

Mostostal Płock S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.**

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

**Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się
z następujących części:**

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	9
V. Informacje końcowe	11

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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 Macuga w Płocku w dniu 30 października 1992 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 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 2012 r. wynosił 20.000.000,00 zł i składał się z 2.000.000,00 akcji o wartości nominalnej 10 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 55.387 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

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.	122.026	1.220.260	zwykłe	5,21
ING OFE S.A.	193.253	1.932.530	zwykłe	8,24
Pozostali	711.569	7.115.690	zwykłe	33,77
	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:
- Wiktor Guzek Prezes Zarządu
 - Alicja Sulkowska-Mliczek Członek Zarządu
 - Leszek Frąckiewicz Członek Zarządu

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

h. Jednostkami powiązanymi 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 2012 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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/VIII Rady Nadzorczej z dnia 4 czerwca 2012 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. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.)
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 22 czerwca 2012 r. oraz aneksu do umowy z dnia 26 listopada 2012 w okresie:
 - badanie wstępne od 8 do 12 października 2012 r.;
 - badanie końcowe od 28 stycznia do 18 lutego 2013 r. (z przerwami)

Mostostal Płock S.A.**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.****III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych
pozycji sprawozdania finansowego****BILANS na 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2012 r. tys. zł	31.12.2011 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2012 r. (%)	31.12.2011 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	25.178	32.118	(6.940)	(21,6)	28,3	34,2
Aktywa obrotowe	63.661	61.728	1.933	3,1	71,7	65,8
Aktywa razem	88.839	93.846	(5.007)	(5,3)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	55.387	55.893	(506)	(0,9)	62,3	59,6
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33.452	37.953	(4.501)	(11,9)	37,7	40,4
Pasywa razem	88.839	93.846	(5.007)	(5,3)	100,0	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r. (wybrane pozycje)**

	2012 r. tys. zł	2011 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2012 r. (%)	2011 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	144.902	97.860	47.042	48,1	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(136.036)	(110.678)	(25.358)	22,9	(93,9)	(113,1)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	8.866	(12.818)	21.684	(169,2)	6,1	(13,1)
Koszty ogólnego zarządu	(4.935)	(4.554)	(381)	8,4	(3,4)	(4,7)
Zysk/(Strata) ze sprzedaży	3.931	(17.372)	21.303	(122,6)	2,7	(17,8)
Zysk/(Strata) netto	2.578	(8.397)	10.975	(130,7)	1,8	(8,6)

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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:

	2012 r.	2011 r.	2010 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	51 dni	73 dni	75 dni
- szybkość obrotu zapasów	16 dni	17 dni	13 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	2%	(9)%	2%
- rentowność sprzedaży brutto	3%	(18)%	7%
- ogólna rentowność kapitału	5%	(13)%	4%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	38%	40%	28%
- szybkość obrotu zobowiązań	29 dni	28 dni	31 dni
	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	2,4	2,3	4,1
- wskaźnik płynności II	2,2	2,1	3,8

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

Szczegółowe dane porównawcze, stanowiące podstawę wyliczenia wskaźników za lata poprzedzające nie były przedmiotem naszego badania.

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

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 2,4% (2011 r.: 4,6%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 88.839 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 5.007 tys. zł, tj. o 5,3%. W strukturze aktywów istotną zmianą był wzrost wartości należności krótkoterminowych (o kwotę 8.337 tys. zł), spadek wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (o kwotę 4.663 tys. zł), spadek wartości inwestycji długoterminowych (o kwotę 3.807 tys. zł) oraz spadek wartości inwestycji krótkoterminowych (o kwotę 2.920 tys. zł). Spadek pasywów wynika głównie ze zmniejszenia się stanu zobowiązań krótkoterminowych (o kwotę 1.584 tys. zł), kapitału z aktualizacji wyceny (o kwotę 3.110 tys. zł), zobowiązań długoterminowych (o kwotę 1.948 tys. zł) oraz rezerw na zobowiązania (o kwotę 1.039 tys. zł). Jednocześnie Spółka osiągnęła w roku obrotowym zysk netto w kwocie 2.578 tys. zł.
- Należności krótkoterminowe na 31 grudnia 2012 r. obejmowały głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 28.913 tys. zł oraz należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych w kwocie 324 tys. zł. Wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 8.337 tys. zł, tj. o 39,9% wynikał głównie ze wzrostu należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek o 13.186 tys. zł przy jednoczesnym spadku należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych o 2.421 tys. zł oraz należności z tytułu podatków, dotacji, cel i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych o 2.421 tys. zł.
- Krótkoterminowe rozliczenie międzyokresowe na dzień 31 grudnia 2012 r. wyniosły 19.001 tys. zł i obejmowały głównie rozliczenia międzyokresowe z tytułu wyceny kontraktów w kwocie 17.210 tys. zł oraz czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów z tytułu ubezpieczeń w kwocie 1.761 tys. zł. Spadek salda krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do roku poprzedniego o 4.663 tys. zł, tj. o 19,7% wynika głównie ze zmniejszenia się salda rozliczeń międzyokresowych z tytułu wyceny kontraktów o 2.486 tys. zł.
- Stopa zadłużenia zmalała z 40% na koniec roku ubiegłego do 38% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zwiększył się odpowiednio z 28 dni do 29 dni.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 144.902 tys. zł i wzrosły o 47.042 tys. zł, tj. o 48,1% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była produkcja budowlano-montażowa. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 46.941 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 48,2%. Ten wzrost wynikał głównie z realizacji w roku 2012 większej liczby prac w ramach kontraktów budowlano – montażowych.

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

- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 49.853 tys. zł, co stanowi 35,9% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 47,1%, co spowodowane było głównie wzrostem sprzedaży. Wzrost sumy kosztów operacyjnych, która w porównaniu do roku poprzedniego jest wyższa o 22.496 tys. zł, tj. o 19,3% wynika ze wzrostu skali działalności.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 2% i była wyższa o 11 punktów procentowych od uzyskiwanej w roku poprzednim. Spowodowane to było głównie wypracowaniem w roku 2012 dodatniego wyniku brutto ze sprzedaży.
- Wskaźnik płynności I, który w badanym roku wyniósł 2,4 wzrósł z poziomu 2,3 w porównaniu z poprzednim okresem obrotowym. Wskaźnik płynności II, który w badanym roku wyniósł 2,2 wzrósł z poziomu 2,1 w porównaniu z poprzednim okresem obrotowym.
- W badanym okresie Spółka dokonała korekty błędu dotyczącego prezentacji kapitału z aktualizacji wyceny. Szczegółowy opis korekty znajduje się w dodatkowych notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

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 2012 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. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2012 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 23 kwietnia 2012 r. i ogłoszone w Monitorze Polskim B numer 1437 w dniu 10 lipca 2012 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 14 Walnego Zgromadzenia z dnia 17 kwietnia 2012 r. strata za rok poprzedni w wysokości 8.397 tys. zł została pokryta z kapitału zapasowego.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność 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.

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. 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.)
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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. nr 33 poz. 259 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 2012 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 2013 r.

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 2013 r. 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 2013 r.