

Mostostal Plock S.A.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie z działalności Spółki

Raport z badania sprawozdania finansowego

Za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Zawartość:

Opinia niezależnego biegłego rewidenta

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

przygotowane przez Mostostal Plock S.A.

Sprawozdanie z działalności Spółki

przygotowane przez Zarząd Mostostal Plock S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego

przygotowany przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

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

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. (zwanej dalej „Spółką”) z siedzibą w Płocku przy ulicy Targowej 12, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans na dzień 31 grudnia 2014 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 69.134 tys. zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujący zysk netto w kwocie 3.039 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

*PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 746 4000, Faks +48 22 742 4040, www.pwc.pl*

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, pod numerem KRS 0000044655, NIP 526-021-02-28. Kapitał zakładowy wynosi 10.363.900 złotych. Siedzibą Spółki jest Warszawa, Al. Armii Ludowej 14.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. (cd.)

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zasadami rachunkowości określonymi w Ustawie o rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym z wymogami 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 („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

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

Piotr Wyszogrodzki

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 18 lutego 2015 r.

skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2014

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. – Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2014 obejmujący okres od 2014-01-01 do 2014-12-31
oraz za poprzedni rok obrotowy 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31

data przekazania: 2015-02-18

MOSTOSTAL PŁOCK S.A.	
(pełna nazwa emitenta)	
MOSTAPLC	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)
ania@mostostal-plock.com.pl	mostostal-plock.com.pl
(e-mail)	(www)
774-000-62-10	610040361
(NIP)	(REGON)

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- 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	
	2014	2013	2014	2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120 036	76 197	28 653	18 095
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 050	-13 830	728	-3 284
III. Zysk (strata) brutto	3 233	-13 826	772	-3 283
IV. Zysk (strata) netto	3 039	-13 700	725	-3 253
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-6 591	9 050	-1 573	2 149
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-108	978	-26	232
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-178	-7 658	-42	-1 819
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	-6 877	2 370	-1 642	563
IX. Aktywa, razem	69 134	54 737	16 220	13 199
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 900	17 065	7 015	4 115
XI. Zobowiązania długoterminowe	295	33	69	8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	16 738	11 700	3 927	2 821
XIII. Kapitał własny	39 234	37 672	9 205	9 084
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	4 692	4 823
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)	1,52	-6,85	0,36	-1,63
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	19,62	18,84	4,60	4,54

Płock, dn. 18 luty 2015 r.

Oświadczenie

Zarząd Mostostal Płock S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego (PricewaterhouseCoopers 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.


Członek Zarządu


Leszek Frackiewicz

Członek Zarządu


Alicja Sulkowska-Mliczek

Prezes Zarządu


Wiktor Guzek

Płock, dn. 18 luty 2015 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.


Członek Zarządu


Leszek Frąckiewicz

Członek Zarządu


Alicja Sulkowska-Mliczek

Prezes Zarządu


Wiktor Gizek

Szanowni Państwo.

Z satysfakcją przedstawiam Państwu wyniki działalności Spółki za 2014 rok we wszystkich aspektach korzystniejsze od wyników roku poprzedniego. Pozyskanie kontraktów zapewniających optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału ludzkiego i sprzętowego pozwoliło na osiągnięcie przychodów w wysokości 120 mln PLN tj. wzrost o 57,5%.

W 2014 roku Spółka prowadziła działalność wyłącznie na rynku krajowym. Pod względem wielkości przychodów największym realizowanym zadaniem było kompleksowe wykonanie 4 sztuk zbiorników na ropę naftową o pojemności 62 500 m³ na terenie budowy Terminala Naftowego w Gdańsku, etap I inwestycji. Budowa trwa nadal. Dużego zaangażowania wymagało również wykonanie prac mechaniczno-montażowych, antykorozyjnych oraz izolacyjnych w ramach projektu „Budowa Instalacji do odsiarczania spalin” na terenie PKN Orlen S.A. Kontynuowaliśmy również prace, dla nas w nowym obszarze, prefabrykację i montaż modułów platformy dla Gdańskiej Stoczni Remontowej S.A.

Spółka kontynuowała proces optymalizacji kosztów utrzymania majątku, kładąc w 2014 roku szczególny nacisk na wdrożenie systemu kontroli wykorzystania środków sprzętowych i transportowych.

Efekty działań w zakresie pozyskanych kontraktów jak i optymalizacji kosztów widoczne są w znaczącej poprawie efektywności operacyjnej.

Mostostal ma stabilną sytuację finansową i dobrą płynność co daje szansę na zdobycie kontraktów w planowanych przetargach. Mimo trudnej sytuacji w branży zachowaliśmy naszych najlepszych fachowców i mamy siły oraz środki do realizacji nowych kontraktów. Zamierzamy kontynuować dobrą współpracę z dotychczasowymi zleceniodawcami zabiegając o kolejne zakresy rozpoczętych inwestycji w przemyśle chemicznym, ale jednocześnie dużych szans upatrujemy w rozwoju współpracy z Mostostalem Warszawa w zakresie realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych nr 5 i 6 w Elektrowni Opole.

Rok 2015 będzie dla Spółki okresem stabilizacji przychodów i kontroli kosztów przy jednoczesnym budowaniu portfela na kolejne lata.

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

Wiktor Guzek

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego.

1. Dane ogólne.

Mostostal Płock S.A. jest Spółką Akcyjną z siedzibą w Płocku, przy ulicy Targowej 12, 09-400 Płock, 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 2014 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2014 r. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2013 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2013 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:

Wiktor Guzek	Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny;
Alicja Sulkowska – Mliczek	Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy;
Leszek Frąckiewicz	Członek Zarządu, Dyrektor Marketingu i Przygotowania Produkcji.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

1.	Carlos Resino Ruiz	Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2.	Barbara Gronkiewicz	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
3.	Tadeusz Szymański	Członek Rady Nadzorczej,
4.	Jose Angel Andres Lopez	Członek Rady Nadzorczej,

5. Miguel Angel Heras Llorente Członek Rady Nadzorczej.

5. Zawartość sprawozdania.

Zarówno w okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r., jak i w okresie 01.01.2013 r. – 31.12.2013 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 31.12.2014 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 § 91 ust. 2 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 połączenie Spółek, zatem prezentowane sprawozdanie finansowe nie jest sprawozdaniem sporządzonym po połączeniu jednostek gospodarczych.

8. Założenie kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od dnia 31.12.2014 r. i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Mostostal Płock S.A. posiada wypełniony w 46,6% portfel zleceń na 2015 rok. Prowadzona akcja ofertowa na terenie całego kraju i poza nim daje efekty w postaci uczestnictwa w kolejnych przetargach z dużym prawdopodobieństwem pozyskania kontraktów na lata następne.

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 2013 rok nie zawierała zastrzeżeń, tym samym sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy nie zawiera korekt wynikających z wydanej opinii.

11. Opis przyjętych zasad rachunkowości zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za 2014 rok oraz danych porównywalnych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2013, poz. 330 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. nr 33, poz. 259 z 2009 roku 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 w oparciu o uregulowania zawarte w Krajowym Standardzie Rachunkowości nr 1 Rachunek Przepływów Pieniężnych.

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, stosując przepis art. 32 ustawy o rachunkowości.
- 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 (np. wyposażenie biur, drobne narzędzia itp.) o niskiej jednostkowej wartości początkowej, zaliczane są do materiałów a ich wartość jest odnoszona w koszty w momencie przekazania do użytkowania. Dla tych składników prowadzi się ewidencję

ilościową.

- d) Środki trwale 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 używania lub pobierania pożytków obce środki trwale 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 trwale będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Zgodnie z przepisami środki trwale podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez odrębne przepisy. Ostatnie przeszacowanie środków trwałych zostało przeprowadzone na dzień 1 stycznia 1995 roku. Efekt przeszacowania środków trwałych został odniesiony na kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny.

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 (fundusz) z aktualizacji wyceny. Obniżenie wartości inwestycji uprzednio przeszacowanej do wysokości kwoty, o którą podwyższono z tego tytułu kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – jeżeli kwota różnicy z przeszacowania nie była do dnia wyceny rozliczona – zmniejsza ten kapitał (fundusz). 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.

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,
Koszty zakupu materiałów odpisuje się w całości w okresie sprawozdawczym, w którym koszty te poniesiono. Poziom kosztów zakupu nie powoduje zniekształcenia wyniku finansowego,
- III koszty wytworzenia - nie wyższe od ich 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 (m.in. 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 i pasywa wyrażone w walucie obcej są przeszacowywane na dzień bilansowy po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Zrealizowane różnice kursowe powstające między dniem zaksięgowania i rozliczenia transakcji oraz różnice kursowe 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 nie zakończonych 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 nie zakończonych umów o usługi budowlane.

V. Wycena kontraktów długoterminowych.

Przychody i koszty zarachowane nie zakończonych długoterminowych umów o usługi budowlane rozliczane są zgodnie z zasadami określonymi w art. 34a i 34c ustawy o rachunkowości, dla wszystkich realizowanych umów, niezależnie od okresu ich trwania. Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanych, 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 budowlanych, 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 usługi objętej umową.

Pobrane, a nie zabudowane materiały, podlegają inwentaryzacji i aktywowaniu na zapasy materiałów.

VI. Kapitały własne.

Kapitał własny wyceniany jest w wartości nominalnej. Kapitały własne obejmują:

- kapitał zakładowy (akcyjny),
- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna),
- kapitał zapasowy,
- kapitał rezerwowy 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 w walucie obcej wycenia się zgodnie z artykułem 30 ustawy o rachunkowości.

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 nie przewyższającej, uwzględnionej w tym roku rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

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.

W prezentowanych okresach występowały dwie kategorie aktywów finansowych: należności własne oraz aktywa dostępne do sprzedaży.

Do kategorii należności własne klasyfikowane są wszelkie należności spełniające definicję instrumentów finansowych zawartą w art. 3. ust 1. pkt. 23 ustawy o rachunkowości. Rozumie się przez to kontrakt, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze, bez względu na to, czy wykonanie praw lub zobowiązań wynikających z kontraktu ma charakter bezwarunkowy albo warunkowy.

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 oraz budżetów i marż na realizowanych kontraktach.

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
2014	4,1893	4,2623	4,1420	4,2623
2013	4,2110	4,3292	4,1429	4,1472

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.

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

Stan na:	31.12.2014		31.12.2013		
	waluta	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		120 036	28 653	76 197	18 095
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 050	728	-13 830	-3 284
Zysk (strata) brutto		3 233	772	-13 826	-3 283
Zysk (strata) netto		3 039	725	-13 700	-3 253
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-6 591	-1 573	9 050	2 149
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-108	-26	978	232
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		-178	-42	-7 658	-1 819
Przepływy pieniężne netto razem		-6 877	-1 642	2 370	563
Aktywa razem		69 134	16 220	54 737	13 199
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		29 900	7 015	17 065	4 115
Zobowiązania długoterminowe		295	69	33	8
Zobowiązania krótkoterminowe		16 738	3 927	11 700	2 821
Kapitał własny		39 234	9 205	37 672	9 084
Kapitał zakładowy		20 000	4 692	20 000	4 823
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą		1,52	0,36	-6,85	-1,63
Wartość księgowa na jedną akcję		19,62	4,60	18,84	4,54

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 (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.

Emitent posiadał akcje w jednostce stowarzyszonej nie tworząc grupy kapitałowej. Nie będąc jednostką dominującą nie był zobowiązany do sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsza 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 2014 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. Dotyczy to przede wszystkim prawa wieczystego użytkowania gruntu uzyskanego bezpłatnie, które nie zostało ujęte w sprawozdaniu finansowym według PZR, ponieważ Spółka nie była w stanie określić jego ceny nabycia.

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 notcie 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 obecnych. 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 2014 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. nr 209, poz. 1743 z 2005 r. z późn. zm.):

(w tys. PLN)

Pozycja bilansu/rachunku zysków i strat	31 grudnia 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2014 roku	12 miesięcy kończące się dnia 31 grudnia 2013 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości	39 234	37 672	-	-
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości	-	-	3 039	-13 700
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu	(a)	3 095	3 717	-621
Efekt podatku odroczonego		-588	-706	118
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF	41 741	40 683	-	-
Zysk / (strata) netto według MSSF	-	-	2 536	-14 072

a) Rzeczowy majątek trwały.

Rzeczowy majątek trwały będący w posiadaniu Spółki stanowi niespełna 3 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 wynikającej z tego korekty kapitału własnego i zysku/straty netto jest przedstawiony w powyższym zestawieniu (korekta (a)).

b) Należności i zobowiązania długoterminowe.

Zgodnie z MSSF kaucje długoterminowe wycenia się w skorygowanej cenie nabycia przy użyciu efektywnej stopy procentowej. Wycena dotycząca tej kategorii dla bieżącego i poprzedniego okresu sprawozdawczego została ujęta w rachunku zysków i strat.

c) Różnice w prezentacji i wycenie nie mające wpływu na kapitał własny i wynik finansowy.

Prezentacja niektórych pozycji sprawozdań finansowych 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	
		2014	2013
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		15 598	18 005
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	245	321
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	11 106	12 301
3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	4 247	5 383
3.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 247	5 383
II. Aktywa obrotowe		53 536	36 732
1. Zapasy	5	2 023	1 516
2. Należności krótkoterminowe	6 7	40 390	6 665
2.1. Od pozostałych jednostek		40 390	6 665
3. Inwestycje krótkoterminowe		4 108	13 803
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8	4 108	10 985
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		4 108	10 985
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe			2 818
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	7 015	14 748
Aktywa razem		69 134	54 737
PASYWA			
I. Kapitał własny		39 234	37 672
1. Kapitał zakładowy	10	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	11	1	4 251
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	601	2 079
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	13	25 042	25 042
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-9 449	
6. Zysk (strata) netto		3 039	-13 700
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		29 900	17 065
1. Rezerwy na zobowiązania	14	3 100	4 711
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 307	3 176
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 793	1 535
a) długoterminowa		528	486
b) krótkoterminowa		1 265	1 049
2. Zobowiązania długoterminowe	15	295	33
2.1. Wobec pozostałych jednostek		295	33
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	16 738	11 700
3.1. Wobec pozostałych jednostek		16 682	11 677
3.2. Fundusze specjalne		56	23
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	9 767	621
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		9 767	621
a) krótkoterminowe		9 767	621
Pasywa razem		69 134	54 737
Wartość księgowa		39 234	37 672
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	19,62	18,84

POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2014	2013
1. Należności warunkowe	19	1 568	1 351
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 568	1 351
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		1 273	975
- weksli		295	376
2. Zobowiązania warunkowe	19	19 590	13 398
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		738	1 101
- udzielonych gwarancji i poręczeń		738	738
- weksli			363
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		18 852	12 297
- udzielonych gwarancji i poręczeń		18 752	12 297

	Nota	w tys. zł	
		2014	2013
-wexsi		100	
Pozycje pozabilansowe, razem		21 158	14 749

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2014	2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		120 036	76 197
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	20	119 415	75 606
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	21	621	591
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		112 051	85 645
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	22	111 482	85 100
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		569	545
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		7 985	-9 448
IV. Koszty ogólnego zarządu	22	4 858	4 594
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		3 127	-14 042
VI. Pozostałe przychody operacyjne		949	861
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		220	219
2. Inne przychody operacyjne	23	729	642
VII. Pozostałe koszty operacyjne		1 026	649
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		41	153
2. Inne koszty operacyjne	24	985	496
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 050	-13 830
IX. Przychody finansowe	25	492	403
1. Odsetki, w tym:		286	391
2. Zysk ze zbycia inwestycji		206	
3. Inne			12
X. Koszty finansowe	26	309	399
1. Odsetki w tym:		100	312
2. Inne		209	87
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		3 233	-13 826
XII. Zysk (strata) brutto		3 233	-13 826
XIII. Podatek dochodowy	27	194	-126
a) część bieżąca		580	
b) część odroczone		-386	-126
XIV. Zysk (strata) netto		3 039	-13 700
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		3 039	-13 700
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	29	1,52	-6,85

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2014	2013
1. Kapitał własny na początek okresu (BO)	37 672	55 387
1.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	37 672	55 387
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	4 251	4 032
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	-4 250	219
a) zwiększenia (z tytułu)	1	219
- z podziału zysku (ustawowo)		218
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	1
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 251	
- pokrycia straty	4 251	
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	1	4 251
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	2 079	3 735
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 478	-1 656

	w tys. zł	
	2014	2013
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 478	1 656
- zbycia środków trwałych	1	1
- aktualizacji aktywów finansowych	1 477	1 655
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	601	2 079
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	-13 700	2 578
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 578
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		2 578
a) zmniejszenia (z tytułu)		2 578
- na kapitał zapasowy		218
- na dywidendę		2 360
5.3. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	13 700	
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	13 700	
a) zmniejszenia (z tytułu)	4 251	
- pokrycie straty z kapitału zapasowego	4 251	
5.5. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	9 449	
6. Wynik netto	3 039	-13 700
a) zysk netto	3 039	
b) strata netto		13 700
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	39 234	37 672
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	39 234	37 672

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	3 039	-13 700
II. Korekty razem	-9 630	22 750
1. Amortyzacja	1 977	2 131
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	128	366
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-306	-219
4. Zmiana stanu rezerw	-1 265	-517
5. Zmiana stanu zapasów	-507	5 291
6. Zmiana stanu należności	-33 670	21 573
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 998	-10 737
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	18 015	4 862
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	-6 591	9 050
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	266	1 291
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	266	1 291
II. Wydatki	374	313
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	374	313
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-108	978
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	1 200	
1. Inne wpływy finansowe	1 200	
II. Wydatki	1 378	7 658
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 360
2. Spłaty kredytów i pożyczek		2 575
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 250	2 357
4. Odsetki	128	366
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-178	-7 658
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	-6 877	2 370
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-6 877	2 370
F. Środki pieniężne na początek okresu	10 985	8 615
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	4 108	10 985
- o ograniczonej możliwości dysponowania	72	40

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

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2014	2013
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	245	321
Wartości niematerialne i prawne, razem	245	321

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)

w tys. zł

	a koszty zakończonych prac rozwojowych	b wartość firmy	c koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	d inne wartości niematerialne i prawne	e zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Martości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 463			1 463
b) zwiększenia (z tytułu)			11			11
- nowo zakupione			11			11
c) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 474			1 474
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 142			1 142
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			87			87
- umorzenie bieżące			87			87
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 229			1 229
g) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			245			245

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2014	2013
a) własne	245	321
Wartości niematerialne i prawne, razem	245	321

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2014	2013
a) środki trwałe, w tym:	11 106	12 119
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	37	37
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 206	2 287
- urządzenia techniczne i maszyny	5 441	6 148
- środki transportu	3 252	3 499
- inne środki trwałe	170	150
b) środki trwałe w budowie		182
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	11 106	12 301

Na dzień 31.12.2014 r. nie występuje przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 31.12.2013 r. nie występowało przewłaszczenie rzeczowych aktywów trwałych.

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	4 570	21 641	11 390	4 242	41 880		
b) zwiększenia (z tytułu)		62	173	557	186	978		
- nowo zakupione		62	173	557	186	978		
c) zmniejszenia (z tytułu)			269	1 316	167	1 752		
- zużycia			209		167	376		
- sprzedaży			60	1 316		1 376		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	37	4 632	21 545	10 631	4 261	41 106		
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 283	15 495	7 891	4 092	29 761		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		143	609	-512	-1	239		
- zwiększenia		143	853	728	166	1 890		
- zmniejszenia			244	1 240	167	1 651		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		2 426	16 104	7 379	4 091	30 000		
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	37	2 206	5 441	3 252	170	11 106		

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2014	2013
a) własne	10 434	4 788
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	672	7 513
- umowy leasingu finansowego	672	7 513
Środki trwałe bilansowe, razem	11 106	12 301

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2014	2013
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	3 805	3 805
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	3 355	3 355
- wartość gruntów dzierzawionych na podstawie umowy	450	450
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	3 805	3 805

Na dzień 31.12.2014 r. powierzchnia gruntów dzierzawionych i użytkowanych wieczysto wynosi 12,3029 ha.

Na dzień 31.12.2013 r. powierzchnia gruntów dzierzawionych i użytkowanych wieczysto wynosiła 12,3029 ha.

Nota 3 a

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2014	2013
a) stan na początek okresu		4 861
- udziały i akcje		4 861
b) zmniejszenia (z tytułu)		4 861
- aktualizacja wartości		2 043
- przekwalifikowanie na krótkoterminowe		2 818

Nota 3 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2014	2013
- korekty aktualizujące wartość (za okres)		-2 043
- przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych		-2 818
- wartość na początek okresu		4 861
- wartość według cen nabycia		993
Wartość według cen nabycia, razem		993
Wartość na początek okresu, razem		4 861
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem		-2 043
Przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych		-2 818

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2014	2013
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 383	5 809
a) odniesionych na wynik finansowy	5 383	5 809
- aktualizacja należności	265	234
- aktualizacja wartości materiałów	138	150
- odpisy pracownicze	292	301
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	159	113
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	187	180
- kontrakty długoterminowe	2 544	3 217
- dyskonto należności		
- aktywo na stratę podatkową	1 614	1 614
- inne	184	
2. Zwiększenia	38 545	45 350
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38 545	45 350

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2014	2013
- aktualizacja należności	6	52
- aktualizacja wartości materiałów	22	31
- odprawy pracownicze	105	49
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	9 675	570
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone place	1 942	1 693
- kontrakty długoterminowe	26 668	40 778
- dyskonto należności		
- aktywo na stratę podatkową		1 993
- inne	127	184
3. Zmniejszenia	39 681	45 776
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	39 681	45 776
- aktualizacja należności	55	21
- aktualizacja wartości materiałów	36	43
- odprawy pracownicze	57	58
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	7 926	524
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone place	1 938	1 686
- kontrakty długoterminowe	27 949	41 451
- dyskonto należności		
- aktywo na stratę podatkową	1 614	1 993
- inne	106	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	4 247	5 383
a) odniesionych na wynik finansowy	4 247	5 383
- aktualizacja należności	216	265
- aktualizacja wartości materiałów	124	138
- odprawy pracownicze	340	292
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	1 908	159
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone place	191	187
- kontrakty długoterminowe	1 263	2 544
- dyskonto należności		
- aktywo na stratę podatkową		1 614
- inne	205	184

Ujemne różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 28 329 tys. PLN:

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 1 396 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 732 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 837 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 536 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone place w kwocie 987 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do dwóch miesięcy,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 13 384 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- aktywo na stratę podatkową w kwocie 8 491 tys. PLN,
- inne w kwocie 966 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

b) na koniec okresu 22 352 tys. PLN:

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 1 135 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 651 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 10 047 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 793 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone place w kwocie 1 003 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do dwóch miesięcy,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 6 644 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- inne w kwocie 1 079 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku.

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2014	2013
a) materiały	2 023	1 496
b) półprodukty i produkty w toku		20
Zapasy, razem	2 023	1 516

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) należności od pozostałych jednostek	40 390	6 665
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	39 941	6 330
- do 12 miesięcy	34 787	5 943
- powyżej 12 miesięcy	5 154	387
- z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	449	335
Należności krótkoterminowe netto, razem	40 390	6 665
b) odpisy aktualizujące wartość należności	1 151	1 795
Należności krótkoterminowe brutto, razem	41 541	8 460

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2014	2013

Sprawozdanie finansowe w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje i wykazuje wszystkie istotne transakcje ze stronami powiązаныmi i wynikające z nich kwoty należności i zobowiązań dotyczące sprzedaży, zakupów i gwarancji. Warunki obrotu z tymi podmiotami nie odbiegają w sposób istotny od warunków rynkowych, które ustalają między sobą niezależne podmioty a tym samym nie stwarzają ryzyka naliczenia dodatkowego podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z tym nie jest konieczne ujawnienie ich w dodatkowej informacji i notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2014	2013
Stan na początek okresu	1 795	1 737
a) zwiększenia (z tytułu)	37	285
- zawiązanie rezerwy na należności	37	285
b) zmniejszenia (z tytułu)	681	227
- spłaty należności	387	51
- spisanie należności	294	176
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 151	1 795

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej			41 541	8 460
b) w walucie				
Należności krótkoterminowe, razem			41 541	8 460

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2014	2013
a) do 1 miesiąca	17 635	2 552
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	13 197	2 633
c) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 877	6

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIĄ BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2014	2013
d) powyżej 1 roku	5 154	388
e) należności przeterminowane	1 229	2 546
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	41 092	8 125
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 151	1 795
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	39 941	6 330

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	
	2014	2013
a) do 1 miesiąca	28	137
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	23	139
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	26	311
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29	21
e) powyżej 1 roku	1 123	1 938
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	1 229	2 546
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 151	1 795
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	78	751

Nota 7 a

Należności przeterminowane w kwocie 1 229 tys. PLN, w tym:

I. Należności, na które utworzono odpis aktualizujący w kwocie 1 151 tys. PLN:

- należności kwestionowane i dochodzone na drodze sądowej w celu wyegzekwowania zapłaty 1 142 tys. PLN
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości 9 tys. PLN.

Pozostałe należności przeterminowane na dzień 31.12.2014 r. w kwocie 78 tys. PLN w tym:

- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi mniej niż 12 miesięcy, 78 tys. PLN.

Po 31.12.2014 r. spłacono i skompensowano należności przeterminowane w kwocie 67 tys. PLN.

Plik	Opis

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) w jednostkach stowarzyszonych		2 818
- udziały lub akcje		2 818
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 108	10 985
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 104	10 959
- inne aktywa pieniężne	4	26
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	4 108	13 803

Nota 8 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej			4 075	13 734
b1. w walucie EUR: 8 tys., 17 tys.				

Komisja Nadzoru Finansowego

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
po przeliczeniu na tys. zł			33	69
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			4 108	13 803

Nota 8 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2014	2013
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	4 036	13 763
a. akcje (wartość bilansowa):		2 818
-wartość rynkowa		2 818
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	4 036	10 945
c. środki pieniężne	4 036	10 945
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	72	40
a. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	72	40
b. środki pieniężne	72	40
c1).....		
c2).....		
Wartość bilansowa, razem	4 108	13 803

Nota 8 d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 8 e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej			4 075	10 916
b1. w walucie EUR 8 tys., 17 tys.				
po przeliczeniu na tys. zł			33	69
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			4 108	10 985

Nota 8 f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2014	2013
-udziały lub akcje		2 818
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem		2 818

Nota 8 g

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej				2 818
b1. w walucie				
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem				2 818

Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	169	24
- ubezpieczenia	149	10
- prenumerata	3	4
- inne	17	10
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6 846	14 724
- rozliczenia z tytułu kontraktów	6 846	14 724
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	7 015	14 748

Nota 10 a

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		86 072	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			230 863	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	01.01.98
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 akcji nie uległa zmianie i wynosiła 10,00 PLN.

W okresie 01.01.2014 r. do 31.12.2014 r., zgodnie ze Statutem Mostostal Płock .S.A., Spółka nie przeprowadzała konwersji akcji.

Na dzień 31.12.2014 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jest:

- Mostostal Warszawa S.A., posiadający 973 152 akcje (66 057 akcji serii A i B uprzywilejowanych co do głosu i 907 095 akcji serii C na okaziciela), co daje 52,78 % głosów na WZA,
- PTE PZU S.A. 211 000 akcji serii C na okaziciela, co daje 9,0 % głosów na WZA,
- ING OFE S.A. 193 253 akcji serii C na okaziciela, co daje 8,24 % głosów na WZA.

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2014	2013
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		3 822
b) utworzony ustawowo		218
c) inny (wg rodzaju)	1	211
- z aktualizacji środków trwałych	1	211
Kapitał zapasowy, razem	1	4 251

Nota 12 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2014	2013
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	601	602
b) inny (wg rodzaju)		1 477
- z aktualizacji aktywów finansowych		1 477
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	601	2 079

Nota 13 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2014	2013
- kapitał rezerwowany na cele rozwojowe	25 042	25 042
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	25 042	25 042

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2014	2013
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 176	4 034
a) odniesionej na wynik finansowy	2 830	3 299
- odsetki od lokat	5	6
- kontrakty długoterminowe	2 798	3 269
- inne	27	24
b) odniesionej na kapitał własny	346	735
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	346	735
2. Zwiększenia	28 792	43 057
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	28 792	42 442
- odsetki od lokat	11	46
- kontrakty długoterminowe	28 780	42 363
- inne	1	33
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)		615
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych		615
3. Zmniejszenia	30 661	43 915
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	30 315	42 911
- odsetki od lokat	15	47
- kontrakty długoterminowe	30 277	42 834
- inne	23	30
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	346	1 004
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	346	1 004
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	1 307	3 176
a) odniesionej na wynik finansowy	1 307	2 830
- odsetki od lokat	1	5

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2014	2013
- kontrakty długoterminowe	1 301	2 798
- inne	5	27
b) odniesionej na kapitał własny		346
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych		346

Dodatknie różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 16 715 tys. PLN:

- z tytułu naliczonych a nieopłaconych lokat w kwocie 26 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 14 724 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- z tytułu wyceny aktywów finansowych w kwocie 1 823 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do 3 miesięcy.
- inne 142 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca.

b) na koniec okresu 6 881 tys. PLN:

- z tytułu naliczonych a nieopłaconych lokat w kwocie 4 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 6 846 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- inne 31 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca.

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	486	636
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	486	636
b) zwiększenia (z tytułu)	112	10
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	112	10
c) wykorzystanie (z tytułu)	70	39
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	70	39
d) rozwiązanie (z tytułu)	0	121
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	0	121
e) stan na koniec okresu	528	486
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	528	486

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2014	2013
a) stan na początek okresu	1 049	946
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	16	7
- rezerwa na zaległe urlopy	870	939
- odprawy pracowników zwolnionych	163	
b) zwiększenia (z tytułu)	443	249
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	74	52
- rezerwa na zaległe urlopy	369	34
- odprawy pracowników zwolnionych		163
c) wykorzystanie (z tytułu)	130	146
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	40	43
- rezerwa na zaległe urlopy		103
- odprawy pracowników zwolnionych	90	
d) rozwiązanie (z tytułu)	97	
rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe		
- rezerwa na zaległe urlopy	24	
- odprawy pracowników zwolnionych	73	
e) stan na koniec okresu	1 265	1 049
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	50	16
- rezerwa na zaległe urlopy	1 215	870
- odprawy pracowników zwolnionych		163

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) wobec pozostałych jednostek	295	33
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	295	33
- umowy leasingu finansowego	295	33
Zobowiązania długoterminowe, razem	295	33

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2014	2013
a) powyżej 1 roku do 3 lat	295	33
Zobowiązania długoterminowe, razem	295	33

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej			295	33
Zobowiązania długoterminowe, razem			295	33

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2014	2013
wobec wspólnika jednostki współzależnej		
kredyty i pożyczki, w tym:		
- długoterminowe w okresie spłaty		
- z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- z tytułu dywidend		
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
- zaliczki otrzymane na dostawy		
- zobowiązania wekslowe		
- inne (wg rodzaju)		
a) wobec pozostałych jednostek	16 682	11 677
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 379	6 183
- do 12 miesięcy	8 181	5 212
- powyżej 12 miesięcy	2 198	971
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 329	2 747
- z tytułu wynagrodzeń	1 613	1 411
- inne (wg tytułów)	361	1 336
- leasing finansowy krótkoterminowy	199	1 154
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytu		
- pozostałe	162	182
b) fundusze specjalne (wg tytułów)	56	23
- ZFŚS	56	23
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	16 738	11 700

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2014	2013
a) w walucie polskiej			16 738	11 700
b) w walucie obcej				
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			16 738	11 700

Nota 17 a

WNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) błędy rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 767	621
- krótkoterminowe (wg tytułów)	9 767	621
- z tytułu robót budowlano - montażowych	9 220	586
- pozostałe	547	35
Inne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 767	621

Wynagrodzenie Audytora za przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2014 r. wynikające z umowy wynosi 80 tys. PLN + do 10% wynagrodzenia na pokrycie uzasadnionych kosztów.

Za 2013 r. wynagrodzenie to wynosiło 90 tys. PLN + do 10% wynagrodzenia na pokrycie uzasadnionych kosztów.

Nota 18 a

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2014 r. wynosi 39 234 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000, co daje wartość księgową na jedną akcję 19,62 PLN.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2013 r. wynosił 37 672 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000, co dawało wartość księgową na jedną akcję 18,84 PLN.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 19 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2014	2013
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	738	738
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	248	248
- na rzecz jednostek dominujących	490	490
b) pozostałe (z tytułu)		363
- weksli		363
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych		363
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	738	1 101

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2014	2013
- Produkcji budowlano-montażowej	116 661	60 743
- Produkcji przemysłowej	1 264	13 325
- Pozostałych usług	1 490	1 538
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	119 415	75 606

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2014	2013
a) kraj	119 415	75 606
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	119 415	75 606

Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2014	2013
- Sprzedaż materiałów	621	591
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	621	591

Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2014	2013
a) kraj	621	591
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	621	591

Nota 22 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2014	2013
a) amortyzacja	1 977	2 131
b) zużycie materiałów i energii	32 715	18 323
c) usługi obce	42 568	36 511
d) podatki i opłaty	1 044	1 174
e) wynagrodzenia	27 004	22 993
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7 254	6 242
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	3 361	770
Koszty według rodzaju, razem	115 923	88 144
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	417	1 550
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 858	-4 594
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	111 482	85 100

Nota 23 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2014	2013
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	681	240
- spłaty należności	681	193
- na świadczenia pracownicze		47
b) pozostałe, w tym:	48	402
- odszkodowania i kary	35	85
- pozostałe przychody operacyjne	13	317
Inne przychody operacyjne, razem	729	642

Nota 24 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2014	2013
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	294	285
- na należności z tytułu dostaw robót i usług	37	285
- na świadczenia pracownicze	257	
b) pozostałe, w tym:	691	211
- darowizny i składki członkowskie	14	12
- koszty egzekucji należności	56	18
- pozostałe koszty operacyjne	621	181
Inne koszty operacyjne, razem	985	496

W roku 2014 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:
wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2013 r. wynosiła 732 tys. PLN,
- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 115 tys. PLN,

-wykorzystano rezerwę w kwocie 196 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2014 r. wynosi 651 tys. PLN.

W 2014 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 37 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

W roku 2013 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:

wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2012 r. wynosiła 793 tys. PLN.

-utworzono rezerwę na materiały w kwocie 164 tys. PLN,

-wykorzystano rezerwę w kwocie 225 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2013 r. wynosi 732 tys. PLN.

W 2013 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 285 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 25 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2014	2013
a) pozostałe odsetki	286	391
- od pozostałych jednostek	286	391
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	286	391

Nota 25 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) pozostałe, w tym:		12
- dyskonto należności		12
Inne przychody finansowe, razem		12

Nota 26 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2014	2013
a) pozostałe odsetki	100	312
- dla innych jednostek	100	312
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	100	312

Nota 26 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2014	2013
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	1	30
- zrealizowane	1	30
b) pozostałe, w tym:	208	57
- prowizje bankowe	98	57
- dyskonto należności	110	
Inne koszty finansowe, razem	209	87

Nota 27 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2014	2013
1. Zysk (strata) brutto	3 233	-13 826
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	-179	559
- rezerwy na należności i inne zwiększenia podstawy opodatkowania (przejęciowe)	11 438	2 579

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2014	2013
- inne zwiększenia podstawy opodatkowania (stałe)	648	180
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	11	13
- przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych (przejsłowe)	-798	-1 098
- przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych (stałe)	-387	-251
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne	914	809
- wycena kontraktów długoterminowych (per saldo, zmniejszenie przychodów)	1 137	-1 061
- zmniejszenie podstawy opodatkowania o różnicę w kosztach (stałe)	-27	
- rezerwy na zobowiązania i inne zmniejszenia podstawy opodatkowania o różnicę w kosztach (przejsłowe)	-2 164	-1 009
- darowizny odliczone od podstawy opodatkowania	-1	
- odliczenie straty z lat ubiegłych	-11 190	
- PFRON	240	397
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	3 054	-13 267
4. Podatek dochodowy według stawki 19 %	580	0
5. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	580	
- wykazany w rachunku zysków i strat	580	

Nota 27 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2014	2013
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-386	-126
- rozliczenie z tytułu długoterminowych umów budowlanych	-215	202
- aktualizacja wartości należności	49	-31
- bierno międzyokresowe rozliczenie kosztów	-1 749	-46
- odsetki od lokat	-4	0
- materiały zbędne trudnozbywalne	14	12
- odprawy pracownicze	-48	9
- dyskonto należności	-21	2
aktualizacja wartości inwestycji		
- ZUS od płac pracowników	-4	-7
- aktywo na stratę podatkową	1 614	-83
- pozostałe	-22	-184
Podatek dochodowy odroczone, razem	-386	-126

Nota 27 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	w tys. zł	
	2014	2013
- ujętego w kapitale własnym	-346	-388

Nota 27 d

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2014	2013

Podatek dochodowy na działalności zaniechanej i wyniku na operacjach nadzwyczajnych nie wystąpił.

Nota 28 a

Zarząd Mostostal Płock S.A. proponuje zysk za 2014 r. przeznaczyć na:

- minimum 8% na uzupełnienie kapitału zapasowego,
- pozostałość na pokrycie straty z 2013 roku.

Plik	Opis

Nota 29 a

Zysk na jedną akcję.
 Zysk (strata) na jedną akcję rok 2014.
 1. Zysk netto za 2014 r. 3 039 tys. PLN.
 ilość akcji 2 000 000,
 zysk na jedną akcję 1,52 PLN.

Zysk na jedną akcję.
 Zysk (strata) na jedną akcję rok 2013.
 1. Strata netto za 2013 r. 13 700 tys. PLN.
 ilość akcji 2 000 000,
 strata na jedną akcję 6,85 PLN.

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2013 r.

Środki pieniężne w kasie 21 tys. PLN,
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 10 000 tys. PLN,
 Środki pieniężne a vista 938 tys. PLN,
 Naliczone odsetki od lokat 26 tys. PLN,
 RAZEM 10 985 tys. PLN.

Struktura środków pieniężnych na 31.12.2014 r.

Środki pieniężne w kasie 43 tys. PLN,
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 2 200 tys. PLN,
 Środki pieniężne a vista 1 861 tys. PLN,
 Naliczone odsetki od lokat 4 tys. PLN,
 RAZEM 4 108 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2013 r.

1/Przepływy pieniężne netto dział. operacyjnej 9 050 tys. PLN,
 2/Przepływy pieniężne netto dział. inwestycyjnej 978 tys. PLN,
 3/Przepływy pieniężne netto dział. finansowej (7658) tys. PLN,
 4/Przepływy pieniężne netto razem 2 370 tys. PLN,
 5/Środki pieniężne na początek okresu 8 615 tys. PLN,
 6/Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 10 985 tys. PLN

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2014 r

1/Przepływy pieniężne netto dział. operacyjnej (6 591) tys. PLN,
 2/Przepływy pieniężne netto dział. inwestycyjnej (108) tys. PLN,
 3/Przepływy pieniężne netto dział. finansowej (178) tys. PLN,
 4/Przepływy pieniężne netto razem (6 877) tys. PLN,
 5/Środki pieniężne na początek okresu 10 985 tys. PLN,
 6/Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 4 108 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 działalności inwestycyjnej uwzględniają:

- wpływy i wydatki związane ze sprzedażą i nabyciem rzeczowych składników majątku trwałego.

Ad.3 Przepływy środków pieniężnych 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 rezerw wynikająca z bilansu (1 611) PLN,

Zmiana stanu rezerw wykazana w rachunku przepływów pieniężnych (1 265) tys. PLN,

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu rezerw a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 346 tys.

PLN wynika ze zmiany stanu rezerw na podatek dochodowy z tytułu wyceny aktywów finansowych, której skutki odniesione zostały na kapitał z aktualizacji wyceny:

- stan na 31.12.2013 r. 346 tys. PLN,

- stan na 31.12.2014 r. 0 tys. PLN

Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu (33 725) tys. PLN,

Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych (33 670) tys. PLN,

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 55 tys. PLN wynika za zmiany stanu należności za sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:

- stan na 31.12.2013 r. 0 tys. PLN,

- stan na 31.12.2014 r. 55 tys. PLN.

Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu 5 993 tys. PLN,

Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych 5 998 tys. PLN,

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 5 tys. PLN wynika za zmiany stanu zobowiązań za sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:

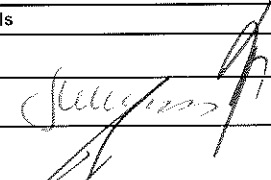
- stan na 31.12.2013 r. 5 tys. PLN,

- stan na 31.12.2014 r. 0 tys. PLN.

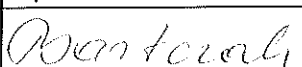
Plik	Opis

PODPISY

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-02-18	Wiktor Guzek	Prezes Zarządu	
2015-02-18	Alicja Sulowska-Mlliczek	Członek Zarządu	
2015-02-18	Leszek Frąckiewicz	Członek Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2015-02-18	Krzysztof Bartczak	Główny Księgowy	

Nie wypełnione noty, o których mowa poniżej, nie dotyczą Emitenta.

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 nieruchomości (wg grup rodzajowych), 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, 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), 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

Odpisy aktualizujące

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zmiana stanu pozostałych rezerw długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu pozostałych rezerw krótkoterminowych (wg tytułów)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu)

Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zysk nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje o instrumentach finansowych.

1.1. Rodzaje instrumentów finansowych posiadanych przez Spółkę (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2014	31.12.2013
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	41 092	8 125
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	2 818
4.	Odpisy aktualizujące	-1 151	-1 795
	Razem	39 941	9 148
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe	10 873	7 370
2.	Odpisy aktualizujące	-	-
	Razem	10 873	7 370

Tabela ruchu dla wszystkich występujących grup aktywów i zobowiązań finansowych.

Aktywa finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2014	31.12.2013
1.	Stan na początek okresu	9 148	33 774
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	2 818	4 861
-	Pożyczki udzielone i należności własne	6 330	28 913
2.	Zwiększenia	33 611	-
-	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
-	Pożyczki udzielone i należności własne	33 611	-
3.	Zmniejszenia	2 818	24 626
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	2 818	2 043
-	Pożyczki udzielone i należności własne	-	22 583
4.	Stan na koniec okresu, w tym:	39 941	9 148
-	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	2 818
-	Pożyczki udzielone i należności własne	39 941	6 330

Zobowiązania finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2014	31.12.2013
1.	Stan na początek okresu	7 370	20 522
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	7 370	20 522
2.	Zwiększenia	3 503	-
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	3 503	-
3.	Zmniejszenia	-	13 152
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	-	13 152
4.	Stan na koniec okresu, w tym:	10 873	7 370
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	10 873	7 370

1.2. Aktywa i zobowiązania finansowe.

1.2.1 Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych.

a) Rodzaje aktywów i zobowiązań.

Na dzień bilansowy instrumenty finansowe to jedynie należności z tytułu dostaw. Na koniec poprzedniego roku obrotowego Emitent posiadał 300 050 akcji Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych Remak S.A., które były zakwalifikowane jako instrumenty dostępne do sprzedaży a wartość tego aktywa na dzień 31.12.2013 r. wynosiła 2 818 tys. PLN. Pożyczki i należności własne obejmowały jedynie należności z tytułu dostaw.

W Spółce występuje jedynie kategoria pozostałych zobowiązań finansowych, do których Emitent zalicza zobowiązania z tytułu dostaw, leasingu finansowego oraz kredytu obrotowego.

Wyżej wymienione instrumenty finansowe zostały ujęte w bilansie Spółki w pozycjach: zobowiązania długoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe oraz należności.

Zarówno w okresie sprawozdawczym jak i poprzednim roku obrotowym Spółka nie korzystała w swej działalności z instrumentów pochodnych oraz instrumentów zabezpieczających.

b) Opis metod przyjętych do ustalania wartości godziwej.

Do ustalania wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Spółka przyjmowała notowania rynkowe akcji.

c) Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży Spółka

odnosiła na kapitał z aktualizacji wyceny. W okresie sprawozdawczym, do dnia zbycia tego aktywa, nie dokonywano jego przeszacowania. W poprzednim roku obrotowym kapitał ten zmniejszył się kwotą 1 655 tys. PLN.

d) Wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Na dzień 31.12.2014 r. bilans Jednostki nie zawierał instrumentów finansowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość tego aktywa wynosiła 2 818 tys. PLN. Skutki przeszacowania w każdym okresie sprawozdawczym, odnoszone były na kapitał z aktualizacji wyceny. Te zmniejszyły jego wartość w 2013 roku o kwotę 1 655 tys. PLN.

e) Tabela zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych.

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2014	31.12.2013
1.	Stan kapitału na początek okresu	1 477	3 132
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	1 477	3 132
2.	Zwiększenia kapitału w wyniku okresowej wyceny	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
3.	Zmniejszenia kapitału w wyniku sprzedaży aktywa	1 477	1 655
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	1 477	1 655
4.	Stan kapitału na koniec okresu, w tym:	0	1 477
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	0	1 477

f) Instrumenty nabywane na rynku regulowanym.

W okresie sprawozdawczym i w poprzednim roku obrotowym Spółka nie nabywała instrumentów finansowych na rynku regulowanym.

g) Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. 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.

h) Ryzyko kredytowe.

Spółka zawiera transakcje z firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności jest nieznaczne.

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 31.12.2014 r. oraz na dzień bilansowy poprzedniego roku obrotowego Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, 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 2014 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 aktywów finansowych.

Dokonane odpisy aktualizujące dotyczą jedynie należności własnych. Spółka dokonując odpisów aktualizujących wartość należności zmniejszyła wartość tego składnika o kwotę 37 tys. PLN (w roku 2013 odpowiednio o 285 tys. PLN) i zwiększyła, w wyniku ustania przyczyn, dla których dokonano takich odpisów o kwotę 681 tys. PLN (w roku 2013 odpowiednio o kwotę 227 tys. PLN).

1.2.7. Wysokość odsetek od instrumentów dłużnych, pożyczek udzielonych lub należności własnych.

Z tej kategorii instrumentów finansowych, w okresie objętym raportem Emitent posiadał jedynie należności z tytułu dostaw robót i usług. Odsetki, jakie Emitent otrzymał z tytułu przekroczenia ustalonych terminów płatności stanowią kwotę 161 tys. PLN (w roku 2013 odpowiednio kwotę 10 tys. PLN).

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 65 tys. PLN, naliczone od kredytu obrotowego oraz odsetki w kwocie 33 tys. PLN naliczone od leasingu finansowego

(w roku 2013 odpowiednio 183 tys. PLN oraz 126 tys. PLN).

1.2.10. Informacje o zasadach zarządzania ryzykiem finansowym.

Do głównych instrumentów finansowych Spółka zalicza należności z tytułu dostaw robót i usług, zobowiązania oraz umowy leasingu finansowego. Główne rodzaje ryzyka obejmują ryzyko płynności oraz ryzyko wzrostu cen towarów i usług. Zarząd na bieżąco weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania tymi ryzykami.

Celem spółki jest utrzymanie ciągłości finansowania poprzez korzystanie ze środków własnych, kredytów bankowych, kredytu kupieckiego oraz leasingu finansowego w zakresie finansowania inwestycji. 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 ograniczania 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, poza jednym zobowiązaniem handlowym, którego sposób zabezpieczenia został opisany w pkt. 2.2.1 poniżej.

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 nie zawierają skutków wyceny takich instrumentów.

1a. informacje o posiadanych instrumentach finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

Na dzień 31.12.2014 r. oraz na dzień 31.12.2013 r. Emitent nie posiadał instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych.

Na dzień 31.12.2014 r. zobowiązania warunkowe Mostostal Płock S.A. stanowią kwotę 19 590 tys. PLN i obejmują:

2.1. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 19 490 tys. PLN, w tym:

2.1.1 Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 738 tys. PLN:

1. Mostostal Warszawa S.A. ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Gwarancja bankowa (DB PBC S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 25/DPE – OK/EC ZG/2010 wraz z aneksami nr 1 do 3 na łączną kwotę 266 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.07.2015 r.
2. Mostostal Warszawa S.A. ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4200002909 wraz z aneksami nr 1 do 2 na łączną kwotę 224 tys. PLN, termin wygaśnięcia 20.09.2015 r.
3. Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. ul. Abrahama 18 lok. 320, 03-982 Warszawa. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) należytego wykonania robót wg umowy nr 02/OL/2003 na łączną kwotę 37 tys. PLN, termin wygaśnięcia 18.04.2015 r.
4. Mostostal Puławy S.A ul. Budowlanych 5, 24-110 Puławy. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) dobrego wykonania umowy nr 12/2008 na łączną kwotę 211 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.01.2015 r.

2.1.2. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 18 752 tys. PLN:

1. PERN Przyjaźń S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-400 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 wraz z aneksami nr 1 do 5 na łączną kwotę 2 495 tys. PLN, termin wygaśnięcia 20.06.2016 r.
2. 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.
3. Budizol S.A. ul. Komunalna 8, 87-800 Włocławek. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) należytego wykonania robót wg umowy nr B/165/05 na łączną kwotę 69 tys. PLN, termin wygaśnięcia 25.07.2016 r.
4. 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.
5. 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.
6. 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.

7. Operator Logistyczny Paliw Płynnych Sp. z o.o. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (Deutsche Bank PBC S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 3182/11 wraz z aneksami nr 1 do 3 na łączną kwotę 785 tys. PLN, termin wygaśnięcia 10.11.2016 r.
8. 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.
9. Mostostal Kraków S.A. ul. Mrozowa 5, 31-752 Kraków. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr P/1/11/5AFG na łączną kwotę 389 tys. PLN, termin wygaśnięcia 23.06.2017 r.
10. Orlen Oil Sp. z o.o. ul. Opolska 100, 31-323 Kraków. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 25/IV/13/OP/U na łączną kwotę 58 tys. PLN, z terminem wygaśnięcia 25.04.2015 r.
11. 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 2 600 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.03.2015 r.
12. 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 14.05.2018 r.
13. IDS – BUD S.A. ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa. Gwarancja ubezpieczeniowa (InterRisk TU S.A.) dobrego wykonania umowy nr DU/Zlc/2310/B080/02/2014 na łączną kwotę 7 500,00 tys. PLN, termin wygaśnięcia 22.01.2016 r.

Część wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych stanowiących kwotę 14 541 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. Pozostałe zobowiązania warunkowe w kwocie ogółem 4 949 tys. PLN zostały wydane bez twardych zabezpieczeń.

2.2. Zabezpieczenia weksłowe w kwocie 100 tys. PLN, w tym:

2.2.1. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 100 tys. PLN:

1. Orlen Paliwa Sp. z o.o. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Weksel do kwoty maksymalnej 100 tys. PLN, na zabezpieczenie wierzytelności dostawcy z tytułu dostarczanych paliw, termin wygaśnięcia 31.10.2016 r.

Zobowiązania warunkowe Mostostal Płock S.A. na dzień 31.12.2013 r. stanowiły kwotę 13 398 tys. PLN i obejmowały:

2.3. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 13 035 tys. PLN, w tym:

2.3.1 Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 738 tys. PLN:

1. Mostostal Warszawa S.A. ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Gwarancja bankowa (DB PBC S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 25/DPE – OK/EC ZG/2010 wraz z aneksami nr 1 do 3 na łączną kwotę 266 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.07.2015 r.
2. Mostostal Warszawa S.A. ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4200002909 wraz z aneksami nr 1 do 2 na łączną kwotę 224 tys. PLN, termin wygaśnięcia 20.09.2015 r.
3. Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. ul. Abrahama 18 lok. 320, 03-982 Warszawa. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) należytego wykonania robót wg umowy nr 02/OL/2003 na łączną kwotę 37 tys. PLN, termin wygaśnięcia 18.04.2015 r.
4. Mostostal Puławy S.A ul. Budowlanych 5, 24-110 Puławy. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) dobrego wykonania umowy nr 12/2008 na łączną kwotę 211 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.01.2015 r.

2.3.2. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 12 297 tys. PLN:

1. PERN Przyjaźń S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-400 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 14/2009 wraz z aneksami nr 1 do 5 na łączną kwotę 2 495 tys. PLN, termin wygaśnięcia 20.06.2016 r.
2. PERN Przyjaźń S.A. ul. Wyszogrodzka 133, 09-400 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 18/2011 na łączną kwotę 8 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.07.2014 r.
3. 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.
4. Budizol S.A. ul. Komunalna 8, 87-800 Włocławek. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) należytego wykonania robót wg umowy nr B/165/05 na łączną kwotę 69 tys. PLN, termin wygaśnięcia 25.07.2016 r.
5. 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.

6. Grupa Lotos S.A ul. Elbląska 135 80-718 Gdańsk. Gwarancja ubezpieczeniowa (Euler Hermes S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 4600002090 na łączną kwotę 970 tys. PLN, termin wygaśnięcia 10.08.2014 r.
7. 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.
8. Strabag Sp. z o.o. ul. Parzniewska 10, 05-800 Pruszków. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania umowy nr 31/83/2011 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 680 tys. PLN, termin wygaśnięcia 31.03.2014 r.
9. 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.
10. Operator Logistyczny Paliw Płynnych Sp. z o.o. ul. Wyszogrodzka 133, 09-410 Płock. Gwarancja bankowa (Deutsche Bank PBC S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 3182/11 wraz z aneksami nr 1 do 3 na łączną kwotę 785 tys. PLN, termin wygaśnięcia 10.11.2016 r.
11. 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.
12. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) dobrego wykonania umowy nr 5600002180/ZIB/MD/2012 na łączną kwotę 1 659 tys. PLN, termin wygaśnięcia 14.05.2014 r.
13. Mostostal Kraków S.A. ul. Mrozowa 5, 31-752 Kraków. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr P/1/11/5AFG na łączną kwotę 389 tys. PLN, termin wygaśnięcia 23.06.2017 r.
14. Orlen Oil Sp. z o.o. ul. Opolska 100, 31-323 Kraków. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 25/IV/13/OP/U na łączną kwotę 58 tys. PLN, z terminem wygaśnięcia 25.04.2015 r.
15. 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 1 000 tys. PLN, termin wygaśnięcia 28.02.2014 r.

Część wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych stanowiących kwotę 7 116 tys. PLN zabezpieczonych była poprzez ustanowienie hipotek kaucyjnych na nieruchomościach Spółki, na rzecz dwóch gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 4 200 tys. PLN oraz Banku PeKaO S.A. do kwoty maksymalnej

- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 84 tys. PLN,
- grupa 7 środki transportu w kwocie 557 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 186 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 11 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 557 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 431 tys. PLN zostały sfinansowane ze środków własnych Emitenta.

Planowane nakłady inwestycyjne Mostostal Płock S.A. w 2015 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 2013 roku wyniosły 256 tys. PLN i dotyczyły:

- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 134 tys. PLN,
- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 5 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 75 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 42 tys. PLN.

Ogół poniesionych w 2013 roku nakładów inwestycyjnych sfinansowany został ze środków własnych Emitenta.

7.1. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawartymi na warunkach innych niż rynkowe.

Sprawozdanie finansowe w prawidłowy i rzetelny sposób ujmuje i wykazuje wszystkie istotne transakcje ze stronami powiązanymi i wynikające z nich kwoty należności i zobowiązań dotyczące sprzedaży, zakupów i gwarancji (ustnych lub pisemnych). Warunki obrotu z tymi podmiotami nie odbiegają w sposób istotny od warunków rynkowych, które ustalają między sobą niezależne podmioty, a tym samym nie stwarzają ryzyka naliczenia dodatkowego podatku dochodowego od osób prawnych. W związku z tym nie jest konieczne ujawnienie ich w dodatkowej informacji i notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

7.2. Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych.

Na dzień 31.12.2014 r. oraz na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego, Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym). W 2014 roku oraz w roku poprzednim Emitent nie dokonywał istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi.

7a. 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. oraz aneksem nr 8 z dnia 15.07.2015 r.;
- 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. oraz aneksem nr 6 z dnia 15.07.2014 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. oraz aneksem nr 4 z dnia 15.07.2014 r.;
- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 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 oraz aneksem nr 2 z dnia 05.05.2014 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 dzień bilansowy, tj. na 31.12.2014 r. Spółka nie korzystała z dostępnych limitów kredytowych.

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. oraz aneksem nr 5 z dnia 26.06.2013 r.;
- 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. oraz aneksem nr 4 z dnia 26.06.2013 r.;
- umowa z dnia 18.08.2011 r. z Deutsche Bank PBC S.A. o linię gwarancyjną z limitem 5 000 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 14.08.2012 r., wygasła z dniem 20.08.2013 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. oraz aneksem nr 2 z dnia 25.09.2013 r. redukującym z dniem 01.01.2014 r. dostępny limit do kwoty 5 000 tys. PLN;
- umowa z dnia 22.02.2012 r. z Bankiem Millennium S.A. o kredyt rewolwingowy z limitem 10 000 tys. PLN, wygasła z dniem 21.02.2013 r.;
- umowa z dnia 15.07.2013 r. z PKO Bankiem Polskim S.A. o limit kredytowy wielocelowy do kwoty 2 800 tys. PLN.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W okresie 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. oraz w poprzednim roku obrotowym, Emitent nie uczestniczył w żadnych wspólnych przedsięwzięciach nie podlegających konsolidacji.

9. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Przeciętne zatrudnienie w Mostostal Płock S.A. w 2014 roku wynosiło 446 osób, w tym:

- pracownicy umysłowi	136 osób,
- pracownicy fizyczni	310 osób.

W 2013 roku zatrudnienie wynosiło 482 osoby, z czego pracownicy umysłowi stanowili 144 osoby a pracownicy fizyczni 338 osób.

10. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.

Wynagrodzenia naliczone i wypłacone osobom zarządzającym Mostostal Płock S.A. w 2014 r. wyniosły (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Wiktor Guzek, Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	420	420
Alicja Sulkowska – Mliczek, Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy	311	311
Leszek Frąckiewicz, Członek Zarządu, Dyrektor Marketingu i Przygotowania Produkcji	336	336
Razem	1 067	1 067

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2014 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Dane okresu porównywalnego, tj. za 2013 rok kształtowały się następująco (w tys. PLN):

Osoby zarządzające	Wynagrodzenie należne	Wynagrodzenie wypłacone
Wiktor Guzek, Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	470	470
Alicja Sulkowska – Mliczek, Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy	331	331
Leszek Frąckiewicz, Członek Zarządu, Dyrektor Marketingu i Przygotowania Produkcji	356	356
Razem	1 157	1 157

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 31.12.2013 r. pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych przez Spółkę.

11. Informacje o innych świadczeniach na rzecz Emitenta lub innych umowach zobowiązujących do świadczenia Emitenta.

W okresie sprawozdawczym jak i w roku poprzedzającym okres sprawozdawczy nie istniały żadne tytuły zobowiązujące jednostki powiązane do jakichkolwiek świadczeń na rzecz Emitenta. Spółka nie udzielała również kredytów, pożyczek, gwarancji (poza gwarancjami kontraktowymi), poręczeń ani nie zawierała innych umów zobowiązujących ją do świadczeń na rzecz jednostek powiązanych. Ponadto, według posiadanych przez Spółkę informacji nie dokonywała ona w tych okresach transakcji z Członkami Zarządu i Rady Nadzorczej oraz jednostkami przez nich kontrolowanymi, współkontrolowanymi lub innymi jednostkami. Nie jest nic Spółce wiadomo na temat ewentualnych transakcji zawartych latach 2013 – 2014 z małżonkami lub osobami faktycznie pozostającymi we wspólnym pożyciu, krewnymi lub powinowatymi do drugiego stopnia, przysposobionymi lub przysposabiającymi, osobami związanymi z tytułu opieki lub kurateli członków zarządu i organów nadzorczych ani przez te osoby z jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostką.

11a. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Umowę o dokonanie przeglądu i badanie sprawozdania finansowego Emitent zawarł z firmą PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. w dniu 16.06.2014 roku. Umowa zawarta została na okres jednego roku i obejmuje przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku oraz badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego za 2014 rok wynosi 50 tys. PLN (za badanie poprzedniego roku obrotowego wyniosło 60 tys. PLN), za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2014 roku wyniosło 30 tys. PLN (odpowiednio 30 tys. PLN za przegląd I półrocza roku ubiegłego), plus do 10% wynagrodzenia tytułem zwrotu niezbędnych kosztów bezpośrednich. Poza wymienionymi audytorzy nie świadczyli żadnych innych usług na rzecz Emitenta.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych.

Sprawozdanie finansowe za bieżący okres nie zawiera znaczących zdarzeń dotyczących lat ubiegłych.

13. Informacje o zdarzeniach po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym, to jest po 31.12.2014 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące 2014 roku, które nie zostałyby ujęte w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

14. 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 splacone a hipoteka wykreślona.

15. 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%.

16. 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.

17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

W 2014 roku nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości. Takich zmian nie dokonano również w poprzednim roku obrotowym.

18. Dokonane korekty błędów.

W 2014 roku oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów sprawozdania finansowego.

19. Informacja co do możliwości kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

20. Informacja z zakresu sprawozdań sporządzonych po połączeniu spółek.

W 2014 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.

21. Wycena udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych.

Emitent nie posiada jednostek podporządkowanych.

22. Podstawa prawna nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Mostostal Płock S.A. nie posiada spółek zależnych i współzależnych (nie jest podmiotem dominującym), w związku z czym nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie Zarządu (Sprawozdanie z Działalności Emitenta).

I. Informacje określone w przepisach o rachunkowości.

1. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu.

W 2014 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 2014 rok nie odnotowano nietypowych zdarzeń mających istotny wpływ na to sprawozdanie.

2. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.

Spółka będzie kontynuować działalność, wykorzystując swój dotychczasowy potencjał. Emitent zamierza uczestniczyć w realizacji inwestycji w branży paliwowej, w której posiada największe doświadczenie. Zapowiedzią oczekiwanego wzrostu inwestycji w sektorze paliwowym jest potrzeba zabezpieczenia bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez między innymi rozbudowę i modernizację baz paliwowych.

Spółka z dużym zaangażowaniem prowadzi akcję ofertową w obszarze energetyki. Zamierzamy wspólnie z Mostostalem Warszawa S.A. uczestniczyć w realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych Elektrowni Opole.

Pozyskany na dzień sporządzenia sprawozdania portfel zleceń Spółki zabezpiecza w 46,6 % przychody 2015 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. Wskaźniki wypłacalności firmy określające obciążenie majątku zobowiązaniami pozwalają na sformułowanie

opinii o możliwości obsługi całości zadłużenia w kolejnych okresach.

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. 1.2.1 g, h oraz 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 2014 roku odnotowano znaczną poprawę wyników finansowych w porównaniu z 2013 rokiem. W okresie sprawozdawczym Mostostal Płock S.A. osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w kwocie 7 985 tys. PLN wobec straty w roku poprzednim w wysokości 9 448 tys. PLN. Na powyższe wpływ miały w głównej mierze znacznie wyższe przychody w 2014 roku. Rentowność sprzedaży Spółki w 2014 roku wyniosła 6,7% wobec -12,4% w roku poprzednim. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano stratę w wysokości 77 tys. PLN, która w głównej mierze jest rezultatem konieczności dotworzenia rezerw na niewykorzystane urlopy, odprawy emerytalne i aktualizację wartości zapasów materiałowych. Na działalności finansowej odnotowano zysk w wysokości 183 tys. PLN.

Uwzględniając wszystkie segmenty działalności, Spółka zakończyła 2014 rok zyskiem brutto w wysokości 3 233 tys. PLN uzyskując wskaźnik rentowności brutto 2,7% (za rok poprzedni -18,1%), zyskiem netto w wysokości 3 039 tys. PLN, wskaźnik rentowności netto wyniósł 2,5% wobec -18,0% za rok poprzedni. Suma bilansowa na 31 grudnia 2014 roku wyniosła 69 134 tys. PLN i w stosunku do końca 2013 roku zwiększyła

się o 26,3%, głównie w wyniku wzrostu sprzedaży w 2014 roku w stosunku do roku poprzedniego. Zmianie uległa struktura majątku Spółki. Udział majątku trwałego w majątku ogółem na dzień 31 grudnia 2014 roku zmniejszył się i wynosi 22,6% wobec 32,9% w roku poprzednim. Wzrósł natomiast udział majątku obrotowego w majątku ogółem i wynosi 77,4% wobec 67,1% w roku poprzednim, głównie w wyniku wyższego stanu należności krótkoterminowych będących efektem wzrostu wielkości sprzedaży w okresie sprawozdawczym.

W strukturze finansowania aktywów przeważał kapitał własny i stanowił 56,8% (68,8% w roku poprzednim). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwale stanowiące 22,6% aktywów ogółem Spółki, oraz część aktywów obrotowych.

Na osiągnięte wielkości nie miały wpływu żadne czynniki o nietypowym charakterze.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń.

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- ryzyko związane ze spowolnieniem procesów inwestycyjnych wskutek kryzysu gospodarczego,
- 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 efektywnego 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 1 165 tys. PLN. oraz zobowiązań o łącznej wartości 50 tys. PLN. Na dzień 31.12.2014 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 2014 roku przychodów ogółem Spółki (98,3%) 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 2014 roku usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym stanowiły 82,4%.

5. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia.

W 2014 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym. Uzyskane przychody w 2014 roku wyniosły 120 036 tys. PLN i stanowiły 157,5 % wielkości przychodów roku poprzedniego. Większość prac została wykonana siłami własnymi. Udział zakresów realizowanych przez podwykonawców stanowił 16,8% przychodów ogółem Spółki.

W zakresie terytorialnym krajowego rynku zbytu, Spółka prowadziła działalność na terenie województw: mazowieckiego w 52,1%, pomorskiego w 47,8%, oraz kujawsko-pomorskiego w 0,1%.

Przychody ze sprzedaży na największych kontraktach wyniosły:

- kompleksowe wykonanie 4 szt. zbiorników na ropę naftową o pojemności 62.500 m³ każdy w ramach inwestycji „Terminal Naftowy w Gdańsku Etap I” 43 624 tys. PLN.
- wykonanie prac mechaniczno-montażowych, antykorozyjnych oraz izolacyjnych w ramach projektu „Budowa instalacji do odsiarczania spalin” 31 968 tys. PLN
- wykonanie prefabrykacji i montaż modułów produkcyjnych oraz pozostałych instalacji części nawodnej w Strefie 1 oraz pod pokładem w Strefie 7 platformy FPF-1 12 054 tys. PLN
- wykonanie robót w branży mechaniczno – montażowej, budowlanej, antykorozyjnej i elektrycznej dla obiektu pn. Modernizacja kolektorów ekspedycyjnych oleju napędowego w PKN ORLEN do stacji finalnej nr 1 PERN zad. 10208 5 780 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli inwestorzy: PKN ORLEN z udziałem 50,8%, IDS-BUD S.A. z udziałem 36,3%, Gdańska Stocznia Remontowa z udziałem 10,4%. 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 2014 roku stanowiły one ok. 69,3% wielkości zakupów materiałowych. Do grupy

materiałów hutniczych zalicza się: blachy, rury, odkuwki, kształtowniki, profile walcowane, kształtki rurociągowo, pierścienie kute, pręty, taśmy, kołnierze. Pozostałe materiały to grupa materiałów technicznych takich jak: materiały spawalnicze, części złączne, armatura przemysłowa (zawory, zasuwki), uszczelki, farby, lakiery, defektofilmy, gazy techniczne, tarcze ściernie, materiały elektryczne itp.

Główni dostawcy materiałów hutniczych dla Spółki w okresie sprawozdawczym to: DUKT sp. z o.o, H.W. Pietrzak HOLDING S.A., BOWIM S.A, Grupa TRS sp. z o.o.

Wartość dostaw żadnego z w/w dostawców nie przekroczyła 10,0% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w 2014 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: Spawex Zdzisław Cielicki Bożewo, BUD-MAL Sławomir Budka Płock.

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 2014 roku znaczące umowy na roboty budowlano – montażowe z podmiotami:

- IDS-BUD S.A. z siedzibą w Warszawie na kompleksowe wykonanie 4 szt. zbiorników na ropę naftową o pojemności 62 500 m³ każdy w ramach inwestycji „Terminal Naftowy w Gdańsku – etap I”. Wartość kontraktu 75 000 tys. PLN,
- Gdańska Stocznia Remontowa im. J. Piłsudskiego S.A. aneks do umowy z dnia 01.08.2013 r. Przedmiotem aneksu jest rozszerzenie zakresu umowy o wykonanie prac dodatkowych w trakcie procesu modyfikacji pływającej jednostki produkcyjnej FPF-1 – zwiększenie wartości kontraktu do kwoty 27 035 tys. PLN,
- PKN ORLEN z siedzibą w Płocku na wykonanie robót w branży mechaniczno-montażowej, budowlanej, antykorozyjnej i elektrycznej dla obiektu pn. Modernizacja kolektorów ekspedycyjnych oleju napędowego w PKN ORLEN do Stacji Finalnej nr.1 PERN zad.10208. Wartość kontraktu 6 720 tys. PLN,
- PKN ORLEN z siedzibą w Płocku aneks nr.1 do umowy z dnia 16.07.2012r. Przedmiotem aneksu są roboty dodatkowe, oraz budowa zbiornika 40D o pojemności 9 600 m³. Zwiększenie wartości kontraktu o kwotę 5 977 tys. PLN,
- PKN ORLEN z siedzibą w Płocku kilkanaście umów na wykonanie remontów instalacji w trakcie ich postępu na łączną wartość 20 879 tys. PLN.

W 2014 roku Emitent nie zawierał żadnych umów z podmiotem dominującym i podmiotami powiązаныmi 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 2014 roku.

(w PLN)

Ubezpieczyciel	Przedmiot ubezpieczenia	Suma ubezpieczenia
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej deliktowej	10 000 000,00
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej kontraktowej	10 000 000,00
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej pracodawcy	2 000 000,00
STU Ergo Hestia S.A.	Ubezpieczenie szkód w środowisku naturalnym	2 000 000,00
STU Ergo Hestia 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)	10 000 000,00
AKA TUR 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 2014 roku stanu posiadania akcji Spółki. Na dzień 31.12.2014 r. posiada 973 152 akcje stanowiące 48,66% udziału w kapitale i 52,78% udziału w głosach na WZA.

Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5 % udziału w kapitale Spółki na dzień 31.12.2014 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 powiązanymi.

Wszelkie informacje o istotnych transakcjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w pkt. 7.1 oraz 7.2 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.

Spółka podpisała w dniu 15 lipca 2014 . aneks do umowy z Bankiem PeKaO S.A. o udostępnienie limitu kredytowego w rachunku bieżącym do kwoty 5 000 tys. PLN, dostępnego do 30 czerwca 2015 roku. Na dzień 31 grudnia 2014 roku Spółka nie ma zobowiązań z tytułu tego kredytu.

W dniu 15 lipca 2014 r. Zarząd Spółki podpisał również 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 2015 r. w wysokości 5 000 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2014 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu nie występuje.

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 01.01.2014 – 31.12.2014 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 31.12.2014 roku wyniosła 19 490 tys. PLN, w tym na rzecz jednostek powiązanych 738 tys. PLN. Spółka do 31.12.2014 roku wystawiła weksle gwarancyjne na łączną kwotę 100 tys. PLN, która nie dotyczy jednostek powiązanych. Gwarancje bankowe, ubezpieczeniowe oraz wystawione weksle dotyczą udzielonych gwarancji kontraktowych i stanowią zobowiązania warunkowe, pozabilansowe Spółki. W trakcie roku obrotowego w związku z upływem okresu

gwarancyjnego wygasły gwarancje na kwotę 4 020 tys. PLN, weksle na kwotę 363 tys. PLN. Jednocześnie powstały nowe zobowiązania gwarancyjne o wartości 10 475 tys. PLN. oraz wekslowe o wartości 100 tys. PLN Szczegółowo zobowiązania na 31.12.2014 r. zostały przedstawione w pkt. 2 dodatkowych not objaśniających.

W okresie 01.01.2014 – 31.12.2014 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 2014 rok.

10. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową. Na koniec roku 2014 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 4 108 tys. PLN. Nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokowała w bankach na negocjowanych lokatach krótkoterminowych. W przypadku przejściowego zamrożenia środków pieniężnych w aktywach obrotowych, Spółka ma możliwość zaciągania kredytu w rachunku bieżącym. Wskaźniki wypłacalności firmy określające obciążenia majątku zobowiązaniami pozwalają na sformułowanie opinii o możliwości obsługi całości zadłużenia w kolejnych okresach.

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 finansowy. W najbliższym okresie Spółka zamierza utrzymać inwestycje na poziomie niezbędnych zakupów odtworzeniowych. Nie przewiduje się w 2015 roku inwestycji kapitałowych.

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

Na mocy umowy inwestycyjnej z dnia 27.01.2014r. Spółka zbyła posiadany pakiet 10% akcji

Przedsiębiorstwa Modernizacji Urządzeń Energetycznych Remak S.A. Zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 206 tys. PLN powiększył przychody finansowe. Poza opisaną transakcją W 2014 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. Zapowiedzią oczekiwanego wzrostu inwestycji w sektorze paliwowym jest potrzeba zabezpieczenia bezpieczeństwa energetycznego kraju poprzez między innymi rozbudowę i modernizację baz paliwowych.

Spółka z dużym zaangażowaniem prowadzi akcję ofertową w obszarze energetyki. Zamierzamy wspólnie z Mostostalem Warszawa uczestniczyć w realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych Elektrowni Opole.

W ocenie zewnętrznych czynników istotnego znaczenia nabierają perspektywy rozwoju gospodarczego kraju i Europy w 2015 roku i kolejnych latach. Kryzys gospodarczy spowodował spadek inwestycji oraz odłożenie zamierzeń inwestycyjnych w czasie.

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

W 2014 roku nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką. Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

15. Wszelkie umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

W przypadku wypowiedzenia umowy o zarządzanie Członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości 6 miesięcznego wynagrodzenia. Ponadto Spółka zawarła z każdym Członkiem Zarządu umowę o zakazie konkurencji, która obowiązuje na czas trwania i w ciągu 12 miesięcy po ustaniu stosunku prawnego ustalonego umową o zarządzanie. W okresie obowiązywania zakazu konkurencji po rozwiązaniu umowy o zarządzanie, Spółka będzie wypłacać miesięczne wynagrodzenie zasadnicze. Na wniosek Członka Zarządu lub z inicjatywy Spółki, Spółka może zwolnić Członka Zarządu z ograniczeń wynikających z zakazu konkurencji, z

jednoczesnym odstąpieniem od obowiązku świadczenia odszkodowania.

Spółka nie posiada programów motywacyjnych lub premialnych opartych na kapitale emitenta, z których osobom zarządzającym i nadzorującym przysługiwałyby wynagrodzenia, nagrody lub inne korzyści.

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. 10 dodatkowych not objaśniających. W Spółce nie ma 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. 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 31.12.2014 roku akcje Spółki, spośród osób zarządzających i nadzorujących posiadali:

- Alicja Sulkowska – Mliczek, Członek Zarządu, 1 350 szt. o łącznej wartości nominalnej 14 tys. PLN,
- Leszek Frąckiewicz, Członek Zarządu, 96 szt. o łącznej wartości nominalnej 1 tys. PLN.

Pozostałe osoby zarządzające oraz nadzorujące Emitenta nie posiadają 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 31.12.2014r. Ponadto, zgodnie ze złożonymi na dzień 31.12.2014 roku oświadczeniami, członkowie organu zarządzającego oraz nadzorującego nie posiadali akcji ani udziałów w jednostkach powiązanych z Mostostal Płock S.A.

18. 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 2014 rok, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.


19. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W Spółce nie istnieją programy akcji pracowniczych.

20. 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. 11a dodatkowych not objaśniających.


Członek Zarządu


Alicja Sulowska-Mliczek

Członek Zarządu


Leszek Frąckiewicz

Prezes Zarząd


Wiktor Guzek

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”, którego treść jest dostępna w serwisie Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie (www.corp-gov.gpw.pl).

II. Zakres, w jakim emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

W 2014 r. Spółka nie stosowała następujących zasad z w/w zbioru, o czym poinformowała w trybie analogicznym do raportów bieżących w systemie ESPI oraz EBI:

- a) Zasady 1.5. działu II. Zasada nie jest wykonywana, ponieważ kandydatury do Rady Nadzorczej są zwykle zgłaszane i przedstawiane w trakcie walnego zgromadzenia, co uniemożliwia wcześniejsze zamieszczanie informacji o kandydatach na korporacyjnej stronie internetowej Spółki.
- b) Zasady 1.7. działu II. Zasada nie jest wykonywana, ponieważ Zarząd Spółki nie publikuje przebiegu Walnego Zgromadzenia a publikuje uchwały podjęte przez Walne Zgromadzenie.
- c) Zasady 1.9a. działu II oraz zasady 10 działu IV. Zasady nie są stosowane ze względu na możliwości techniczne oraz relatywnie wysokie koszty dla Spółki. Działania Spółki zmierzają w kierunku dostosowania możliwości technicznych w celu przyjęcia do stosowania tych zasad w przyszłości.
- d) Zasady 6 działu III. Zasada nie jest stosowana, ponieważ wyboru członków Rady Nadzorczej dokonuje Walne Zgromadzenie i od jego decyzji zależy skład Rady Nadzorczej.
- e) Zasady 8 działu III w zakresie zadań dotyczących utworzenia funkcji audytu wewnętrznego.

Wszystkie pozostałe zadania zawarte w Załączniku I do Zaleceń Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 roku są wykonywane. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej, zapewniający skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych.

Spółka stosuje zalecenia zawarte w części I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, za wyjątkiem:

- zalecenia Nr 1 i 12 w zakresie zamieszczania na stronie internetowej relacji video z walnych zgromadzeń oraz zapewnienia akcjonariuszom możliwości wykonywania prawa głosu w toku walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Działania Spółki zmierzają w kierunku dostosowania możliwości technicznych w celu zastosowania się do tych rekomendacji,
- zalecenia Nr 9 w zakresie zrównoważonego udziału kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji nadzoru w Spółce. Od kilku lat w składzie Rady Nadzorczej jest jedna kobieta.

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,
- Karty obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności.

Monitoring i czynności kontrolne wykonywane są również przez wyodrębnioną komórkę organizacyjną, która wyniki swoich działań przekazuje w formie protokołów pokontrolnych Zarządowi Spółki, umożliwiając podjęcie stosownych decyzji. Oceny skuteczności systemu kontroli wewnętrznej dokonuje również audytor zewnętrzny w procesie badania lub przeglądu sprawozdań finansowych.

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 31.12.2014 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	52,78	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ przekazany przez KDPW 16.04.2013 r.

ING Otwarty Fundusz Emerytalny	193 253	9,66	193 253	8,24	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ przekazany przez KDPW 01.06.2010 r.
Powszechne Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	211 000	10,55	211000	9,00	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 nie posiadającym akcji imiennych uprzywilejowanych wymaga uzyskania przez zbywcę pisemnej zgody Zarządu”. Na dzień 31.12.2014 r. powyższe ograniczenie dotyczy ilości 86 072 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 pięciugłosów. Akcji tych jest aktualnie 86 072szt., co stanowi łącznie 4,30% kapitału zakładowego i 18,36% ogólnej liczby głosów na WZ Spółki,
- prawo do zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zgodnie z Uchwałą nr 15 ZWZ Mostostal Płock S.A. z dnia 12 kwietnia 2011 roku, począwszy od 1 stycznia 2012 roku zamiany

akcji imiennych na akcje na okaziciela i wprowadzenie ich do obrotu giełdowego dokonuje Zarząd na wniosek Akcjonariusza raz na pięć lat w dniu 01 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 pełni trzyosobowy Zarząd, którego skład w 2014 r. był następujący:

- | | | |
|----|----------------------------|---|
| 1. | Wiktor Guzek | Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny, |
| 2. | Alicja Sulkowska – Mliczek | Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy, |
| 3. | Leszek Frąckiewicz | Członek Zarządu, Dyrektor Marketingu i Przygotowania Produkcji. |

Zarząd działa w oparciu o Statut Spółki, Regulamin Zarządu, Regulamin Organizacyjny Spółki oraz zgodnie z przyjętymi zasadami ładu korporacyjnego.

W ramach unii personalnej, Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu pełnią jednocześnie obowiązki Dyrektorów Pionów Kompetencyjnych.

Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Sposób reprezentacji Spółki określa Statut, zgodnie z którym do składania oświadczeń woli w przypadku Zarządu trzyosobowego 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 2014 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 pięćosobowa 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 2014 roku nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza VIII kadencji w składzie na dzień 31.12.2014 r.:

- | | | |
|----|-----------------------------|--|
| 1. | Carlos Resino Ruiz | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| 2. | Barbara Gronkiewicz | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Tadeusz Szymański | Członek Rady Nadzorczej, |
| 4. | Jose Angel Andres Lopez | Członek Rady Nadzorczej, |
| 5. | Miguel Angel Heras Llorente | Członek Rady Nadzorczej. |

W okresie od 01.01.2014 r. do 27.06.2014 r. w Radzie Nadzorczej zasiadał Pan Miguel Vegas Solano, który pełnił funkcję Przewodniczącego. Wobec złożonej przez niego rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 2 września 2014 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Carlos Resino Ruiz.

Wszyscy członkowie przekazali Zarządowi 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 Regulaminie Rady Nadzorczej nie przewidziano tworzenia komitetów w rozumieniu dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”. Zadania komitetu audytu wykonywane są przez całą Radę Nadzorczą.

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 Mostostal 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.com.pl w zakładce: relacje inwestorskie.

Członek Zarządu

Alicja Sulkowska – Mliczek

Członek Zarządu

Leszek Frackiewicz

Prezes Zarządu

Wiktor Gózek

Mostostal Płock S.A.

**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**



**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

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

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

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

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Spółki

- a. Siedzibą Mostostal Płock spółka akcyjna („Spółka”) jest Płock, ul. Targowa 12.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Barbary Macugi w Płocku w dniu 30 października 1992 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 4884/92. W dniu 15 października 2001 r. Sąd Rejonowy w Warszawie XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000053336.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 774-00-06-210, a dla celów statystycznych numer REGON 610040361.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 20.000.000,00 zł i składał się z 2.000.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 39.234 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

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

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mostostal Warszawa S.A.	973.152	9.731.520	zwykłe i uprzywilejowane	52,78
PTE PZU S.A.	167.000	1.670.000	zwykłe	7,12
ING OFE S.A.	193.253	1.932.530	zwykłe	8,24
Pozostali	666.595	6.665.950	zwykłe	31,86
	2.000.000	20.000.000		100,00

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

L

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Piotra Wyszogrodzkiego (numer w rejestrze 90091).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki Uchwałą nr 24/VIII Rady Nadzorczej z dnia 12 czerwca 2014 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 16 czerwca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 27 do 30 października 2014 r.;
 - badanie końcowe od 2 do 18 lutego 2015 r. (z przerwami)

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

BILANS na 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2014 r. (%)	31.12.2013 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwałe	15.598	18.005	(2.407)	(13,4)	22,6	32,9
Aktywa obrotowe	53.536	36.732	16.804	45,7	77,4	67,1
Aktywa razem	69.134	54.737	14.397	26,3	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	39.234	37.672	1.562	4,1	56,8	68,8
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29.900	17.065	12.835	75,2	43,2	31,2
Pasywa razem	69.134	54.737	14.397	26,3	100,0	100,0

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

	2014 r. tys. zł	2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	2014 r. (%)	2013 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	120.036	76.197	43.839	57,5	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(112.051)	(85.645)	(26.406)	30,8	(93,3)	(112,4)
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	7.985	(9.448)	17.433	(184,5)	6,7	(12,4)
Zysk/(Strata) netto	3.039	(13.700)	16.739	(122,2)	2,5	(18,0)

L

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Spółki

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

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	60 dni	74 dni	51 dni
- szybkość obrotu zapasów	6 dni	17 dni	16 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	3%	(18)%	2%
- rentowność sprzedaży brutto	3%	(18)%	3%
- ogólna rentowność kapitału	8%	(29)%	5%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	43%	31%	38%
- szybkość obrotu zobowiązań	22 dni	35 dni	29 dni
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	2,0	3,0	2,4
- wskaźnik płynności II	1,9	2,8	2,2

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

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

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0% (2013 r. inflacja: 0,7%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 69.134 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o kwotę 14.397 tys. zł, tj. o 26,3%. Wzrost ten został sfinansowany głównie zwiększeniem salda rozliczeń międzyokresowych o kwotę 9.146 tys. zł, zobowiązań krótkoterminowych o kwotę 5.038 tys. zł oraz zyskiem netto w kwocie 3.039 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu rezerw na zobowiązania o kwotę 1.611 tys. zł.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 40.390 tys. zł i obejmowało głównie należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 39.941 tys. zł. Znaczny wzrost salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 33.725 tys. zł wynikał głównie ze wzrostu przychodów ze sprzedaży oraz niższego salda środków pieniężnych w kasie i na rachunkach. Spółka zafakturowała wysokie kwoty przychodów pod koniec okresu wynikające ze stopnia zaawansowania realizowanych kontraktów (zgodnie z harmonogramami fakturowania).
- Na inwestycje krótkoterminowe składały się środki pieniężne w kasie i na rachunkach o wartości 4.104 tys. zł oraz inne aktywa pieniężne w kwocie 4 tys. zł. Spadek wartości inwestycji krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 9.695 tys. zł, tj. o 70,2% wynikał głównie z wysokiego salda należności na koniec roku obrotowego.
- Saldo krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 7.015 tys. zł i obejmowało głównie rozliczenia z tytułu kontraktów w kwocie 6.846 tys. zł. Spadek salda krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do roku ubiegłego o kwotę 7.733 tys. zł, tj. o 52,4% wynikał głównie z zafakturowania wysokiej kwoty przychodów pod koniec okresu (zgodnie z harmonogramami fakturowania).
- Kapitał własny na 31 grudnia 2014 r. wyniósł 39.234 tys. zł. Zwiększenie salda kapitału własnego o 1.562 tys. zł, tj. o 4,1% było spowodowane głównie osiągniętym przez Spółkę zyskiem netto.
- Saldo zobowiązań krótkoterminowych na 31 grudnia 2014 r. wyniosło 16.738 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 10.379 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 4.329 tys. zł. Wzrost salda zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 5.038 tys. zł, tj. o 43,1% wynikał głównie ze wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług wobec pozostałych jednostek o 4.196 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia wzrosła z 31% na koniec roku ubiegłego do 43% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań zmniejszył się odpowiednio z 35 dni do 22 dni. Główną przyczyną zmian w tym zakresie był wzrost salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług spowodowany większą skalą działalności Spółki w roku obrotowym.

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

- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 120.036 tys. zł i wzrosły o 57,5% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była realizacja prac budowlano-montażowych. Na działalności tej Spółka zanotowała wzrost o 55.918 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 92,1%. Ten wzrost wynikał głównie z pozyskania nowych kontraktów na prace budowlano-montażowe.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 42.568 tys. zł, co stanowi 36,7% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 6.057 tys. zł, tj. o 16,6%, co spowodowane było głównie wykorzystaniem podwykonawców w związku z większą skalą realizowanych kontraktów.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła 3% i była wyższa o 21 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim. Znaczny wpływ na zmianę rentowności Spółki miało pozyskanie nowych kontraktów budowlano-montażowych.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II, które wyniosły w badanym roku odpowiednio 2,0 (2013 r.: 3,0) oraz 1,9 (2013 r.: 2,8) zmniejszyły się głównie w wyniku istotnego wzrostu salda rozliczeń międzyokresowych biernych z tytułu wyceny kontraktów.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki, przy zachowaniu zasady ostrożności. Została zachowana ciągłość stosowanych zasad w stosunku do okresu ubiegłego.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 7 maja 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 9 maja 2014 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 15 Walnego Zgromadzenia z dnia 7 maja 2014 r. strata netto za rok poprzedni w wysokości 13.700 tys. zł została pokryta w sposób następujący:
 - 4.251 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki,
 - 9.449 tys. zł z zysków lat przyszlých.
- h. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonaliśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłędność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

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

Mostostal Płock S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

V. Informacje końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. z siedzibą w Płocku, przy ulicy Targowej 12. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 18 lutego 2015 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. z dnia 18 lutego 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

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



Piotr Wyszogrodzki

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 90091

Warszawa, 18 lutego 2015 r.