

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. z działalności w 2016 roku.

2016 r.

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. przedkłada Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami ujętymi w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”.

I. Przegląd pracy Rady Nadzorczej.

W 2016 roku do dnia 30.09.2016 roku nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza IX kadencji w składzie:

- | | |
|----------------------------|--|
| 1. Andrzej Goławski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. Carlos Resino Ruiz | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. Marcin Kondraszuk | Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. Jose Angel Andres Lopez | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Jacek Szymanek | Członek Rady Nadzorczej. |

Wobec złożonych, z dniem 30.09.2016 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej przez Pana Carlosa Resino Ruiz i Pana Marcina Kondraszuka, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 28.09.2016 r. powołało w skład Rady Nadzorczej z dniem 01.10.2016 r. Panią Barbarę Gronkiewicz oraz Pana Alvaro Javier De Rojas Rodriguez.

Na dzień 31.12.2016 r. Rada Nadzorcza pracowała 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. Jose Angel Andres Lopez | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. Jacek Szymanek | Członek Rady Nadzorczej. |

W myśl zasady II.Z.5. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” członkowie Rady Nadzorczej przekazali Zarządowi Spółki informacje na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, które Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej.

Żaden członek RN nie spełnia kryteriów niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”.

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonowały komitety w rozumieniu dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

Zasady wynagradzania członków organów zarządzającego i nadzorującego w Spółce rozstrzygnięte są zgodnie z wewnętrznymi regulacjami korporacyjnymi Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

W dniu 6 kwietnia 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdziło sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku oraz udzieliło absolutorium jej członkom.

Rada odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń, na których podjęła 16 uchwał. Dokumenty z odbytych posiedzeń w formie protokółów i uchwał gromadzone są w Biurze Zarządu Mostostal Płock S.A..

Głównymi tematami posiedzeń w okresie sprawozdawczym było między innymi:

1. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników ekonomiczno- finansowych.
2. Ocena sprawozdania finansowego Spółki Mostostal Płock S.A. za 2015 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności w 2015 roku.
3. Ocena pracy Zarządu.

4. Uchwalenie treści sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2015 roku
5. Zaopiniowanie treści projektów uchwał na ZWZ Mostostal Płock S.A. w dniu 30.04.2015 r.
6. Monitorowanie i ocena budżetu na rok 2016 oraz programu działania Spółki w 2016 roku.
7. Wybór PricewaterhouseCoopers. Sp. z o.o. na biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016 oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku.
8. Powołanie Zarządu Spółki na nowa kadencję.
9. Ocena bieżącego portfela zleceń Spółki.
10. Powołanie Prezesa Zarządu.
11. Monitorowanie przebiegu realizacji dużych kontraktów zawartych przez Spółkę oraz kontraktów w negocjacji.
12. Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej po zmianach.

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2016 rok, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki, jak również przez członków Rady Nadzorczej. Sprawowała nadzór w głównych obszarach działalności Spółki ze szczególnym uwzględnieniem procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz compliance. W ocenie Rady wszyscy jej członkowie dołożyli należytej staranności w wykonywaniu swoich obowiązków w Radzie.

Współpraca z Zarządem Spółki układała się bez zastrzeżeń, a Zarząd przedstawiał wymagane informacje w sposób jasny, rzetelny i prawidłowy.

II. Ocena sprawozdania finansowego za 2016 rok i sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku.

Rada Nadzorcza otrzymała sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2016 roku oraz sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok obrotowy 2016 obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 77.437 tys. zł,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący stratę netto w kwocie 4.975 tys. zł,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 4.975 tys. zł,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.349 tys. zł,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania.

Audytor nie zgłosił zastrzeżeń ani uwag do sporządzonego przez Spółkę sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za 2016 rok oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2016 roku i po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta, jak też na podstawie własnych analiz stwierdziła, że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Mostostal Płock S.A. prawidłowo charakteryzują sytuację majątkową i finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

W oświadczeniu o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w Spółce w 2016 roku, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania finansowego, zamieszczono wszystkie informacje wymagane przepisami rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych.

Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób prawidłowy, stosownie do wymogów i zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

III. Ocena sytuacji Spółki.

Rok 2016 był okresem trudnym dla Mostostal Płock S.A. Spółka przechodziła proces restrukturyzacji. Wstrzymanie procesów inwestycyjnych przez największe w kraju podmioty spowodowało spadek ilości zleceń na rynku specjalistycznych robót budowlano-montażowych a co za tym idzie nasiloną konkurencją i mniejsze marże.

Spółka osiągnęła przychody na poziomie 109.703 tys. PLN, zysk brutto na sprzedaży w kwocie 1.238 tys. PLN o rentowności 1,1% wobec 3,8% w roku poprzednim.

Na wynik na sprzedaży miało wpływ końcowe rozliczenie w 2016 roku kontraktów przechodzących z 2015 roku, które rozliczono na mniej korzystnych, niż były przewidywane, marżach.

Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano stratę w wysokości 217 tys. PLN. Stratę odnotowano również na działalności finansowej w wysokości 163 tys. PLN. Uwzględniając wszystkie segmenty działalności Spółka zakończyła rok 2016 stratami: brutto równej netto w wysokości 4.975 tys. PLN.

W opinii Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. ma ugruntowaną pozycję w branży budowlano-montażowej pomimo trudnej sytuacji rynkowej. Również sytuacja majątkowa i finansowa Spółki na koniec 2016 roku jest stabilna a posiadany aktualny portfel zamówień i kontraktów w fazie negocjacji oraz udział Mostostal Płock S.A. w licznych przetargach powinien zapewnić wykorzystanie posiadanych mocy produkcyjnych Spółki w 2017 roku.

Tempo rozwoju firmy w 2017 roku będzie uzależnione od zmieniających się warunków rynkowych, które mogą wpłynąć na możliwości pozyskania kontraktów o odpowiednio wysokiej rentowności.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej składający się z kontroli funkcjonalnej i instytucjonalnej. Zapewnia on skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest w szczególności poprzez:

- Regulamin kontroli wewnętrznej,
- Regulamin organizacyjny,
- Politykę rachunkowości,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- Instrukcję inwentaryzacyjną,
- Zintegrowany System Informatyczny,
- Zintegrowany System Zarządzania,
- System Zakładowej Kontroli Produkcji,
- 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 archiwizowanie ksiąg rachunkowych oraz innych danych ekonomiczno-finansowych niezbędnych przy prawidłowym sporządzaniu sprawozdań finansowych.

W ramach zarządzania ryzykiem Spółka realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących głównie ryzyka: stopy procentowej, cen produktów i materiałów, kredytowe, związane z płynnością, w szczególności polegające na:

- bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej,
- monitorowaniu cen najczęściej kupowanych materiałów hutniczych,
- formułowaniu umów kontraktowych z uwzględnieniem klauzul waloryzacyjnych dających możliwość zmian wynagrodzenia w zależności od cen rynkowych czynników pracy,
- 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 procedurach, instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

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

W ocenie Rady Nadzorczej, na dzień sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie istnieje potrzeba organizacyjnego wydzielenia w Spółce funkcji audytu wewnętrznego. System kontroli wewnętrznej oraz compliance działa prawidłowo a Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza.

Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących zasad stosowania ładu korporacyjnego.

Spółka opublikowała oraz zamieściła na swojej stronie internetowej Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego za rok 2015, sporządzone zgodnie z Regulamin Giełdy oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Spółka przyjęła do stosowania zasady ładu korporacyjnego zawarte w zbiorze „Dobre praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, które weszły w życie 1 stycznia 2016 roku.

Zgodnie z Regulaminem Giełdy, Spółka w dniu 20.01.2016 roku, opublikowała na swojej stronie internetowej oraz w trybie analogicznym do stosowanego do przekazywania raportów bieżących, Raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016".

Rada Nadzorcza ocenia, że Mostostal Płock S.A. w sposób prawidłowy wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące zasad stosowania ładu korporacyjnego.

Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej.

Spółka nie ma określonej polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Mostostal Płock S.A. nie prowadził w roku 2016 i latach wcześniejszych szerokiej działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze. Kwoty przeznaczone na wsparcie różnych inicjatyw nie stanowią istotnej pozycji w wydatkach Spółki.

IV. Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mostostal Płock S.A.

Przedstawiając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Mostostal Płock S.A.:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2016 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2016 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. z działalności w 2016 roku,
- podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Mostostal Płock S.A. uchwały w sprawie pokrycia straty netto Mostostal Płock S.A. za 2016 rok w kwocie 4.975.036,32 złotych.

Ponadto Rada Nadzorcza Mostostal Płock S.A. rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu udzielenie absolutorium z wykonania obowiązków w 2016 roku:

- Członkom Zarządu Mostostal Płock S.A.:

Panu Maciejowi Baryckiemu,
Panu Pawłowi Rakowskiemu,
Pani Barbarze Gronkiewicz.

- Członkom Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.:

Panu Andrzejowi Goławskiemu,
Panu Carlos Resino Ruiz,
Panu Marcinowi Kondraszuk,
Panu Jose Angel Andres Lopez,
Panu Jackowi Szymanek,
Pani Barbarze Gronkiewicz,
Panu Alvaro Javier De Rojas Rodriguez.

Płock 4 kwietnia 2017 r

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Goławski

Z – ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Alvaro Javier De Rojas Rodriguez

Członek Rady Nadzorczej
Barbara Gronkiewicz

Członek Rady Nadzorczej
Jose Angel Andres Lopez

Członek Rady Nadzorczej
Jacek Szymanek