

Mostostal Płock S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 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 31.939 tys. zł.

- e. Na 31 grudnia 2016 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
	2.000.000	20.000.000		100,00

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

- g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Maciej Barycki Prezes Zarządu od 11 lipca 2016 r.
- Paweł Rakowski Członek Zarządu
- Barbara Gronkiewicz Członek Zarządu do 30 września 2016 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 2016 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 26/IX Rady Nadzorczej z dnia 14 czerwca 2016 r.
- 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 2016 r., poz. 1047, z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2016 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 12 do 16 grudnia 2016 r.;
 - badanie końcowe od 30 stycznia do 16 lutego 2017 r.
- e. Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania przyjętymi jako Krajowe Standardy Rewizji Finansowej uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. Na zakres naszego badania miał wpływ przyjęty poziom istotności. Zgodnie z powyższymi standardami badania koncepcja istotności stosowana jest przez biegłego rewidenta zarówno przy planowaniu i przeprowadzaniu badania, jak i przy ocenie wpływu rozpoznanych podczas badania zniekształceń oraz skorygowanych zniekształceń, jeśli występują, na sprawozdanie finansowe, a także przy formułowaniu opinii w sprawozdaniu biegłego rewidenta.

Badanie zaprojektowane zostało w celu uzyskania wystarczającej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia. Zniekształcenia mogą powstać na skutek błędu lub oszustwa. Zniekształcenia są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie sprawozdania finansowego.

Na podstawie naszego zawodowego osądu ustaliliśmy i udokumentowaliśmy progi ilościowe istotności, w tym ogólną istotność w odniesieniu do sprawozdania finansowego jako całości. Progi te, wraz z czynnikami jakościowymi wpłynęły na określenie zakresu naszego badania oraz na rodzaj, czas i zasięg procedur badania, a także na ocenę wpływu zniekształceń, zarówno indywidualnie, jak i łącznie na sprawozdanie finansowe jako całość. W związku z powyższym wszystkie stwierdzenia zawarte w sprawozdaniu biegłego rewidenta, w tym na temat innych wymogów prawa i regulacji, wyrażane są z uwzględnieniem poziomu istotności ustalonego zgodnie ze standardami badania i osądem biegłego rewidenta.

Mostostal Płock S.A.**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.****III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych
pozycji sprawozdania finansowego****BILANS na 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2016 r. tys. zł	31.12.2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2016 r. (%)	31.12.2015 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	16.742	15.169	1.573	10,4	21,6	24,6
Aktywa obrotowe	60.695	46.569	14.126	30,3	78,4	75,4
Aktywa razem	77.437	61.738	15.699	25,4	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	31.939	36.914	(4.975)	(13,5)	41,2	59,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45.498	24.824	20.674	83,3	58,8	40,2
Pasywa razem	77.437	61.738	15.699	25,4	100,0	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. (wybrane pozycje)**

	2016 r. tys. zł	2015 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2016 r. (%)	2015 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	109.703	94.804	14.899	15,7	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(108.465)	(91.175)	(17.290)	19,0	(98,9)	(96,2)
Zysk brutto ze sprzedaży	1.238	3.629	(2.391)	(65,9)	1,1	3,8
Zysk/(Strata) netto	(4.975)	460	(5.435)	-	(4,5)	0,5

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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:

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	83 dni	105 dni	60 dni
- szybkość obrotu zapasów	11 dni	11 dni	6 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(5)%	0%	3%
- rentowność sprzedaży brutto	(4)%	0%	3%
- ogólna rentowność kapitału	(14)%	1%	8%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	59%	40%	43%
- szybkość obrotu zobowiązań	46 dni	35 dni	22 dni
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	1,6	2,4	2,0
- wskaźnik płynności II	1,5	2,2	1,9

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

Celem badania nie było przedstawienie Spółki w kontekście wyników działalności i osiągniętych 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 inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,8% (2015 r.: deflacja -0,5%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 77.437 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 15.699 tys. zł, tj. o 25,4%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 17.003 tys. zł, zwiększeniem rezerw na zobowiązania o kwotę 1.961 tys. zł oraz zwiększeniem salda rozliczeń międzyokresowych o kwotę 1.679 tys. zł, przy jednoczesnym poniesieniu straty netto w kwocie 4.975 tys. zł.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2016 r. wyniosło 36.498 tys. zł i obejmowało głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 35.430 tys. zł. Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 9.941 tys. zł, tj. o 37,4%, wynikał głównie ze zwiększenia stanu należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek.
- Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień bilansowy wyniosły 21.312 tys. zł i obejmowały głównie rozliczenia z tytułu kontraktów o wartości 21.254 tys. zł. Wzrost wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do roku ubiegłego o 10.514 tys. zł, tj. o 97,4%, wynikał głównie ze zwiększenia salda rozliczeń z tytułu kontraktów.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 109.703 tys. zł i wzrosły o 14.899 tys. zł, tj. 15,7% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była realizacja prac budowlano-montażowych. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 6.463 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 8,5%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 46.724 tys. zł, co stanowi 40,9% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 9.813 tys. zł, tj. o 26,6%, co spowodowane było głównie wzrostem kosztów usług podwykonawców.
- Rentowność mierzona wynikiem netto była ujemna i wyniosła 5% i była niższa o 5 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 1,6 (2015 r.: 2,4) oraz 1,5 (2015 r.: 2,2) zmniejszyły się głównie w wyniku spadku salda środków pieniężnych i wzrostu salda zobowiązań.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

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 2015 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 kwietnia 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 11 kwietnia 2016 r.
- d. Dokonaliśmy 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. z 2014 poz. 300, z późn. zm.)

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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, z późn. zm.) 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 2016 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 16 lutego 2017 r.

Raport powinien być czytany wraz ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z dnia 16 lutego 2017 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. zawierającym opinię bez zastrzeżeń 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, 16 lutego 2017 r.