



Mostostal Płock S.A.

Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania

Rok obrotowy kończący się

31 grudnia 2017 r.

SPRAWOZDANIE Z BADANIA

KPMG Audyt Sp. z o.o.
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa, Polska
Tel. +48 (22) 528 11 00
Faks +48 (22) 528 10 09
kpmg@kpmg.pl

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA „SPRAWOZDANIE Z BADANIA”)

Dla Walnego Zgromadzenia Mostostal Płock S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. z siedzibą w Płocku, ul. Targowa 12 („Jednostka”), na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2017 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe noty objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Odpowiedzialność Kierownika oraz Rady Nadzorczej Jednostki za sprawozdanie finansowe

Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) („ustawa o rachunkowości”), wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Kierownik Jednostki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym zadaniem jest, w oparciu o przeprowadzone badanie, wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym. Nasze badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętych uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. („KSRF”), oraz
- 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 27.05.2014, str. 77 oraz Dz. Urz. UE L 170 z 11.06.2014, str. 66) („rozporządzenie UE”).

Regulacje te nakładają na nas obowiązek postępowania zgodnego z zasadami etyki oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z powyżej wskazanymi regulacjami zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że każde z osobna lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek oszustwa jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ ryzyko oszustwa może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub ominięcie systemu kontroli wewnętrznej.

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

Nasze badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Wybór procedur badania zależy od naszego osądu, w tym oceny ryzyka wystąpienia istotnego zniekształcenia w sprawozdaniu finansowym spowodowanego oszustwem lub błędem. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem sprawozdania finansowego przedstawiającego rzetelny i jasny obraz, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur badania, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności działania kontroli wewnętrznej w Jednostce. Badanie obejmuje również ocenę odpowiedniości stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Kierownika Jednostki oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia

W trakcie przeprowadzonego badania zidentyfikowaliśmy poniżej opisane najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia („kluczowe sprawy badania”), w tym spowodowanego oszustwem oraz opracowaliśmy stosowne procedury badania dotyczące tych spraw. Do kluczowych spraw badania odnosimy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii na jego temat i nie wyrażamy osobnej opinii o tych sprawach.

Kluczowe sprawy badania	Nasze procedury
--------------------------------	------------------------

Ujęcie przychodów z umów o usługę budowlano-montażową

Przychody z umów o usługę budowlano-montażową za 2017 r.: 100 252 tysiące złotych (2016 r.: 82 382 tysiące złotych), Rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2017 r.: 18 797 tysięcy złotych (21 254 tysiące złotych na 31 grudnia 2016 r.), Rozliczenia międzyokresowe bierne z tytułu wyceny kontraktów na 31 grudnia 2017 r.: 1 684 tysiące złotych (111 tysięcy złotych na 31 grudnia 2016 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 noty objaśniające nota 8a "Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe", Dodatkowe noty objaśniające nota 16a "Inne rozliczenia międzyokresowe" oraz Dodatkowe noty objaśniające nota 19a "Przychody netto ze sprzedaży produktów".

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.

Ponadto zmiany okoliczności w trakcie wykonywania umowy mogą skutkować koniecznością poniesienia przez Jednostkę dodatkowych nieplanowanych kosztów 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 wiąże się z ryzykiem wystąpienia roszczeń w relacjach z zamawiającymi, w tym roszczeń dochodzonych na drodze postępowań sądowych. Wycena roszczeń i ich uznanie przez zamawiającego obarczone jest wysokim stopniem niepewności. Z tego względu niezmiernie ważna jest rzetelna i ostrożna 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 zagadnieniem, uznaliśmy je za kluczową sprawę badania.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Testowanie kontroli wewnętrznych dotyczących rozliczania umów o usługę budowlano-montażową, w tym kontroli dotyczących budżetowania i monitorowania realizacji umowy, alokacji kosztów i szacowania stopnia zaawansowania realizacji umowy;
- Ocenę wiarygodności i rzetelności sporządzanych przez Kierownika Jednostki budżetów realizowanych projektów poprzez porównanie ostatecznych wyników zakończonych w ciągu badanego roku umów do szacunków dla tych umów;
- Testowanie, na wybranej próbie, faktu wystąpienia oraz kwot poniesionych kosztów projektów poprzez uzgodnienie ich do dokumentacji źródłowej;
- Dla próby umów w trakcie realizacji na dzień 31 grudnia 2017 r., wybranej z uwzględnieniem kryteriów zarówno jakościowych jak i ilościowych:
 - Zapytania do Kierownictwa Jednostki, dyrektorów projektów oraz dyrektora Przygotowania i Rozliczeń Produkcji o wyniki i stan zaawansowania wykonania tych umów, w tym co do szacowanych kosztów niezbędnych do ukończenia projektu, ujmowania zmian w umowach, oraz o ich ocenę potencjalnych kar umownych dla kontraktów z opóźnieniem w realizacji,
 - Przy wsparciu ze strony naszego wewnętrznego 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, korespondencji z zamawiającymi i podwykonawcami, oraz biorąc pod uwagę zrealizowane w przeszłości wyniki dla podobnych umów,
- Ocena czy dla tych umów, gdzie prawdopodobnym jest, że całkowite koszty umowy przekroczą całkowite przychody z jej tytułu, oczekiwana strata została niezwłocznie ujęta jako koszt;
 - Ocenę, na wybranej próbie, postępu prac na danym projekcie w stosunku do uzgodnionych harmonogramów i odpowiednich szacunków Jednostki co do stanu zaawansowania wykonania umowy, poprzez przeprowadzanie inspekcji terenowych, w celu zaobserwowania stanu prac na poszczególnych umowach i towarzyszące tym inspekcjom zapytania do odpowiednich dyrektorów projektów;
 - Ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących rozliczania umów o usługę budowlano-montażową, w tym ujawnień dotyczących ujmowania przychodów z umów o usługę budowlano-montażową.

Wycena aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na 31 grudnia 2017 r.: 5 674 tysiące złotych (31 grudnia 2016 r.: 6 852 tysiące złotych).

Odniesienie do sprawozdania finansowego: Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.IX "Rachunek zysków i strat", Wprowadzenie do sprawozdania finansowego nota 11.XI "Szacunki Zarządu Spółki", Dodatkowe noty objaśniające nota 4a "Zmiana stanu aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego".

Jednostka na dzień 31 grudnia 2017 r. ujęła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niewykorzystanych strat podatkowych oraz ujemnych różnic przejściowych odpowiednio w wysokości 954 tysiące złotych oraz 4 720 tysięcy złotych.

Nasze procedury badania obejmowały, między innymi:

- Niezależną ocenę prawdopodobieństwa realizacji aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego poprzez między innymi:

Realizacja aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uzależniona jest od zdolności Jednostki do osiągnięcia dochodów podatkowych w przyszłości, w kwotach pozwalających na potrącenie różnic przejściowych oraz wykorzystanie strat podatkowych.

Z uwagi na nieodłączną niepewność związaną z szacunkami dotyczącymi przyszłych dochodów podatkowych, terminów odwrócenia różnic przejściowych oraz wykorzystania strat podatkowych, wycenę aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego uznaliśmy za kluczową sprawę badania.

- Krytyczną ocenę racjonalności okresu, w którym Kierownictwo Jednostki oczekuje wykorzystania strat podatkowych nierozliczonych na 31 grudnia 2017 r.,
- Analizę dokonanej przez Jednostkę szacunku przyszłych dochodów do opodatkowania poprzez porównanie kluczowych założeń, w tym założeń co do budżetowanych przychodów, kosztów operacyjnych i marży, z naszymi oczekiwaniami dotyczącymi tych wielkości wynikającymi z naszej wiedzy uzyskanej w trakcie badania oraz poprzez ich uzgodnienie do odpowiednich wielkości ujętych w budżetach i prognozach Jednostki,
- Ocenę wiarygodności i rzetelności budżetu Jednostki poprzez porównanie wyniku zawartego w zatwierdzonym budżecie na rok 2017 z rzeczywistym wynikiem tego roku;
- Ocenę poprawności i kompletności ujawnień dotyczących kalkulacji i wyceny aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym ujawnień co do istotnych osądów i szacunków.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2017 r., finansowych wyników działalności oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone, na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych, oraz
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z przepisami prawa i postanowieniami statutu Jednostki.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. zostało zbadane przez inną firmę audytorską, która w dniu 16 lutego 2017 r. wydała niezmodyfikowaną opinię.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje sprawozdania z działalności Jednostki („sprawozdanie z działalności”).

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Kierownik Jednostki. Ponadto Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami prawa, oraz czy jest ono zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Naszym zadaniem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia oraz wskazanie, na czym polega każde istotne zniekształcenie.

Na podstawie naszych procedur przeprowadzonych w ramach 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.

Ponadto oświadczamy, iż w świetle wiedzy o Jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego, nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Opinia na temat oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego

Kierownik oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki są odpowiedzialni za sporządzenie oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego zgodnie z przepisami prawa.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym zadaniem, zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach, było wyrażenie opinii, czy emitent zobowiązany do złożenia oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącego wyodrębnioną część sprawozdania z działalności, zawarł w tym oświadczeniu informacje wymagane przepisami prawa lub regulaminami oraz w odniesieniu do określonych informacji wskazanych w tych przepisach lub regulaminach stwierdzenie, czy są one zgodne z mającymi zastosowanie przepisami prawa oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Naszym zdaniem, w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, Jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. a, b, g, j, k oraz lit. l 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 późniejszymi zmianami) („rozporządzenie”).

Ponadto stwierdzamy, że informacje określone w paragrafie 91 ust. 5 punkt 4 lit. c-f, h oraz lit. i rozporządzenia regulaminu 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.

Niezależność i wybór firmy audytorskiej

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego jest spójna z naszym sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu.

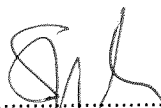
W trakcie przeprowadzania badania kluczowi biegli rewidenci i firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z przepisami ustawy o biegłych rewidentach, rozporządzenia UE oraz „Kodeksem Etyki Zawodowych Księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC)” przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

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, z uwzględnieniem przepisów przejściowych, określonych w art. 285, ustawy o biegłych rewidentach.


Zostaliśmy wybrani po raz pierwszy do badania sprawozdania finansowego uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2017 r.

Całkowity nieprzerwany okres naszego zlecenia badania sprawozdań finansowych wynosi 1 rok począwszy od roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2017 r.

W imieniu firmy audytorskiej
KPMG Audyt Sp. z o.o.
Nr na liście 458
ul. Inflancka 4A
00-189 Warszawa



.....
Wojciech Stopka
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 90060



.....
Łukasz Ziąbkowski
Kluczowy biegły rewident
Nr w rejestrze 12019

11 kwietnia 2018 r.

RAPORT ROCZNY

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2017

(zgodnie z § 82 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 2017 obejmujący okres od 2017-01-01 do 2017-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2016 obejmujący okres od 2016-01-01 do 2016-12-31

data przekazania: 2018-04-12

MOSTOSTAL PŁOCK S.A.	
(pełna nazwa emitenta)	
MOSTALPLC	BUDOWNICTWO (BUD)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
09-400	PŁOCK
(kod pocztowy)	(miejscowość)
TARGOWA	12
(ulica)	(numer)
24 367-11-11	24 367-12-50
(telefon)	(fax)
mzp@mostostal-plock.pl	mostostal-plock.pl
(e-mail)	(www)
774-000-62-10	610040361
(NIP)	(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
- Oświadczenie zarządu w sprawie firmy audytorskiej
- Pismo Prezesa Zarządu
- Roczne sprawozdanie finansowe
- Wprowadzenie
- Bilans
- Rachunek zysków i strat
- Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego
- Zestawienie zmian w kapitale własnym
- Rachunek przepływów pieniężnych
- Dodatkowe informacje i objaśnienia

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 064	109 703	24 516	25 071
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 838	-4 812	-2 082	-1 100
III. Zysk (strata) brutto	-9 219	-4 975	-2 172	-1 137
IV. Zysk (strata) netto	-9 997	-4 975	-2 355	-1 137
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 856	-10 875	908	-2 485
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-669	-162	-158	-37
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 209	5 688	-756	1 300
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-22	-5 349	-5	-1 222
IX. Aktywa, razem	60 310	77 437	14 460	17 504
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 368	45 498	9 199	10 284
XI. Zobowiązania długoterminowe	189	222	45	50
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	26 178	35 028	6 276	7 918
XIII. Kapitał własny	21 942	31 939	5 261	7 219
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	4 795	4 521
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)	-5,00	-2,49	-1,18	-0,57
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	10,97	15,97	2,63	3,61

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Płock, dn. 11 kwietnia 2018 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 ryzyk i zagrożeń.

Prezes Zarządu



Maciej Barycki

Członek Zarządu



Paweł Rakowski

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Płock, dn. 11 kwietnia 2018 r.

Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego (KPMG Audyt Sp. z o.o.), został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Prezes Zarządu



Maciej Barycki

Członek Zarządu



Paweł Rakowski

PISMO PREZESA ZARZĄDU

Szanowni Państwo,

w imieniu Zarządu Spółki chciałbym przedstawić Państwu wyniki działalności Spółki za 2017 rok.

Mostostal Płock S.A. w roku 2017 wypracowała przychód na poziomie 104 mln zł, którego większą część Spółka osiągnęła przy realizacji kontraktów z sektora Oil&Gas, tj. związanych z rozbudową Rafinerii Lotos przy realizacji projektu ERFA oraz realizacji dużego remontu w okresie postępu remontowego, a także dla PKN Orlen przy realizacji projektu związanego z modernizacją instalacji DRW III w formule EPC oraz projektu Metateza, który Spółka realizuje jako Podwykonawcy branży mechanicznej.

Rok 2017 to także okres bardzo intensywnej pracy związanej z pozyskaniem nowych kontraktów zapewniających stabilizację przychodów oraz gwarantujących uzyskanie pozytywnych marż na kontraktach, w wyniku czego na początku 2018 roku Spółka podpisała w Konsorcjum z Mostostalem Warszawa S.A., kontrakt dotyczących budowy dwóch zbiorników magazynowych po 100 tys. m³ każdy, zlokalizowanych w Gdańsku. Kontrakt realizowany będzie dla PERN S.A. w formule Generalnego Wykonawstwa. Wartość kontraktu to prawie 143 mln zł z czego ponad połowa przychodów przypisana jest do zakresu prac, który ma być realizowany przez Spółkę. Dodatkowo po długich negocjacjach, trwających niemal 8 miesięcy, również na początku 2018 roku Spółka podpisała warunkową umowę w formule EPC na budowę Bazy Paliw w miejscowości Zielonka koło Warszawy, której inwestorem jest prywatna spółka ADK Investment z Warszawy. Wartość kontraktu to przeszło 53 mln zł i 70% wynagrodzenia dotyczy zakresu, który będzie realizowany przez Spółkę. Uczestniczymy także w mniejszych przetargach głównie remontowych dla PKN Orlen S.A, gdzie również pozyskujemy drobne zlecenia, które w obecnym roku jak planujemy zamkną się kwotą około 10 mln zł.

Dodatkowo Mostostal Płock S.A. dzięki ugruntowanej pozycji na rynku uczestniczy lub będzie uczestniczył w przetargach dla kilku dużych kontraktów, których procesy prekwalfikacje rozpoczną się niebawem, w szczególności dla takich klientów jak PKN Orlen S.A., PERN S.A. czy też Grupa Azoty S.A.

Powyższe działania nie uchroniły Spółki przed stagnacją wielkości przychodów, co z kolei miało znaczący wpływ na nie osiągnięcie pozytywnego wyniku. Dwa zdarzenia, które w sposób istotny zaważyły na wyniku Spółki to rozliczenie kontraktu Opole, gdzie jako Zarząd uznaliśmy iż po długim procesie negocjacji z Zamawiającym oraz opóźnieniu w realizacji całego projektu Opole małe jest prawdopodobieństwo uzyskania przychodów na poziomie jaki został przez nas założony. Drugim zdarzeniem było (a w zasadzie nadal jest) znaczący wzrost zakresu rzeczowego jednego z realizowanych kontraktów, a w związku z tym niepewność co do wielkości przychodów, pomimo tego iż kontrakt jest kontraktem obmiarowym. Projekt jest aktualnie w ostatniej fazie realizacji i jego finalne rozliczenie jeszcze przed nami. Na wynik na sprzedaży miało wpływ również końcowe rozliczenie kilku kontraktów długoterminowych przechodzących z lat poprzednich, które rozliczono na mniej korzystnych marżach niż były przewidywane.

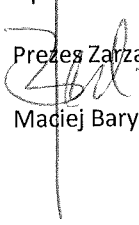
Wynik netto roku sprawozdawczego został obciążony spisaniem części aktywa na stratę podatkową, utworzonego w okresach poprzednich.

Rok 2017 to kolejny rok, który był dla Spółki dużym wyzwaniem, okresem w którym Spółka borykała się z efektami słabej dynamiki inwestycyjnej i przedłużającymi się przetargami a dodatkowo wiele zdarzeń jednostkowych miało niekorzystny wpływ na wynik roku 2017. Dopiero na początku 2018 Spółka mogła pochwalić się kilkoma pozytywnymi informacjami. Także decyzją inwestorów o kontynuowaniu lub rozpoczęciu w nieodległym czasie kolejnych przetargów (Grupa Azoty, PERN, ORLEN), a także opublikowaniem przez niektórych z nich strategii działania na najbliższe lata (połączenie Orlen z Lotosem), dają Mostostalowi obiecujące perspektywy na przyszłość.

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

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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 1 stycznia 2017 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2017 r. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2016 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2016 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. | Paweł Rakowski | Członek Zarządu. |

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- | | | |
|----|----------------------------------|--|
| 1. | Andrzej Goławski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. | Alvaro Javier de Rojas Rodriguez | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Barbara Gronkiewicz | Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. | Jorge Calabiug Ferre | Członek Rady Nadzorczej, |

- | | | |
|----|------------------|--------------------------|
| 5. | Jacek Szymanek | Członek Rady Nadzorczej, |
| 6. | Hanna Strykowska | Członek Rady Nadzorczej, |
| 7. | Piotr Sabat | Członek Rady Nadzorczej. |

5. Zawartość sprawozdania

Zarówno w okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 r., jak i w okresie 01.01.2016 r. – 31.12.2016 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 31.12.2017 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 za 2017 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od dnia 31.12.2017 r. i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

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 2016 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 2017 rok oraz danych porównywalnych

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2018, poz. 395 z późniejszymi zmianami) 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. 2014, poz. 133 z późniejszymi zmianami).

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 Jednostki. Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wariantcie 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 użytkowania.
- 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 użytkowania. 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 użytkowania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne 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 1 stycznia 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 drobnych 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 są ujmowane 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 przeszacowywane 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 niezakończonych usług budowlanych, 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

niezakończonych usług 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 usług 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 aktuarusza.

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 przeszacowywane 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 rezerwę 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 nie będące 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 nie będących 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.

W prezentowanych okresach występowała tylko jedna kategoria zobowiązań finansowych – 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
2017	4,2447	4,3308	4,1709	4,1709
2016	4,3757	4,4405	4,2684	4,4240

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

Stan na:	31.12.2017		31.12.2016	
	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 064	24 516	109 703	25 071
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-8 838	-2 082	-4 812	-1 100
Zysk (strata) brutto	-9 219	-2 172	-4 975	-1 137

Zysk (strata) netto	-9 997	-2 355	-4 975	-1 137
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 856	908	-10 875	-2 485
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-669	-158	-162	-37
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 209	-756	5 688	1 300
Przepływy pieniężne netto razem	-22	-5	-5 349	-1 222
Aktywa razem	60 310	14 460	77 437	17 504
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	38 368	9 199	45 498	10 284
Zobowiązania długoterminowe	189	45	222	50
Zobowiązania krótkoterminowe	26 178	6 276	35 028	7 918
Kapitał własny	21 942	5 261	31 939	7 219
Kapitał zakładowy	20 000	4 795	20 000	4 521
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	-5,00	-1,18	-2,49	-0,57
Wartość księgową na jedną akcję	10,97	2,63	15,97	3,61

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 2017 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 notce 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 obecnymi. 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 2017 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, zgodnie 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 Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. 2017, poz. 1927 t.j.):

(w tys. PLN)

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat	31 grudnia 2017 roku	31 grudnia 2016 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2017 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2016 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości	21 942	31 939	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości	-	-	-9 997	-4 975
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu	1 720	2 132	-413	-437
Efekt podatku odroczonego	-327	-405	78	83
Przychód z tytułu roszczeń i robót dodatkowych	-	-4 107	4 107	-4 107
Efekt podatku odroczonego	-	780	-780	780
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF	23 335	30 339	-	-
Zysk / (strata) netto według MSSF	-	-	-7 005	-8 656

a) Rzeczowy majątek trwały

Rzeczowy majątek trwały będący w posiadaniu Spółki stanowi ponad 2,1 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 2017 i 2016 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 MSSF, w których podejście do rozpoznawania przychodów z tytułu roszczeń jest bardziej restrykcyjne. Wpływ korekty w 2017 i 2016 roku na kapitał własny i zysk/stratę netto wynikającej z tego tytułu jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (b)).

W opublikowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2016 w nocy przedstawiającej uzgodnienie pomiędzy wynikiem ustalonym według Ustawy o Rachunkowości a MSSF, Emitent nie zidentyfikował tej różnicy i określił stratę netto za rok 2016 wg MSSF na poziomie 5 329 tys. PLN zaś kapitały własne wg MSSF na 31 grudnia 2016 r. na poziomie 33 666 tys. PLN.

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.

ROZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2017	2016
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		16 086	16 742
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	383	129
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	9 637	9 761
3. Inwestycje długoterminowe	3	392	0
3.1. Nieruchomości		392	0
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	5 674	6 852
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 674	6 852
II. Aktywa obrotowe		44 224	60 695
1. Zapasy	5	3 403	2 767
2. Należności krótkoterminowe	6	21 841	36 498
2.1. Od jednostek powiązanych		2 267	8 187
2.2. Od pozostałych jednostek		19 574	28 311
3. Inwestycje krótkoterminowe		96	118
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	96	118
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		96	118
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	18 884	21 312
Aktywa razem		60 310	77 437
PASYWA			
I. Kapitał własny		21 942	31 939
1. Kapitał zakładowy		20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	10	24	350
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	11	524	548
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	12	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-13 651	-9 028
6. Zysk (strata) netto		-9 997	-4 975
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		38 368	45 498
1. Rezerwy na zobowiązania	13	5 969	5 813
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 662	4 062
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		2 107	1 751
a) długoterminowa		417	470
b) krótkoterminowa		1 690	1 281
1.3. Pozostałe rezerwy		200	0
a) krótkoterminowe		200	0
2. Zobowiązania długoterminowe	14	189	222
2.1. Wobec pozostałych jednostek		189	222
3. Zobowiązania krótkoterminowe	15	26 178	35 028
3.1. Wobec jednostek powiązanych		422	1 496
3.2. Wobec pozostałych jednostek		25 701	33 484
3.3. Fundusze specjalne		55	48
4. Rozliczenia międzyokresowe	16	6 032	4 435
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		6 032	4 435
a) krótkoterminowe		6 032	4 435
Pasywa razem		60 310	77 437
Wartość księgowa		21 942	31 939
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	17	10,97	15,97

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2017	2016
1. Inne (z tytułu)		52 541	51 903
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		161	161
-weksli		161	161

	w tys. zł	
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	5 863	4 535
- otrzymanych gwarancji	5 745	3 992
- weksli	118	543
1.3. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	7 238	7 238
- weksli	7 238	7 238
1.4. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) wraz z podpozycją:	39 279	39 969
- udzielonych gwarancji	39 279	39 969
Pozycje pozabilansowe, razem	52 541	51 903

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		104 064	109 703
- od jednostek powiązanych		-3 315	48 066
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	18	103 590	109 405
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19	474	298
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		106 818	108 465
- jednostkom powiązanim		1 876	50 025
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	106 520	108 266
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		298	199
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-2 754	1 238
IV. Koszty ogólnego zarządu	20	6 020	5 833
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		-8 774	-4 595
VI. Pozostałe przychody operacyjne		602	202
1. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		149	14
2. Inne przychody operacyjne	21	453	188
VII. Pozostałe koszty operacyjne		666	419
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		7	12
2. Inne koszty operacyjne	22	659	407
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-8 838	-4 812
IX. Przychody finansowe	23	43	107
1. Odsetki, w tym:		43	20
2. Inne		0	87
X. Koszty finansowe	24	424	270
1. Odsetki w tym:		244	153
2. Inne		180	117
XI. Zysk (strata) brutto		-9 219	-4 975
XII. Podatek dochodowy	25	778	0
a) część odroczone		778	0
XIII. Zysk (strata) netto		-9 997	-4 975
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-9 997	-4 975
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	27	-5,00	-2,49

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2017	2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	31 939	36 914
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	31 939	36 914
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	350	266
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-326	84
a) zwiększenia (z tytułu)	24	84
- z podziału zysku (ustawowo)	0	37
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	24	47
b) zmniejszenia (z tytułu)	350	0

	w tys. zł	
	2017	2016
- pokrycia straty	350	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	24	350
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	548	595
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-24	-47
a) zmniejszenia (z tytułu)	24	47
- zbycia środków trwałych	24	47
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	524	548
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	-14 001	-8 989
5.1. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	14 001	8 989
5.2. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	14 001	8 989
a) zwiększenia (z tytułu)	0	37
- przeniesienie na kapitał zapasowy	0	37
b) zmniejszenia (z tytułu)	350	0
- pokrycia straty z kapitału zapasowego	350	0
5.3. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	13 651	9 026
6. Wynik netto	-9 997	-4 975
a) strata netto	9 997	4 975
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	21 942	31 939
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	21 942	31 939

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2017	2016
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-9 997	-4 975
II. Korekty razem	13 853	-5 900
1. Amortyzacja	1 303	1 345
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	260	205
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-149	-14
4. Zmiana stanu rezerw	156	1 961
5. Zmiana stanu zapasów	-637	981
6. Zmiana stanu należności	14 696	-10 029
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-6 626	10 518
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 204	-10 867
9. Inne korekty	-354	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	3 856	-10 875
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	109	224
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109	224
II. Wydatki	778	386
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	778	386
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-669	-162
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	0	6 233
1. Kredyty i pożyczki	0	6 233
II. Wydatki	3 209	545
1. Spłaty kredytów i pożyczek	2 406	0
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	543	340
3. Odsetki	260	205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 209	5 688
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-22	-5 349
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-22	-5 349
F. Środki pieniężne na początek okresu	118	5 467
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	96	118
- o ograniczonej możliwości dysponowania	72	67

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2017	2016
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	383	129
Wartości niematerialne i prawne, razem	383	129

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

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			1 522			
b) zwiększenia (z tytułu)			317			
- nowo zakupione			317			
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 839			
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 393			
- zwiększenia			63			
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			63			
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 456			
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			383			

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2017	2016
a) własne	383	129
Wartości niematerialne i prawne, razem	383	129

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2017	2016
a) środki trwałe, w tym:	9 069	9 229
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	37
- budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 863	1 917
- urządzenia techniczne i maszyny	4 510	4 542
- środki transportu	2 411	2 481
- inne środki trwałe	285	252
b) środki trwałe w budowie	568	532
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	9 637	9 761

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	37	4 446	20 855	9 900	4 010	39 248			
b) zwiększenia (z tytułu)		92	579	339	107	1 117			
- zakup, przeniesienie z inwestycji rozpoczętych		92	579	339	107	1 117			
c) zmniejszenia (z tytułu)	37		542	567	447	1 593			
- przekwalifikowanie do inwestycji długoterminowych w nieruchomości	37					37			
- sprzedaż			25	567	62	654			
- zużycie			517		385	902			
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		4 538	20 892	9 672	3 670	38 772			
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 529	16 313	7 419	3 758	30 019			
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		146	611	409	74	1 240			
- zwiększenia umorzenia		146	611	409	74	1 240			
g) zmniejszenie umorzenia za okres (z tytułu)		0	542	567	447	1 556			
- sprzedaż			25	567	62	654			
- zużycie			517		385	902			
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		2 675	16 382	7 261	3 385	29 703			
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 863	4 510	2 411	285	9 069			

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2017	2016
a) własne	7 892	8 437
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	1 177	792
- umowa leasingu finansowego	1 177	792
Środki trwałe bilansowe, razem	9 069	9 229

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2017	2016
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 879	3 355
- wartość gruntów użytkowanych w wieczyste	3 468	3 355
- umowy leasingu	411	0
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	3 879	3 355

Na dzień 31.12.2017 r. powierzchnia gruntów dzierżawionych i użytkowanych w wieczyste wynosi 8,0855 ha.

Na dzień 31.12.2016 r. powierzchnia gruntów dzierżawionych i użytkowanych w wieczyste wynosiła 8,0855 ha.

Nota 3 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2017	2016
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	392	0
- przekwalifikowanie gruntu do inwestycji długoterminowych	392	0
c) stan na koniec okresu	392	0

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROTCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2017	2016
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 852	4 820
a) odniesionych na wynik finansowy	6 852	4 820
- aktualizacja należności	5	161
- aktualizacja wartości materiałów	79	93
- odprawy pracownicze	333	345
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	96	588
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	127	134
- kontrakty długoterminowe	3 676	1 904
- aktywo na stratę podatkową	2 418	1 216
- inne	118	379
2. Zwiększenia	504	46 216
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	504	46 216
- aktualizacja należności	0	1
- aktualizacja wartości materiałów	1	5
- odprawy pracownicze	68	16
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	343	929
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	32	1 646
- kontrakty długoterminowe	0	41 691
- aktywo na stratę podatkową	0	1 928
- inne	60	0
3. Zmniejszenia	1 682	44 184
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 682	44 184
- aktualizacja należności	2	158
- aktualizacja wartości materiałów	0	19
- odprawy pracownicze	0	28
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	0	1 420
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	0	1 653
- kontrakty długoterminowe	216	39 919

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2017	2016
-aktywo na stratę podatkową	1 464	726
-inne	0	261
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, 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 / nie wypłacone płace	159	127
-kontrakty długoterminowe	3 460	3 676
-aktywo na stratę podatkową	954	2 418
-inne	178	118

Ujemne różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 36 061 tys. PLN

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 28 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 415 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 509 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 752 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenie społeczne / nie wypłacone płace w kwocie 666 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 19 341 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne w kwocie 622 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- aktywo na stratę podatkową w kwocie 12 728 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

b) na koniec 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.

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2017	2016
a) materiały	3 403	2 767
Zapasy, razem	3 403	2 767

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) od jednostek powiązanych	2 267	8 187
-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 267	8 187
- do 12 miesięcy	2 267	8 187
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) należności od pozostałych jednostek	19 574	28 311
-z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 198	27 243
- do 12 miesięcy	19 147	27 236
- powyżej 12 miesięcy	51	7
- z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	284	1 016

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2017	2016
- inne	92	52
Należności krótkoterminowe netto, razem	21 841	36 498
c) odpisy aktualizujące wartość należności	25	43
Należności krótkoterminowe brutto, razem	21 866	36 541

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2017	2016
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	2 267	8 187
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 993	8 187
- od jednostki dominującej	274	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	2 267	8 187
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	2 267	8 187

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2017	2016
Stan na początek okresu	43	865
a) zwiększenia (z tytułu)	8	8
- zawiązania rezerwy na należności	8	8
b) zmniejszenia (z tytułu)	26	830
- spłaty należności	22	12
- spisanie należności	4	818
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	25	43

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
a) w walucie polskiej			21 866	36 526
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			0	15
Należności krótkoterminowe, razem			21 866	36 541

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2017	2016
a) do 1 miesiąca	15 364	24 767
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 961	9 825
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	78	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 799	294
e) powyżej 1 roku	51	7
f) należności przeterminowane	237	537
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	21 490	35 430
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	25	43
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 465	35 387

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

Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2017	2016
a) do 1 miesiąca	65	507
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	35	3

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2017	2016
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	10	0
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	102	27
e) powyżej 1 roku	25	43
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	237	580
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	25	43
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	212	537

Należności przeterminowane w kwocie 237 tys. PLN, w tym:

Należności, na które utworzono odpis aktualizujący w kwocie 25 tys. PLN:

- należności kwestionowane i dochodzone na drodze sądowej w celu wyegzekwowania zapłaty 16 tys. PLN,
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości 9 tys. PLN.

Pozostałe należności przeterminowane na dzień 31.12.2017 r. w kwocie 212 tys. PLN, w tym:

- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi mniej niż 12 miesięcy, 124 tys. PLN,
- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi więcej niż 12 miesięcy 88 tys. PLN.

Po dniu 31.12.2017 r. spłacono i skompensowano należności przeterminowane w kwocie 34 tys. PLN, w tym:

- należności objęte odpisem aktualizującym w kwocie 4 tys. PLN,
- należności nie objęte odpisem aktualizującym w kwocie 30 tys. PLN.

Nota 7 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	96	118
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	87	109
- inne środki pieniężne	9	9
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	96	118

Nota 7 b

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 7 c

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
a) w walucie polskiej			93	106
b1. w walucie	w tys.	EUR	1	3
po przeliczeniu na tys. zł			3	12
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			96	118

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	87	58
- ubezpieczenia	78	42
- prenumerata	1	3
- inne	8	13
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	18 797	21 254
- rozliczenia z tytułu kontraktów	18 797	21 254
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	18 884	21 312

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	imiennie	co do głosu		84 235	861	gotówka	Seria A 11.12.92 Seria B 30.03.98	Seria A 01.01.93 Seria B 01.01.98
AB	na okaziciela			232 700	2 309	gotówka		Seria A 01.01.93 Seria B 01.01.98
C	na okaziciela			1 683 065	16 830	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 uchwały 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 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r. nastąpiła zmiana praw z akcji w wyniku przeprowadzonej konwersji:

- 1 837 akcji serii A i B zmieniły prawo co do głosu z 5 na 1 na każdą skonwertowaną akcję.

Na dzień 31.12.2017 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogółej liczby głosów na WZA jest:

- Mostostal Warszawa S.A., posiadający 973 152 akcji (66 057 akcji serii A i B uprzywilejowanych co do głosu i 907 095 akcji serii C na okaziciela), co daje 52,95 % 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 10 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2017	2016
a) utworzony ustawowo	0	296
b) Inny (wg rodzaju)	24	54
- z aktualizacji środków trwałych	24	54
Kapitał zapasowy, razem	24	350

Nota 11 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2017	2016
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	524	548
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	524	548

Nota 12 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2017	2016
- kapitał rezerwowany na cele rozwojowe	25 042	25 042
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	25 042	25 042

Nota 13 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2017	2016
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 062	2 030
a) odniesionej na wynik finansowy	4 062	2 030
- kontrakty długoterminowe	4 038	2 006
- inne	24	24
2. Zwiększenia	66	44 000
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych (z tytułu)	66	44 000
- kontrakty długoterminowe	0	43 994
- inne	66	6
3. Zmniejszenia	466	41 968
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	466	41 968
- kontrakty długoterminowe	466	41 962
- inne	0	6
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	3 662	4 062
a) odniesionej na wynik finansowy	3 662	4 062
- kontrakty długoterminowe	3 572	4 038
- inne	90	24

Dodatknie różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

- a) na początek okresu 21 379 tys. PLN:
- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 21 254 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- inne 125 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.
- b) na koniec 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.

Nota 13 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2017	2016
a) stan na początek okresu	470	475
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	470	475
b) zwiększenia (z tytułu)	0	17
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	17
c) rozwiązanie (z tytułu)	53	22
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	53	22
d) stan na koniec okresu	417	470
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	417	470

Nota 13 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2017	2016
a) stan na początek okresu	1 281	1 347
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	25	87
- rezerwa na zaległe ułopy	1 256	1 260
b) zwiększenia (z tytułu)	744	73
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	65	58
- rezerwa na zaległe ułopy	679	15
c) wykorzystanie (z tytułu)	56	120
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	56	120
d) rozwiązanie (z tytułu)	279	19
- rezerwa na zaległe ułopy	279	19
e) stan na koniec okresu	1 690	1 281
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	34	25
- rezerwa na zaległe ułopy	1 656	1 256

Nota 13 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2017	2016
a) stan na początek okresu	0	0
b) zwiększenia (z tytułu)	200	0
- rezerwa na odszkodowania	200	0
c) stan na koniec okresu	200	0
- rezerwa na odszkodowania	200	0

Nota 14 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2017	2016
cc) wobec innych jednostek	189	222
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	189	222
- umowy leasingu finansowego	189	222
Zobowiązania długoterminowe, razem	189	222

Nota 14 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2017	2016
a) powyżej 1 roku do 3 lat	189	222
Zobowiązania długoterminowe, razem	189	222

Nota 14 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
a) w walucie polskiej			189	222
Zobowiązania długoterminowe, razem			189	222

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2017	2016
ab) wobec jednostki dominującej	234	0
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	234	0
- do 12 miesięcy	234	0
a) wobec pozostałych jednostek powiązanych	188	1 496
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	188	1 496

	w tys. zł	
- do 12 miesięcy	188	1 460
- powyżej 12 miesięcy	0	36
cc) wobec pozostałych jednostek	25 701	33 484
- kredyty i pożyczki, w tym:	5 582	7 988
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 121	21 075
- do 12 miesięcy	13 334	19 546
- powyżej 12 miesięcy	1 787	1 529
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 003	2 742
- z tytułu wynagrodzeń	1 469	1 218
- inne (wg tytułów)	526	461
- leasing finansowy krótkoterminowy	393	340
- pozostałe	133	121
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	55	48
- ZFŚS	55	48
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	26 178	35 028

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2017	2016
a) w walucie polskiej			26 173	35 020
b1. w walucie		EUR	0	2
b2. w walucie		CZK	32	0
po przeliczeniu na tys. zł			5	8
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			26 178	35 028

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TULĄ J KREDYTÓW I POŻYCZEK

Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy		Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty		Waarunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	w tys. zł	w walucie				
Bank PeKaO S.A.	Warszawa	5 000	w tys.	3 000	w tys.	zł	30.06.2018 r.	pehnomocnictw o do rachunku, - ceża - wierzitelności z kontraktów, - umowa zastawu rejestrwego z kontraktu;	Kredyt obrotowy odnawialny
Bank PeKaO S.A.	Warszawa	7 000	w tys.	2 582	w tys.	zł	30.06.2018 r.	- weksel in blanco, - pehnomocnictw o do rachunku, - oświadczenie o egzekucji (art. 777 kpc), - wpis do hipoteki umownej na zecz banku do wysokości 15 000 tys. PLN;	Kredyt odnawialny w rachunku bieżącym

Nota 16 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 922	117
- krótkoterminowe (wg tytułów)	1 922	117
- roboty budowlano-montażowe	1 684	111
- inne	238	6
b) rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 110	4 318
- krótkoterminowe (wg tytułów)	4 110	4 318
- zaliczka na roboty budowlano - montażowe	4 110	4 318
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	6 032	4 435

Nota 17 a

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2017 r. wynosi 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 31.12.2016 r. wynosi 31 939 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000,00 co daje wartość księgową na jedną akcję 15,97 PLN.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 18 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2017	2016
- Produkcja budowlano - montażowa	100 252	82 382
- od jednostek powiązanych, w tym:	-2 740	23 329
- Produkcja przemysłowa	1 471	25 635
- w tym od jednostek powiązanych	-575	24 737
- Pozostałych usług	1 867	1 388
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	103 590	109 405
- od jednostek powiązanych, w tym:	-3 315	48 066

Nota 18 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2017	2016
a) kraj	103 590	109 405
- od jednostek powiązanych, w tym:	-3 315	48 066
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	103 590	109 405
- od jednostek powiązanych, w tym:	-3 315	48 066

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2017	2016
- Sprzedaż materiałów	474	298
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	474	298

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2017	2016
a) kraj	474	298
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	474	298

Nota 20 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2017	2016
a) amortyzacja	1 303	1 346
b) zużycie materiałów i energii	20 412	30 117
c) usługi obce	52 103	46 723
d) podatki i opłaty	1 039	903
e) wynagrodzenia	26 310	23 974
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	7 222	6 663
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 920	4 267
Koszty według rodzaju, razem	112 309	113 993
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	231	106
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-6 020	-5 833
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	106 520	108 266

Nota 21 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2017	2016
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	18	75
- spłaty należności	18	4
- pozostałe	0	71
b) pozostałe, w tym:	435	113
- odszkodowania i kary	16	49
- odpisanie zobowiązań	1	47
- pozostałe przychody operacyjne	418	17
Inne przychody operacyjne, razem	453	188

Nota 22 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2017	2016
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	555	0
- na odprawy emerytalne, rentowe, urlopy	355	0
- pozostałe	200	0
b) pozostałe, w tym:	104	407
- darowizny i składki członkowskie	17	57
- koszty egzekucji należności	1	5
- odszkodowania i kary	3	331
- pozostałe koszty operacyjne	83	14
Inne koszty operacyjne, razem	659	407

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 należności 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 należności objętych odpisem.

W 2017 r. dokonano zmiany przeznaczenia gruntu, będącego środkiem trwałym, do inwestycji długoterminowych w nieruchomości, 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.

W roku 2016 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:

wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2015 r. wynosiła 486 tys. PLN,

- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 27 tys. PLN,

- wykorzystano rezerwę w kwocie 98 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2016 r. wynosi 415 tys. PLN.

W 2016 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 8 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 23 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2017	2016
a) pozostałe odsetki	43	20
od pozostałych jednostek, w tym:	43	20
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	43	20

Nota 23 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) dodatnie różnice kursowe	0	24
b) pozostałe, w tym:	0	63
- dyskonto należności	0	1
- pozostałe	0	62
Inne przychody finansowe, razem	0	87

Nota 24 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2017	2016
a) pozostałe odsetki	244	153
- dla innych jednostek	244	153
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	244	153

Nota 24 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2017	2016
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	16	0
b) pozostałe, w tym:	164	117
- prowizje bankowe	164	117
Inne koszty finansowe, razem	180	117

Nota 25 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2017	2016
1. Zysk (strata) brutto	-9 219	-4 975
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	4 071	-6 017
- rezerwy na należności i inne zwiększenia podstawy opodatkowania (przejsciowe)	3 322	311
- inne zwiększenie podstawy opodatkowania (stałe)	223	130
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	13	17
- przychody niezaliczone do przychodów podatkowych (przejsciowe)	-1 191	-3 865

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2017	2016
- przychody niezaliczone do przychodów podatkowych (stałe)	0	0
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne	837	667
- wycena kontraktów długoterminowych (per saldo, zmniejszenie przychodów)	1 320	-1 366
- zmniejszenie podstawy opodatkowania o różnicę w kosztach (stałe)	0	0
- rezerwy na zobowiązania i inne zmniejszenia opodatkowania o różnicę w kosztach (przejęciowe)	-683	-2 077
- PFRON	230	168
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-5 148	-10 992
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	0	0

Nota 25 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2017	2016
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	778	0
- rozliczenie z tytułu długoterminowych umów budowlanych	-232	259
- aktualizacja wartości należności	2	166
- bieme międzyokresowe rozliczenia kosztów	-343	502
- odsetki od lokat	0	0
- materiały zbędne trudnozbywalne	-1	13
- odprawy pracownicze	-68	13
- dyskonto należności i zobowiązań	-19	0
- ZUS od płac pracowników	-32	7
- aktywo na stratę podatkową	1 465	-1 202
- pozostałe	6	252
Podatek dochodowy odroczone, razem	778	0

Nota 25 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZCZONEGO	w tys. zł	
	2017	2016
- ujętego w kapitale własnym	778	0

Nota 25 d

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2017	2016
- 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 nadzwyczajnych nie wystąpił.

Nota 26 a

Zarząd Mostostal Płock S.A. proponuje pokryć stratę za 2017 r. sukcesywnie z zysków lat przyszłych.

Plik	Opis

Nota 27 a

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

Komisja Nadzoru Finansowego

strata na jedną akcję 5,00 PLN

Zysk na jedną akcję.

Zysk (strata) na jedną akcję rok 2016.

I. Strata netto za 2016 r. 4 975 tys. PLN

ilość akcji 2 000 000,00

strata na jedną akcję 2,49 PLN

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

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 31.12.2016 r.

Środki pieniężne w kasie 28 tys. PLN,
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 0 tys. PLN,
 Środki pieniężne avista 81 tys. PLN,
 Naliczone odsetki od lokat 0 tys. PLN,
 Inne aktywa pieniężne (środki w drodze) 9 tys. PLN
 RAZEM: 118 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 netto 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 31.12.2016 r.

1/ Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (10 875) tys. PLN,
 2/ Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (162) tys. PLN,
 3/ Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (5 688) tys. PLN,
 4/ Przepływy pieniężne netto razem (5 349) tys. PLN,
 5/ Środki pieniężne na początek okresu 5 467 tys. PLN
 6/ Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 118 tys. PLN.

Ad.1 Przepływy środków pieniężnych działalności operacyjnej obejmują:

- wpływy i wydatki związane ze sprzedażą z uwzględnieniem zmian stanów zapasów, należności, zobowiązań krótkoterminowych, funduszy specjalnych, rezerw, rozliczeń międzyokresowych i inne korekty.

Ad.2 Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej uwzględniają:

- 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 należności wynikająca z bilansu 14 657 tys. PLN,

Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych 14 696 tys. PLN,

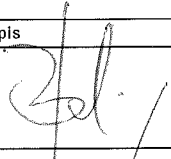

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 39 tys. PLN wynika ze zmiany stanu należności ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:

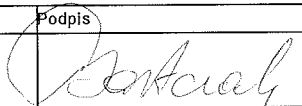
- stan na 31.12.2016 r. 0 tys. PLN,

- stan na 31.12.2017 r. 39 tys. PLN.

Plik	Opis

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-11	Maciej Barycki	Prezes Zarządu	
2018-04-11	Paweł Rakowski	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2018-04-11	Krzysztof Bartczak	Dyrektor Ekonomiczno-Finansowy Główny Księgowy Prokurent	

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych,

Należności długoterminowe (struktura walutowa)

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)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek, w których emitent posiada zaangażowanie w kapitale, Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek

Należności spome 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

MOSTALPLC

SA-R 2017

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	31.12.2017	31.12.2016
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	5 582	7 988
	Razem	5 582	7 988

Tabela ruchu dla wszystkich występujących grup aktywów i zobowiązań finansowych

Aktywa finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	2017	2016
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	2017	2016
1.	Stan na początek okresu	7 988	1 756
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	7 988	1 756
2.	Zwiększenia	0	6 232
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	0	6 232
3.	Zmniejszenia	2 406	0
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	2 406	0
4.	Stan na koniec okresu, w tym:	5 582	7 988
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	5 582	7 988

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 2017 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 31.12.2017 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 31.12.2017 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 2017 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 o kwotę 8 tys. PLN (w roku 2016 odpowiednio o 8 tys. PLN) i zwiększyła, w wyniku ustania przyczyn, dla których dokonano takich odpisów o kwotę 26 tys. PLN (w roku 2016 odpowiednio o kwotę 830 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 177 tys. PLN, naliczone od kredytu obrotowego i kredytu w rachunku bieżącym oraz odsetki w kwocie 24 tys. PLN naliczone od leasingu finansowego (w roku 2016 odpowiednio 136 tys. PLN oraz 17 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.

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 notcie 6e.

Należności z tytułu dostaw i usług od 4 kluczowych kontrahentów na 31 grudnia 2017 r. stanowiły 71% 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 ograniczenia ryzyka cenowego Spółka na bieżąco monitoruje ceny najczęściej kupowanych materiałów a podpisywane umowy mają odpowiednio dopasowane parametry dotyczące między innymi czasu trwania kontraktu oraz możliwości korygowania ceny umowy na skutek zmian 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 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 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 31.12.2017 r. oraz na dzień 31.12.2016 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 uprawnionego rzeczoznawcę majątkowego w kwocie 355 tys. PLN zostały odniesione na wynik okresu sprawozdawczego i nie miały wpływu na kapitał z aktualizacji wyceny. W poprzednim roku obrotowym nie miały miejsca podobne operacje.

5. Dane o pozycjach pozabilansowych

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

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

5.1.1. 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 Asphalt 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 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.

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

5.2.1. 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną kwotę 470 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2019 r.

Na dzień 31.12.2016 r. Emitent udzielił gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz wystawił weksle na kwotę 47 207 tys. PLN.

5.3. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na dzień 31.12.2016 w kwocie 39 969 tys. PLN, w tym:

5.3.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 39 969 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. Budizol S.A. ul. Komunalna 8, 87-800 Włocławek. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) należytego wykonania robót wg umowy nr B/119/06 na łączną kwotę 116 tys. PLN, termin wygaśnięcia 15.04.2017 r.
 3. Instal Kraków S.A. ul. K. Brandla 1, 30-732 Kraków. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr GU/5/012483/1345 na łączną kwotę 237 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.02.2017 r.
 4. 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.
 5. 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.
 6. Mostostal Kraków S.A. ul. Mrozowa 5, 31-752 Kraków. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr P/1/11/SAFG na łączną kwotę 389 tys. PLN, termin wygaśnięcia 23.06.2017 r.
 7. Gdańska Stocznia Remontowa im. J. Piłsudskiego S.A. ul. Na Ostrowiu 1, 80-958 Gdańsk. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) dobrego wykonania umowy nr D67/W72/20/A-10930/000/2013 na łączną kwotę 3 176 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.11.2017 r.
 8. 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.
 9. 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.
 10. 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.
 11. 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.
 12. IKS Solino S.A. ul. Św. Ducha 26A, 88-100 Inowrocław. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr NZ/35/2015 na łączną kwotę 951 tys. PLN, termin wygaśnięcia 07.01.2017 r.

13. 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.
14. 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.
15. 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.
16. 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.
17. 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.
18. Lotos Asphalt 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 30.12.2017 r.
19. 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.
20. 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.
21. Bank Handlowy w Warszawie S.A. ul. Senatorska 16, 00-923 Warszawa. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A. zwrotu zaliczki wg umowy nr 5600007255 na łączną kwotę 6 642 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.09.2017 r.
22. 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 4 200 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.12.2020 r.
23. 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.

Część wyżej wymienionych gwarancji na kwotę 31 590 tys. PLN zabezpieczonych jest hipotekami kaucyjnymi 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 na dzień 31.12.2016 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 łączną 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 31.12.2016 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 31.12.2017 r. koszty wytworzenia środków trwałych w budowie oraz wartości niematerialnych 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. |

Na dzień 31.12.2016 r. koszty wytworzenia środków trwałych w budowie stanowiły kwotę 532 tys. PLN i dotyczyły:

- | | | |
|--------------------------------|-------|---------------|
| • grupa 1 budynki i lokale | kwota | 32 tys. PLN, |
| • grupa 4 maszyny i urządzenia | kwota | 263 tys. PLN, |
| • licencje | kwota | 237 tys. PLN. |

Odsetki, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych (różnice kursowe nie zwiększały tych kosztów) wyniosły odpowiednio 12 tys. PLN w roku 2017 oraz 8 tys. PLN w roku 2016.

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 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 871 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

Planowane nakłady inwestycyjne Mostostal Płock S.A. w 2018 roku na rzeczowe aktywa trwałe wynoszą 500 tys. PLN. Nie przewiduje się nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

Poniesione nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w 2016 roku wyniosły 509 tys. PLN i dotyczyły:

- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 317 tys. PLN,
- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 26 tys. PLN,
- grupa 7 środki transportu w kwocie 107 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 43 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 16 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 473 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 36 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.

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

Spółka jest w trakcie opracowywania analiz porównawczych w zakresie transakcji z jednostkami powiązаныmi zawartych w roku 2017. 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	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).

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 25 840 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 27 193 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2016 r. 6 402 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2016 r. 9 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 683 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 87 tys. PLN.

2. Umowy z Mostostal Kielce S.A.:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 21 605 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 22 175 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2016 r. 1 785 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2016 r. 1 487 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych czynnych 4 930 tys. PLN,
- saldo rozliczeń międzyokresowych biernych 4 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2016 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; 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. redukującym 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.

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 stanowią zabezpieczenie na wypadek zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe. Na ostatni dzień bieżącego okresu sprawozdawczego dostępne limity wykorzystane były na poziomie 5 583 tys. PLN (na dzień 31.12.2016 r. na poziomie 7 989 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 skutek nie został uwzględniony 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. oraz aneksem nr 11 z dnia 18.07.2016 r., zwiększającym dostępny limit do kwoty 20 112 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. oraz aneksem nr 9 z dnia 15.07.2016 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. redukującym 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. oraz aneksem nr 8 z dnia 15.07.2016 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 oraz aneksem nr 3 z dnia 08.11.2016 r. zwiększającym dostępny limit do kwoty 5 450 tys. PLN;
- 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 oraz aneksem nr 7 z dnia 29.11.2016 r.;
- umowa z dnia 20.05.2016 r. z Generali TU S.A. o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN;
- umowa z dnia 06.06.2016 r. z TUiR Warta S.A. o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z limitem 5 000 tys. PLN.

14. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach

W okresie 01.01.2017 r. – 31.12.2017 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 2017 roku wynosiło 398 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi	124 osób,
- pracownicy fizyczni	274 osoby.

W 2016 roku zatrudnienie wynosiło 416 osób, z czego pracownicy umysłowi stanowili 129 osób a pracownicy fizyczni 287 osób.

16. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

Wynagrodzenia naliczone i wypłacone w 2017 r. osobom zarządzającym i nadzorującym Mostostal Płock S.A. wyniosły (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Maciej Barycki – Prezes Zarządu	496	496
Paweł Rakowski – Członek Zarządu	356	356
Razem	852	852
Osoby nadzorujące		
Hanna Strykowska – Członek Rady Nadzorczej	15	15
Piotr Sabat – Członek Rady Nadzorczej	15	15
Razem	30	30

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. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się z Podmiotu Dominującego nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Dane okresu porównywalnego, tj. za 2016 rok kształtowały się następująco (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wyłacone
Gronkiewicz Barbara – Członek Zarządu (do 30.09.2016 r.)	27	27
Paweł Rakowski – Członek Zarządu	270	270
Maciej Barycki – Prezes Zarządu (od 11.07.2016 r.)	200	200
Razem	497	497

Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji. Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2016 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę.

Poza wynagrodzeniami osoby te nie otrzymywały nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiovych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek 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

Umowę o dokonanie przeglądu i badanie sprawozdania finansowego Emitent zawarł z firmą KPMG Audyt Sp. z o.o. w dniu 19.06.2017 roku. Umowa zawarta została na okres jednego roku i obejmuje przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2017 roku oraz badanie sprawozdania finansowego i pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2017 rok.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego oraz pakietu sporządzonego dla potrzeb konsolidacji na poziomie Grupy Mostostal Warszawa S.A. za 2017 rok wynosi 68 tys. PLN (za badanie poprzedniego roku obrotowego wyniosło 50 tys. PLN). Wynagrodzenie za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2017 roku wyniosło 17 tys. PLN (odpowiednio 30 tys. PLN za przegląd I półrocza roku ubiegłego). Ponadto umowa zobowiązuje 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.

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

Usługi poświadczające dotyczące badania i przeglądu informacji finansowych za rok 2016 świadczyła firma PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

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

Po dniu bilansowym, to jest po 31.12.2017 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące 2017 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 sprawozdaniem finansowymi za wyjątkiem różnicy opisanej w punkcie 14 lit. b Wprowadzenia do sprawozdania finansowego.

25. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

W 2017 roku nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości. Takich zmian nie dokonano również w poprzednim roku obrotowym.

26. Dokonane korekty błędów

W 2017 roku oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów.

27. Informacja co do możliwości kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

28. Informacja z zakresu sprawozdań sporządzonych po połączeniu spółek

W 2017 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 zostało sporządzone przez Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie. Sprawozdanie to dostępne jest 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 współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Emitent nie jest współnikiem jakiegokolwiek jednostki za którą ponosiłby nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

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 2017 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 estakad, rurociągów, budowa i montaż aparatów i urządzeń, oraz remonty instalacji petrochemicznych. W roku sprawozdawczym, jak również pomiędzy dniem bilansowym a datą publikacji sprawozdania finansowego za 2017 rok nie odnotowano nietypowych zdarzeń mających istotny wpływ na to sprawozdanie, poza opisanym w pkt. 12.

2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki

Emitent zamierza przede wszystkim uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie. Zamierza również wzmocnić swoją obecność w segmencie infrastruktury drogowej i kolejowej oraz energetyki, w których również posiada doświadczenie.

Mostostal Płock S.A. planuje inwestycje w rozwój infrastruktury technicznej zaplecza produkcyjnego, które poprawią efektywność i obniżą koszty działalności produkcyjnej.

Pozyskany na dzień sporządzenia sprawozdania portfel zleceń Spółki zabezpiecza niemal w 100,0% przychody 2018 roku.

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. W przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych, Spółka ma możliwość zaciągania kredytów.

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.

8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

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

II. Pozostałe informacje

1. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe

W okresie sprawozdawczym Mostostal Płock S.A. osiągnęła stratę brutto na sprzedaży w kwocie 2 754 tys. PLN wobec zysku 1 238 tys. PLN i rentowności 1,1% w roku poprzednim. Na wynik na sprzedaży miało wpływ końcowe rozliczenie jednego kontraktów długoterminowych realizowanych w Elektrowni Opole, o czym Spółka informowała w komunikacie bieżącym oraz rozliczenie kilku innych kontraktów na niższych marżach niż przewidywano. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano stratę w wysokości 64 tys. PLN. Na działalności finansowej odnotowano również stratę w wysokości 381 tys. PLN.

Uwzględniając wszystkie segmenty działalności, Spółka zakończyła 2017 rok stratą brutto w kwocie 9 219 tys. PLN oraz netto w kwocie 9 997 tys. PLN. Suma bilansowa na 31 grudnia 2017 roku wyniosła 60 310 tys. PLN i w stosunku do końca 2016 roku zmniejszyła się o 22%. Zmianie uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 31 grudnia 2017 roku zwiększył się i stanowi 26,7% wartości aktywów wobec 21,6% w roku poprzednim. Zmniejszył się natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wynosi 73,3% wobec 78,4% w roku poprzednim, głównie w wyniku niższego stanu należności krótkoterminowych. W strukturze finansowania aktywów kapitał własny i stanowi 36,4% (41,2% w roku poprzednim). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwałe

stanowiące 26,7% aktywów ogółem Spółki, oraz część aktywów obrotowych.

Na osiągnięte wielkości nie miały wpływu żadne inne czynniki o nietypowym charakterze, poza wydarzeniem opisanym powyżej.

2. 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 przetargu. 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 możliwość pozyskania przez Spółkę kontraktów o oczekiwanej rentowności.

3. 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 74 tys. PLN, oraz zobowiązań o łącznej wartości 1 004 tys. PLN. Na dzień 31.12.2017 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.

4. Informacja o podstawowych produktach, towarach lub usługach

Większość osiągniętych w 2017 roku przychodów ogółem Spółki (96,3%) 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 2017 roku usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym stanowiły 88,0%.

5. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia

W 2017 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym. Uzyskane przychody w 2017 roku wyniosły 104 064 tys. PLN i stanowiły 94,9% wielkości przychodów roku poprzedniego. Większość prac została wykonana siłami własnymi. Udział zakresów realizowanych przez podwykonawców stanowił 25% przychodów ogółem Spółki.

W zakresie terytorialnym krajowego rynku zbytu, Spółka prowadziła działalność na terenie województw: pomorskiego w 59,4%, mazowieckiego w 34,9%, zachodnio-pomorskiego w 4,1%, kujawsko – pomorskiego 1,4% oraz wielkopolskiego 0,2%.

Przychody ze sprzedaży na największych kontraktach wyniosły:

- modernizacja instalacji DRW III dla zwiększenia uzysku produktów wysokomarżowych 23 165 tys. PLN,
- wykonanie prefabrykacji i montażu systemów rurarskich wraz z podporami na jednostce Martin Linge 9 967 tys. PLN,
- remont LOTOS Wiosna 2017 7 511 tys. PLN,
- wykonanie zbiorników pośrednich DCU/2080-S135/S136 na terenie Rafinerii w Gdańsku 18 239 tys. PLN.
- wykonanie prefabrykacji i montażu rurociągów i konstrukcji stalowych na instalacji HVDU 24 950 tys. PLN.
- wykonanie prefabrykacji i montażu rurociągów i konstrukcji stalowych na instalacji Metatezy 8 481 tys. PLN.
- Wykonanie projektu i zbudowanie 2 zbiorników magazynowych oraz ich połączenia z infrastrukturą magazynową terminalu przeładunkowego Baltchem S.A. 4 406 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli inwestorzy: PKN ORLEN z udziałem 26,8%, KT Kinetics Technology 24,0%, Lotos Asfalt 17,5%. Pozostali odbiorcy 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 2017 roku stanowiły one ok. 72,9% wielkości zakupów materiałowych. Do grupy materiałów hutniczych zalicza się: blachy, rury, odkuwki, kształtowniki, profile walcowane, 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, lakiery, defektofilmy, gazy techniczne, tarcze ściernie, materiały elektryczne itp.

Główni dostawcy materiałów hutniczych dla Spółki w okresie sprawozdawczym to: Alchemia S.A., Bocar GmbH, PW Metkom Sp. z o.o., Arcelor Mittal Distribution Poland sp. z o.o., Bowim S.A.

Wartość dostaw żadnego z w/w dostawców nie przekroczyła 10,0% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w 2017

roku. Nie istnieje obawa wystąpienia nierytmiczności dostaw materiałów produkcyjnych dla Spółki, która mogłaby mieć istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe w związku z rozproszeniem dostawców.

Głównymi podwykonawcami prac montażowych w okresie sprawozdawczym byli: Nova – Kor S.C. Płock, SPEC-REM Sp z o.o., Terbud Sp z o.o., GFM Rusztowania.

Spółka nie posiada z odbiorcami oraz dostawcami innych powiązań niż związane z realizowanymi kontraktami.

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

Spółka zawarła w 2017 roku znaczące umowy na roboty budowlano – montażowe z podmiotami:

- Elektrobudowa S.A. umowa na dostawę i montaż rurociągów instalacji Metatezy na kwotę 11 190 tys. PLN.
- Mostostal Warszawa S.A. w ramach umowy konsorcjum zlecenie na budowa i modernizacja składu MPS-1 w Powidzu na kwotę 7 289 tys. PLN.
- PKN Orlen S.A. umowa na modernizację 8 zbiorników na terenie kombinatu w Płocku na kwotę 20 000 tys. PLN.
- Baltchem S.A. umowa na zaprojektowanie i budowę 2 zbiorników magazynowych w terminalu przeładunkowym w Świnoujściu na kwotę 29 290 tys. PLN.

W 2017 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 2017 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

3. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta

Głównym akcjonariuszem Spółki pozostaje Mostostal Warszawa S.A., która nie zmieniła na przestrzeni 2017 roku stanu posiadania akcji Spółki. Na dzień 31.12.2017 r. posiada 973 152 akcje stanowiące 48,66% udziału w kapitale i 52,95% udziału w głosach na WZA.

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5 % udział w kapitale Spółki na dzień 31.12.2017 roku jest zawarta w pkt. IV Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

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

4. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązаныmi znajdują się w pkt. 12.1 oraz 12.2 dodatkowych not objaśniających.

5. 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 26 czerwca 2017 r. Spółka podpisała 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 2018 roku. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązanie z tytułu tego kredytu wynosi 2 582 tys. PLN.

W dniu 26 czerwca 2017 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 2018 r. w wysokości 5 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu wynosi 3 000 tys. PLN.

Spółka podpisała w dniu 10 sierpnia 2016 r. aneks do umowy z Bankiem PKO BP S.A. przedłużający okres dostępności

limitu kredytu wielocelowego do 14 lipca 2019 roku, oraz podwyższający kwotę dostępnego limitu do wysokości 5 000 tys. PLN. Kredyt może być wykorzystany w 50% na zaciąganie kredytu obrotowego nieodnawialnego na podstawie dyspozycji wypłaty składanej przez Spółkę. Aneksiem z dnia 8 listopada 2016 r. limit kredytu wielocelowego został podwyższony do kwoty 5 450 tys. PLN nie zwiększając kwoty dostępnego kredytu obrotowego nieodnawialnego. Na dzień 31 grudnia 2017 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.

6. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach

W okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 Emitent nie udzielał pożyczek żadnym podmiotom, w tym również podmiotom powiązanym z Emitentem.

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

Wartość gwarancji wystawionych przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na 31.12.2017 roku wyniosła 39 279 tys. PLN. Spółka do 31.12.2017 roku wystawiła weksle gwarancyjne na łączną kwotę 7 238 tys. PLN wszystkie na rzecz jednostek powiązanych. Gwarancje bankowe, ubezpieczeniowe oraz wystawione weksle dotyczą udzielonych gwarancji kontraktowych. W trakcie roku obrotowego w związku z upływem okresu gwarancyjnego wygasły gwarancje na kwotę 11 512 tys. Jednocześnie powstały nowe zobowiązania gwarancyjne o wartości 10 822 tys. PLN. Szczegółowo poszczególne pozycje występujące na 31.12.2017 r. zostały przedstawione w pkt. 5 dodatkowych not objaśniających. W okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 Emitent nie udzielał poręczeń.

8. Informacje o emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem

W okresie sprawozdawczym Spółka nie emitowała papierów wartościowych.

9. 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 2017 rok.

10. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową na bezpiecznym poziomie. W

przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych, Spółka ma możliwość zaciągania kredytu w rachunku bieżącym.

W ocenie zarządzających w najbliższym okresie nie wystąpi w Spółce zagrożenie utraty zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Spółka dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych ze środków własnych oraz poprzez leasing. Nie przewiduje się w 2018 roku inwestycji kapitałowych.

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

W 2017 roku nie odnotowano nietypowych czynników i zdarzeń mających wpływ na wynik za okres sprawozdawczy.

13. 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. Zamierza również wzmocnić swoją obecność w segmencie infrastruktury drogowej i kolejowej oraz energetyki, w których również posiada doświadczenie.

W ocenie zewnętrznych czynników istotnego znaczenia nabierają perspektywy rozwoju gospodarczego kraju i Europy w 2018 roku i kolejnych latach, jak również potrzeba zabezpieczenia bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez między innymi rozbudowę i modernizację baz paliwowych.

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

W 2017 roku nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

15. 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.

16. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premialnych 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 premialnych opartych na kapitale Emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych, zaliczanych w koszty lub wynikających z podziału zysku.

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 posiada w stosunku do byłych osób zarządzających i nadzorujących żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze.

Emitent nie jest również stroną jakiegokolwiek 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.

18. 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 31.12.2017 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 31.12.2017 r. Ponadto, zgodnie ze złożonymi na dzień 31.12.2017 roku oświadczeniami, członkowie organu zarządzającego oraz nadzorującego nie posiadali akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

19. 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 2017 rok, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

20. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

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

Informacje o dacie zawarcia umowy 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.

Członek Zarządu

Paweł Rakowski

Prezes Zarządu

Maciej Barycki

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 2017 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 20.01.2016 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.

Do 14 listopada 2017 roku Spółka nie stosowała również zasady II.Z.3. przynajmniej dwóch członków rady nadzorczej spełnia kryteria niezależności, o których mowa w zasadzie II.Z.4. oraz II.Z.8. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

W dniu 15.11.2017 roku Spółka poinformowała o stosowaniu tych zasad, w trybie analogicznym do raportów bieżących w systemie EBI oraz na stronie internetowej emitenta. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 13.10.2017 r. podjęło uchwałę rozszerzającą skład Rady Nadzorczej do 7 osób i powołało dwóch członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności zgodnie z zasadą II.Z.4. Rada Nadzorcza Spółki powołała Komitet Audytu. Przewodniczący komitetu audytu spełnia kryteria niezależności wskazane w zasadzie II.Z.4.

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,
- 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 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 31.12.2017 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	973 152	48,66	1 237 380	52,95	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w NWZ przekazany przez KDPW 20.09.2016 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.

Powszechnie 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 31.12.2017 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 $\frac{3}{4}$ 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 pełnił dwuosobowy Zarząd, w składzie:

1. Maciej Barycki Prezes Zarządu
2. Paweł Rakowski 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 2017 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 siedmioosobowa Rada Nadzorcza, powoływana przez Walne Zgromadzenie na trzyletni okres wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącą Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

W 2017 roku do dnia 09.05.2017 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. Jose Angel Andres Lopez Członek Rady Nadzorczej,
5. Jacek Szymanek Członek Rady Nadzorczej.

Wobec złożonej, z dniem 09.05.2017 r. rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej przez Pana Jose Angel Andres Lopez, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powołało w skład Rady Nadzorczej z dniem 09.05.2017 r. Pana Jorge Calabiug Ferre.

W związku z obowiązkiem powołania Komitetu Audytu w składzie spełniającym wymagane prawem kryteria niezależności, niezbędnym było dokonanie zmiany składu Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 13.10.2017 r. rozszerzyło skład Rady do 7 członków oraz powołało Panią Hannę Strykowską i Pana Piotra Sabata na członków Rady Nadzorczej. W związku z tym, że uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zostały uwarunkowane zarejestrowaniem zmian Statutu Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, Rada Nadzorcza w składzie 7 – osobowym rozpoczęła pracę z dniem zarejestrowania zmian Statutu w KRS tj. z dniem 14.11.2017 r.

Na dzień 31.12.2017 r. Rada Nadzorcza pracowała w składzie:

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

W składzie Rady Nadzorczej jest dwóch 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.

W okresie sprawozdawczym do dnia 14.11.2017 r. zadania komitetu audytu były wykonywane przez całą Radę Nadzorczą. Po dokonaniu zmian w składzie Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza powołała z dniem 14.11.2017 r. trzyosobowy Komitet Audytu, w składzie:

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


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 zarządzania 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.

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.

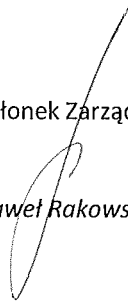
XII. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta

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

Prezes Zarządu


Maciej Barycki

Członek Zarządu


Paweł Rakowski