

# **Mostostal Płock S.A.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy  
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 8 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania .....	3
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego .....	4
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta .....	7
V. Informacje końcowe .....	8

**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Mostostal Płock spółka akcyjna („Spółka”) jest Płock, ul. Targowa 12.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Barbary Macugi w Płocku w dniu 30 października 1992 r. i zarejestrowano w repertorium A pod numerem 4884/92. W dniu 15 października 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000053336.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 774-00-06-210, a dla celów statystycznych numer REGON 610040361.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosił 20.000 tys. zł i składał się z 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 36.914 tys. zł.

- e. Na 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Spółki składał się z:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mostostal Warszawa S.A.	973.152	9.731.520	zwykłe i uprzywilejowane	52,78
PTE PZU S.A.	211.000	2.110.000	zwykłe	9,00
Nationale-Nederlanden OFE S.A. (dawniej ING OFE S.A.)	193.253	1.932.530	zwykłe	8,24
Pozostali	622.595	6.225.950	zwykłe	29,98
	<b>2.000.000</b>	<b>20.000.000</b>		<b>100,00</b>

- f. W badanym okresie przedmiotem działalności Spółki był montaż, modernizacje oraz remonty budowli na terenach przemysłowych.

- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

• Wiktor Guzek	Prezes Zarządu	do 6 października 2015 r.
• Alicja Sulkowska-Mliczek	Członek Zarządu	do 6 października 2015 r.
• Leszek Frąckiewicz	Członek Zarządu	do 6 października 2015 r.
• Paweł Rakowski	Członek Zarządu	od 6 października 2015 r.
• Barbara Gronkiewicz	Członek Zarządu	od 6 października 2015 r.

- h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

Mostostal Warszawa S.A. - jednostka dominująca

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Spółki.

## **Mostostal Płock S.A.**

### **Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

#### **II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania**

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Wyszogrodzkiego (numer w rejestrze 90091).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr 3/IX Rady Nadzorczej z dnia 26 czerwca 2015 roku.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 29 czerwca 2015 roku w okresie:
  - badanie wstępne                      od 26 do 30 października 2015 roku;
  - badanie końcowe                      od 1 do 18 lutego 2016 roku

**Mostostal Płock S.A.****Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.****III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego****BILANS na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
<b>AKTYWA</b>						
Aktywa trwałe	15.169	15.598	(429)	(2,8)	24,6	22,6
Aktywa obrotowe	46.569	53.536	(6.967)	(13,0)	75,4	77,4
<b>Aktywa razem</b>	<b>61.738</b>	<b>69.134</b>	<b>(7.396)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>
<b>PASYWA</b>						
Kapitał własny	36.914	39.234	(2.320)	(5,9)	59,8	56,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	24.824	29.900	(5.076)	(17,0)	40,2	43,2
<b>Pasywa razem</b>	<b>61.738</b>	<b>69.134</b>	<b>(7.396)</b>	<b>(10,7)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT****za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)**

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	94.804	120.036	(25.232)	(21,0)	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(91.175)	(112.051)	20.876	(18,6)	(96,2)	(93,3)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>3.629</b>	<b>7.985</b>	<b>(4.356)</b>	<b>(54,6)</b>	<b>3,8</b>	<b>6,7</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>460</b>	<b>3.039</b>	<b>(2.579)</b>	<b>(84,9)</b>	<b>0,5</b>	<b>2,5</b>

**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

**Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki**

Działalność gospodarczą Spółki, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	105 dni	60 dni	74 dni
- szybkość obrotu zapasów	11 dni	6 dni	17 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	0%	3%	(18)%
- rentowność sprzedaży brutto	0%	3%	(18)%
- ogólna rentowność kapitału	1%	8%	(29)%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	40%	43%	31%
- szybkość obrotu zobowiązań	35 dni	22 dni	35 dni
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	2,4	2,0	3,0
- wskaźnik płynności II	2,2	1,9	2,8

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Spółki w kontekście wyników działalności i osiąganych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności Spółki i jej uwarunkowań.

### **III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)**

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -0,5% (2014 r.: -1,0%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 61.738 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 7.396 tys. zł, tj. o 10,7%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie ze zmniejszenia stanu rozliczeń międzyokresowych biernych o kwotę 7.011 tys. zł oraz z wypłaconej dywidendy w kwocie 2.780 tys. zł. Jednocześnie zobowiązania krótkoterminowe wzrosły o kwotę 1.287 tys. zł.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2015 r. wyniosło 26.557 tys. zł i obejmowało głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 25.883 tys. zł. Spadek salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 13.833 tys. zł, tj. o 34,2% wynikał głównie ze spadku przychodów rok do roku.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 43% na koniec roku ubiegłego do 40% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 22 dni do 35 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był spadek sumy bilansowej wynikający przede wszystkim ze stanu rozliczeń międzyokresowych biernych.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 94.804 tys. zł i spadły o 25.232 tys. zł, tj. o 21,0% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była realizacja prac budowlano-montażowych. Na działalności tej Spółka zanotowała spadek o 40.742 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 34,9%. Ten spadek wynikał głównie z mniejszej ilości realizowanych kontraktów długoterminowych.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 36.911 tys. zł, co stanowi 38,8% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem zmalały o 5.657 tys. zł, tj. o 13,3%, co spowodowane było głównie mniejszym zapotrzebowaniem na usługi podwykonawców wynikającym z mniejszej ilości realizowanych kontraktów długoterminowych.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 0% i była niższa o 3 punkty procentowe od uzyskanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miał spadek przychodów i osiągnięcie niższej marży na pokrycie niż w roku ubiegłym.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 2,4 (2014 r.: 2,0) oraz 2,2 (2014 r.: 1,9) zwiększyły się głównie w wyniku spadku stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych biernych przy jednoczesnym utrzymaniu sumy aktywów obrotowych na podobnym poziomie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

#### **IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta**

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 30 kwietnia oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 25 maja 2015 r.
- d. Dokonał się oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
  - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
  - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

- e. Wprowadzenie oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, przedstawia wszystkie istotne informacje określone przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz. U. Nr 209 poz. 1743 z późn. zm.).
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.



**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

---

**V. Informacje końcowe**

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Targowej 12. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 18 lutego 2016 roku.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. z dnia 18 lutego 2016 roku dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Piotr Wyszogrodzki

Kluczowy Biegły Rewident  
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 18 lutego 2016 r.