

## **Mostostal Płock 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 2013 r.**

### **Zawartość:**

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**

przygotowana przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o.

**Sprawozdanie finansowe**

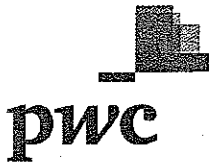
przygotowane przez Mostostal Płock S.A.

**Sprawozdanie z działalności Spółki**

przygotowane przez Zarząd Mostostal Płock 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 2013 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 54.737 tys. zł, rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. wykazujący stratę netto w kwocie 13.700 tys. zł, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

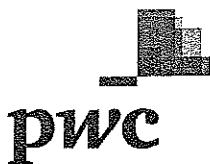
Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności jednostki oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie 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.



## 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 2013 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) 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 2013 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, 14 lutego 2014 r.

skorygowany

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

## Raport roczny SA-R 2013

(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 2013 obejmujący okres od 2013-01-01 do 2013-12-31  
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2012 obejmujący okres od 2012-01-01 do 2012-12-31

data przekazania: 2014-02-14

<b>MOSTOSTAL PŁOCK S.A.</b>	
(pełna nazwa emitenta)	
<b>MOSTAPLC</b>	<b>BUDOWNICTWO (BUD)</b>
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
<b>09-400 PŁOCK</b>	
(kod pocztowy)	(miejscowość)
<b>TARGOWA</b>	<b>12</b>
(ulica)	(numer)
<b>24 367-11-11</b>	<b>24 367-12-50</b>
(telefon)	(fax)
<b>ania@mostostal-plock.com.pl</b>	<b>mostostal-plock.com.pl</b>
(e-mail)	(www)
<b>774-000-62-10</b>	<b>610040361</b>
(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	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 197	144 902	18 095	34 719
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 830	3 496	-3 284	838
III. Zysk (strata) brutto	-13 826	3 115	-3 283	746
IV. Zysk (strata) netto	-13 700	2 578	-3 253	618
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 050	2 670	2 149	640
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	978	2 399	232	575
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 658	-7 989	-1 819	-1 914
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 370	-2 920	563	-700
IX. Aktywa, razem	54 737	88 839	13 199	21 731
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 065	33 452	4 115	8 183
XI. Zobowiązania długoterminowe	33	1 188	8	291
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 700	26 210	2 821	6 411
XIII. Kapitał własny	37 672	55 387	9 084	13 548
XIV. Kapitał zakładowy	20 000	20 000	4 823	4 892
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)	-6,85	1,29	-1,63	0,31
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	18,84	27,69	4,54	6,77

Płock, dn. 14 luty 2014 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 Guzek



Płock, dn. 14 luty 2014 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 Frąckiewicz*

Członek Zarządu  
*Alicja Sulkowska-Mliczek*

Prezes Zarządu  
*Wiktoria Guzek*



## **Pismo Prezesa Zarządu**

Nie spełniły się niestety nasze oczekiwania i założenia odnośnie płynności produkcji i sprzedaży w 2013 roku. Tematy, o które walczyliśmy i walczymy nadal przesuwały się w czasie, a zastępczych tematów nie ma na tyle dużo, by mogły zapełnić powstające luki. Miejmy nadzieję, że w 2014 roku to się w końcu zmieni.

Bardzo niska sprzedaż, bardzo duża strata – tak krótko scharakteryzować można rok 2013. Musieliśmy podejmować wciąż to nowe decyzje restrukturyzacyjne, oszczędzać na czym się tylko da. Podjęliśmy decyzję o programie zwolnień grupowych pracowników, średnie płace pracowników uległy obniżeniu, pozbyliśmy się przestarzałego i nisko rentownego sprzętu, na bieżąco podejmowaliśmy szereg innych decyzji pro oszczędnościowych. To wszystko złagodziło nieco ujemny wynik, ale co ważniejsze mamy nadzieję, że pomoże to nam w roku bieżącym.

Jesteśmy dziś na finiszu długotrwałego procesu zdobywania znaczącego kontraktu w sektorze paliwowym, w roku ubiegłym rozpoczęliśmy działalność w nowym dla nas sektorze offshore, jest już ostateczna decyzja o rozpoczęciu budowy bloków w Elektrowni Opole – tak więc, są wyraźne perspektywy na lepszą przyszłość. Postaramy się je wykorzystać jak najlepiej wierząc także, że generalnie sytuacja gospodarcza w kraju, w tym głównie w sektorze budownictwa ulegnie znacznej poprawie.

Szczegółowe sprawozdanie z działalności Spółki Mostostal Płock S.A. znajdziecie Państwo w kolejnych rozdziałach niniejszego materiału.

Na zakończenie, tradycyjnie już chciałbym podziękować Członkom Zarządu za sprawne współdziałanie, Radzie Nadzorczej za pomoc i zrozumienie trudnej sytuacji, a pracownikom za kolejny rok cierpliwości i bardzo efektywną pracę.

Prezes Zarządu

Wiktor Guzek

Płock, dn. 14 luty 2014 r.

## **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 2013 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2013 r. Porównywalne dane finansowe są prezentowane za okres rozpoczynający się dnia 1 stycznia 2012 r. i kończący się dnia 31 grudnia 2012 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. | Vegas Solano Miguel         | Przewodniczący Rady Nadzorczej,            |
| 2. | Gronkiewicz Barbara         | Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej, |
| 3. | Szymański Tadeusz           | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 4. | Andres Lopez Jose Angel     | Członek Rady Nadzorczej,                   |
| 5. | Heras Llorente Miguel Angel | Członek Rady Nadzorczej.                   |

#### **5. Zawartość sprawozdania.**

Zarówno w okresie 01.01.2013 r. – 31.12.2013 r., jak i w okresie 01.01.2012 r. – 31.12.2012 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 31.12.2013 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 2013 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. 12 miesięcy od

dnia 31.12.2013 r. i nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

Mostostal Płock S.A. posiada wypełniony w 90,1% portfel zleceń na 2014 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 2012 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 2013 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 używania.
- 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 używania. Dla tych składników prowadzi się ewidencję ilościową.
- d) Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.
- e) Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat. Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych.

Zgodnie z przepisami środki trwałe podlegają przeszacowaniu przy użyciu stawek określonych przez odrębne przepisy. Ostatnie 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 zakupione przez kierowców w obcych stacjach

- paliw, 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.

#### **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 umów o usługi budowlane, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego, po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy

w ubiegłych okresach sprawozdawczych, ustala się proporcjonalnie do stopnia jej zaawansowania. Koszty wytworzenia niezakończonych usług budowlanej, obejmują koszty poniesione od dnia zawarcia odpowiedniej umowy do dnia bilansowego. Koszty poniesione przed zawarciem umowy, związane z realizacją jej przedmiotu zaliczane są do aktywów, jeżeli pokrycie w przyszłości tych kosztów przychodami uzyskanymi od zamawiającego jest prawdopodobne. Metodą wiodącą jest pomiar metodą stopnia zaawansowania kosztów, polegającą na wyliczeniu udziału kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

W przypadku gdy wiarygodny szacunek stopnia zaawansowania prac związanych z wykonaniem umowy nie jest możliwy, koszty wytworzenia wpływają w całości na wynik finansowy tego okresu, w którym je poniesiono, zaś przychody są ustalane tylko do wysokości tych poniesionych kosztów, których pokrycie (opłacenie) w przyszłości przez zamawiającego uważa się za prawdopodobne. Bez względu na zastosowany sposób ustalania przychodów na wynik finansowy jednostki wpływają przewidywane straty związane z wykonaniem 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 w przyszłości dochodu 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 fakt trwałej utraty 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
2013	4,2110	4,3292	4,1429	4,1472
2012	4,1736	4,3889	4,0882	4,0882

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:	31.12.2013		31.12.2012	
	w tys. PLN	w tys. EURO	w tys. PLN	w tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 197	18 095	144 902	34 719
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 830	-3 284	3 496	838
Zysk (strata) brutto	-13 826	-3 283	3 115	746
Zysk (strata) netto	-13 700	-3 253	2 578	618
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 050	2 149	2 670	640
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	978	232	2 399	575
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-7 658	-1 819	-7 989	-1 914
Przepływy pieniężne netto razem	2 370	563	-2 920	-700
Aktywa razem	54 737	13 199	88 839	21 731
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17 065	4 115	33 452	8 138
Zobowiązania długoterminowe	33	8	1 188	291
Zobowiązania krótkoterminowe	11 700	2 821	26 210	6 411
Kapitał własny	37 672	9 084	55 387	13 548
Kapitał zakładowy	20 000	4 823	20 000	4 892
Zysk/strata na jedną akcję zwykłą	-6,85	-1,63	1,29	0,31
Wartość księgowa na jedną akcję	18,84	4,54	27,69	6,77

#### **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 posiada udziały w jednostce stowarzyszonej nie tworząc grupy kapitałowej. Nie będąc jednostką dominującą nie jest 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 2013 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 notce objaśniającej.

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wprowadziła wiele zmian do obowiązujących zasad rachunkowości i wydała nowe standardy. Wciąż trwają prace nad kolejnymi standardami oraz zmianami 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 2013 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, zgodne 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 2013 roku	31 grudnia 2012 roku	12 miesiące kończące się dnia 31 grudnia 2013 roku	12 miesiące kończące się dnia 31 grudnia 2012 roku
Kapitał własny (aktywa netto) według ustawy o rachunkowości		37 672	55 387		
Zysk / (strata) netto według ustawy o rachunkowości				-13 700	2 578
Wycena środków trwałych - ustalenie zakładanego kosztu	(a)	3 717	4 176	-459	-475
Efekt podatku odroczonego		-706	-794	87	90
Kapitał własny (aktywa netto) według MSSF		40 683	58 769		
Zysk / (strata) netto według MSSF				-14 072	2 193

#### 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 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.

**d) 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.

**e) 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	
		2013	2012
<b>AKTYWA</b>			
I. Aktywa trwałe		18 005	25 178
1. Wartości niematerialne i prawne, w tym:	1	321	371
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	12 301	14 137
3. Inwestycje długoterminowe	4		4 861
3.1. Długoterminowe aktywa finansowe			4 861
a) w jednostkach powiązanych, w tym:			4 861
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	5 383	5 809
4.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		5 383	5 809
II. Aktywa obrotowe		36 732	63 661
1. Zapasy	6	1 516	6 807
2. Należności krótkoterminowe	7 8	6 665	29 238
2.1. Od jednostek powiązanych			235
2.2. Od pozostałych jednostek		6 665	29 003
3. Inwestycje krótkoterminowe		13 803	8 615
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9	10 985	8 615
a) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		10 985	8 615
3.2. Inne inwestycje krótkoterminowe		2 818	
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	14 748	19 001
<b>Aktywa razem</b>		<b>54 737</b>	<b>88 839</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny		37 672	55 387
1. Kapitał zakładowy	11	20 000	20 000
2. Kapitał zapasowy	12	4 251	4 032
3. Kapitał z aktualizacji wyceny	13	2 079	3 735
4. Pozostałe kapitały rezerwowe	14	25 042	25 042
5. Zysk (strata) netto		-13 700	2 578
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		17 065	33 452
1. Rezerwy na zobowiązania	15	4 711	5 616
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 176	4 034
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		1 535	1 582
a) długoterminowa		486	636
b) krótkoterminowa		1 049	946
2. Zobowiązania długoterminowe	16	33	1 188
2.1. Wobec pozostałych jednostek		33	1 188
3. Zobowiązania krótkoterminowe	17	11 700	26 210
3.1. Wobec jednostek powiązanych			4
3.2. Wobec pozostałych jednostek		11 677	26 176
3.3. Fundusze specjalne		23	30
4. Rozliczenia międzyokresowe	18	621	438
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		621	438
a) krótkoterminowe		621	438
<b>Pasywa razem</b>		<b>54 737</b>	<b>88 839</b>
Wartość księgowa		37 672	55 387
Liczba akcji (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	19	18,84	27,69

## POZYCJE POZABILANSOWE

	Nota	w tys. zł	
		2013	2012
1. Należności warunkowe	20	1 351	10 687
1.1. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		1 351	10 687
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		975	3 896
- weksli		376	6 791
2. Zobowiązania warunkowe	20	13 398	31 434
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		1 101	5 236



	Nota	w tys. zł	
		2013	2012
-udzielonych gwarancji i poręczeń		738	4 820
-weksli		363	416
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		12 297	26 198
-udzielonych gwarancji i poręczeń		12 297	24 846
-weksli			1 352
Pozycje pozabilansowe, razem		14 749	42 121

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Noty	w tys. zł	
		2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		76 197	144 902
- od jednostek powiązanych			12
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	21	75 606	144 429
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22	591	473
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		85 645	136 036
- jednostkom powiązanim			56
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	23	85 100	135 529
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		545	507
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		-9 448	8 866
IV. Koszty ogólnego zarządu	23	4 594	4 935
V. Zysk (strata) ze sprzedaży		-14 042	3 931
VI. Pozostałe przychody operacyjne		861	929
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		219	461
2. Inne przychody operacyjne	24	642	468
VII. Pozostałe koszty operacyjne		649	1 364
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		153	326
2. Inne koszty operacyjne	25	496	1 038
VIII. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		-13 830	3 496
IX. Przychody finansowe	26	403	594
1. Odsetki, w tym:		391	467
2. Inne		12	127
X. Koszty finansowe	27	399	975
1. Odsetki w tym:		312	473
2. Inne		87	502
XI. Zysk (strata) z działalności gospodarczej		-13 826	3 115
XII. Zysk (strata) brutto		-13 826	3 115
XIII. Podatek dochodowy	28	-126	537
a) część bieżąca			329
b) część odroczone		-126	208
XIV. Zysk (strata) netto		-13 700	2 578
Zysk (strata) netto (zannualizowany)		-13 700	2 578
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		2 000 000	2 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	30	-6,85	1,29

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	w tys. zł	
	2013	2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	55 387	55 893
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	55 387	55 893
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	4 032	12 403
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	219	-8 371
a) zwiększenia (z tytułu)	219	26
- z podziału zysku (ustawowo)	218	
- ze sprzedaży i likwidacji środków trwałych	1	26

	w tys. zł	
	2013	2012
b) zmniejszenia (z tytułu)		8 397
- pokrycia straty		8 397
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	4 251	4 032
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	3 735	6 845
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 656	-3 110
a) zmniejszenia (z tytułu)	1 656	3 110
- zbycia środków trwałych	1	26
- aktualizacji aktywów finansowych	1 655	3 084
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	2 079	3 735
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	2 578	-8 397
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		8 397
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych		8 397
a) zmniejszenia (z tytułu)		8 397
- pokrycie straty z kapitału zapasowego		8 397
6. Wynik netto	-13 700	2 578
a) zysk netto		2 578
b) strata netto	13 700	
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	37 672	55 387
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	37 672	55 387

### RACHUNEK PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	w tys. zł	
	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-13 700	2 578
II. Korekty razem	22 750	92
1. Amortyzacja	2 131	2 262
2. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	366	517
3. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	-219	-461
4. Zmiana stanu rezerw	-517	-315
5. Zmiana stanu zapasów	5 291	-1 179
6. Zmiana stanu należności	21 573	-9 425
7. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-10 737	3 299
8. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 862	5 394
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II) - metoda pośrednia	9 050	2 670
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	1 291	2 618
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 291	2 470
2. Inne wpływy inwestycyjne		146
II. Wydatki	313	217
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	313	217
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	978	2 399
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		2 575
1. Kredyty i pożyczki		2 575
II. Wydatki	7 658	10 564
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	2 360	
2. Spłaty kredytów i pożyczek	2 575	7 710
3. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 357	2 338
4. Odsetki	366	516
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-7 658	-7 989
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 370	-2 920
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 370	-2 920
F. Środki pieniężne na początek okresu	8 615	11 535

	w tys. zł	
	2013	2012
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	10 985	8 615
- o ograniczonej możliwości dysponowania	40	31

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE**

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU**

Nota I a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	321	371
Wartości niematerialne i prawne, razem	321	371

	w tys. zł				
	a	b	c	d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym: - oprogramowanie komputerowe	Inne wartości niematerialne i prawne	Wartości niematerialne i prawne, razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na początek okresu			1 516		1 516
b) zwiększenia (z tytułu)			42		42
- nowo zakupione			42		42
c) zmniejszenia (z tytułu)			95		95
- likwidacji			95		95
d) wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			1 463		1 463
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			1 145		1 145
f) amortyzacja za okres (z tytułu)			-3		-3
- umorzenia bieżące			92		92
- zmniejszenie - likwidacja			95		95
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			1 142		1 142
h) wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu			321		321

## Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) własne	321	371
Wartości niematerialne i prawne, razem	321	371

## Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2013	2012
a) środki trwałe, w tym:	12 119	14 017
- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	37	37
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 287	2 440
- urządzenia techniczne i maszyny	6 146	6 893
- środki transportu	3 499	4 366
- inne środki trwałe	150	281
b) środki trwałe w budowie	182	120
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	12 301	14 137

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

Na dzień 31.12.2012 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 pieceki 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	4 618	22 019	11 894	4 438	43 006		
b) zwiększenia (z tytułu)								
- nowo zakupione			139		75	214		
- zwiększenie wartości			139		69	208		
c) zmniejszenia (z tytułu)								
- likwidacji		48	517	504	271	1 340		6
- sprzedaży		48	320		271	639		
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	37	4 570	21 641	11 390	4 242	41 880		
e) skumulowana amortyzacja (umorzona) na początek okresu		2 178	15 126	7 528	4 157	28 989		
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		105	369	363	-65	772		
- zwiększenie umorzenia		140	880	812	207	2 039		
- zmniejszenie z tytułu zużycia i sprzedaży		-35	-511	-449	-272	-1 267		
g) skumulowana amortyzacja (umorzona) na koniec okresu		2 283	15 495	7 891	4 092	29 761		
h) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	37	2 287	6 146	3 499	150	12 119		

## Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) własne	4 788	5 682
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 513	8 455
- umowa leasingu finansowego	7 513	8 455
Środki trwałe bilansowe, razem	12 301	14 137

## Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2013	2012
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 dzierżawionych na podstawie umowy	450	450
Środki trwałe wykazywane pozabilansowo, razem	3 805	3 805

Na dzień 31.12.2013 r. powierzchnia gruntów dzierżawionych i użytkowanych wieczysto wynosi 12,3029 ha.

Na dzień 31.12.2012 r. powierzchnia gruntów dzierżawionych i użytkowanych wieczysto wynosiła 12,3029 ha

## Nota 3 a

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2013	2012
Stan na początek okresu		84
a) zmniejszenia (z tytułu)		84
- dyskonta		84

## Nota 4 a

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) w jednostkach stowarzyszonych		4 861
- udziały lub akcje		4 861
Długoterminowe aktywa finansowe, razem		4 861

## Nota 4 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	4 861	8 668
- udziały i akcje	4 861	8 668
aktualizacja wartości		
b) zmniejszenia (z tytułu)	4 861	3 807
- aktualizacja wartości	2 043	3 807
- przekwalifikowanie na krótkoterminowe	2 818	
c) stan na koniec okresu		4 861
- udziały i akcje		4 861

## Nota 4 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej				4 861
b1. w walucie				
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem				4 861

## Nota 4 d

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)		4 861
a. akcje (wartość bilansowa):		4 861
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-2 043	-3 807
- przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych	-2 818	
- wartość na początek okresu	4 861	8 668
- wartość według cen nabycia	993	993
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
Wartość według cen nabycia, razem	993	993
Wartość na początek okresu, razem	4 861	8 668
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-2 043	-3 807
Przeniesienie do inwestycji krótkoterminowych	-2 818	
Wartość bilansowa, razem		4 861

## Nota 5 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 809	6 469
a) odniesionych na wynik finansowy	5 809	6 469
- aktualizacja należności	234	223
- aktualizacja wartości materiałów	150	104
- odprawy pracownicze	301	275
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	113	89
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	180	148
- kontrakty długoterminowe	3 217	3 604
- dyskonto należności		27
- aktywo na stratę podatkową	1 614	1 999
2. Zwiększenia	45 350	46 212
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	45 350	46 212
- aktualizacja należności	52	89
- aktualizacja wartości materiałów	31	63
- odprawy pracownicze	49	46
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	570	2 703
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	1 693	1 865
- kontrakty długoterminowe	40 778	40 472
dyskonto należności		
- aktywo na stratę podatkową	1 993	974
- inne	184	
3. Zmniejszenia	45 776	46 872
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	45 776	46 872
- aktualizacja należności	21	78
- aktualizacja wartości materiałów	43	17
- odprawy pracownicze	58	20
- międzyokresowe rozliczenia kosztów	524	2 679
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace	1 686	1 833
- kontrakty długoterminowe	41 451	40 859
- dyskonto należności		27
- aktywo na stratę podatkową	1 993	1 359
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 383	5 809
a) odniesionych na wynik finansowy	5 383	5 809
- aktualizacja należności	265	234
- aktualizacja wartości materiałów	138	150
- odprawy 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	

Ujemne różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 30 576 tys. PLN:

- z tytułu aktualizacji należności w kwocie 1 233 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- z tytułu aktualizacji wartości materiałów 793 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw w kwocie 598 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- utworzonych rezerw na świadczenia pracownicze 1 583 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do roku,
- naliczonych składek na ubezpieczenia społeczne / nie wypłacone płace w kwocie 948 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do dwóch miesięcy,
- z tytułu kosztu własnego robót budowlanych w kwocie 16 930 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- aktywo na stratę podatkową w kwocie 8 491 tys. PLN,

b) na koniec 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 płace 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.

#### Nota 6 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2013	2012
a) materiały	1 496	6 807
b) półprodukty i produkty w toku	20	
Zapasy, razem	1 516	6 807

#### Nota 7 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) od jednostek powiązanych		235
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		235
- do 12 miesięcy		235
b) należności od pozostałych jednostek	6 665	29 003
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	6 330	28 678
- do 12 miesięcy	5 943	28 597
- powyżej 12 miesięcy	387	81
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	335	324
- inne		1
Należności krótkoterminowe netto, razem	6 665	29 238
c) odpisy aktualizujące wartość należności	1 795	1 737
Należności krótkoterminowe brutto, razem	8 460	30 975

#### Nota 7 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2013	2012
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:		235
- od jednostki dominującej		235

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2013	2012
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem		235
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem		235

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. 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 7 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2013	2012
Stan na początek okresu	1 737	1 363
a) zwiększenia (z tytułu)	285	578
- zawiązanie rezerwy na należności	285	578
b) zmniejszenia (z tytułu)	227	204
- spłaty należności	51	28
- spisanie należności	176	34
- dyskonto należności		142
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	1 795	1 737

## Nota 7 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			8 460	30 975
b1. w walucie LTL : 2 tys.				
po przeliczeniu na tys. zł				3
Należności krótkoterminowe, razem			8 460	30 975

## Nota 7 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	2 552	19 766
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 633	3 627
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy		2 533
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	6	2 199
e) powyżej 1 roku	388	81
f) należności przeterminowane	2 546	2 444
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	8 125	30 650
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 795	1 737
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	6 330	28 913

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

## Nota 7 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE	w tys. zł	
	2013	2012
a) do 1 miesiąca	137	57
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	139	342
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	311	369
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	21	468

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2013	2012
e) powyżej 1 roku	1 938	1 208
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	2 546	2 444
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 795	1 737
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	751	707

## Nota 8 a

Należności przeterminowane w kwocie 2 546 tys. PLN, w tym:

1. Należności, na które utworzono odpis aktualizujący w kwocie 1 795 tys. PLN:

- należności kwestionowane i dochodzone na drodze sądowej w celu wyegzekwowania zapłaty 1 399 tys. PLN
- należności od dłużników postawionych w stan upadłości 396 tys. PLN.

Pozostałe należności przeterminowane na dzień 31.12.2013 r. w kwocie 751 tys. PLN w tym:

- nie objęte odpisem aktualizującym, których okres zaległości wynosi mniej niż 12 miesięcy, 600 tys. PLN,
- nie objęte odpisem, których okres zaległości wynosi więcej niż 12 miesięcy, 151 tys. PLN.

Po 31.12.2013 r. spłacono i skompensowano należności przeterminowane w kwocie 133 tys. PLN

Plik	Opis

## Nota 9 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) w jednostkach stowarzyszonych	2 818	
- udziały lub akcje	2 818	
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 985	8 615
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 959	8 588
- inne aktywa pieniężne	26	27
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	13 803	8 615

## Nota 9 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			13 734	8 537
b1. w walucie EUR: 17 tys., 19 tys.				
po przeliczeniu na tys. zł			69	78
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			13 803	8 615

## Nota 9 c

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
A. Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach (wartość bilansowa)	13 763	8 584
a. akcje (wartość bilansowa):	2 818	
- wartość rynkowa	2 818	
b. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	10 945	8 584
c. środki pieniężne	10 945	8 584
c1).....		
c2).....		
c1).....		
c2).....		
c1).....		

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (WG ZBYWALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
c2).....		
B. Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	40	31
a. inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	40	31
b. środki pieniężne	40	31
c1).....		
c2).....		
Wartość bilansowa, razem	13 803	8 615

## Nota 9 d

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
b1. w walucie				
pozostałe waluty w tys. zł				

## Nota 9 e

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			10 916	8 537
b1. w walucie EUR: 17 tys., 19 tys.				
po przeliczeniu na tys. zł			69	78
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			10 985	8 615

## Nota 9 f

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (WG RODZAJU)	w tys. zł	
	2013	2012
- udziały lub akcje	2 818	
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem	2 818	

## Nota 9 g

INNE INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			2 818	
b1. w walucie				
Inne inwestycje krótkoterminowe, razem			2 818	

## Nota 10 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	24	1 791
- ubezpieczenia	10	1 761
- prenumerata	4	4
- inne	10	26
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	14 724	17 210
- rozliczenia z tytułu kontraktów	14 724	17 210
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	14 748	19 001

## Nota 11 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	860 720	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	2 308 630	gotówka		Seria A 01.01.93 Seria B 01.01.98
C	na okaziciela			1 683 065	16 830 650	gotówka	22.07.98	01.01.98
Liczba akcji, razem				2 000 000				
Kapitał zakładowy, razem					20 000 000			
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 01.01.2013 r. do 31.12.2013 r., zgodnie ze Statutem Mostostal Płock .S.A., Spółka nie przeprowadzała konwersji akcji.

Na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA jest:

- Mostostal Warszawa S.A., posiadający 973 152 akcji (66 057 akcji serii A i B uprzywilejowanych co do głosu i 907 095 akcji serii C na okaziciela), co daje 52,78 % głosów na WZA,
- PTE PZU S.A. 167 000 akcji serii C na okaziciela, co daje 7,12 % głosów na WZA,
- ING OFE S.A. 193 253 akcji serii C na okaziciela, co daje 8,24 % głosów na WZA.

## Nota 12 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2013	2012
a) ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	3 822	3 822
b) utworzony ustawowo	218	
c) inny (wg rodzaju)	211	210
- z aktualizacji środków rewaluacji	211	210

Komisja Nadzoru Finansowego

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2013	2012
Kapitał zapasowy, razem	4 251	4 032

## Nota 13 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2013	2012
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	602	603
b) inny (wg rodzaju)	1 477	3 132
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	1 477	3 132
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	2 079	3 735

## Nota 14 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2013	2012
- kapitał rezerwowany na cele rozwojowe	25 042	25 042
Pozostałe kapitały rezerwowe, razem	25 042	25 042

## Nota 15 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2013	2012
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 034	5 209
a) odniesionej na wynik finansowy	3 299	3 751
- odsetki od lokat	6	9
- kontrakty długoterminowe	3 269	3 742
- inne	24	
b) odniesionej na kapitał własny	735	1 458
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	735	1 458
2. Zwiększenia	43 057	41 978
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych (z tytułu)	42 442	41 978
- odsetki od lokat	46	41
- kontrakty długoterminowe	42 363	41 830
- inne	33	107
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	615	
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	615	
3. Zmniejszenia	43 915	43 153
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	42 911	42 430
- odsetki od lokat	47	44
- kontrakty długoterminowe	42 834	42 303
- inne	30	83
b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	1 004	723
- z tytułu aktualizacji aktywów finansowych	1 004	723
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	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

Dodatknie różnice przejściowe dla podstawowych grup aktywów i zobowiązań wynoszą:

a) na początek okresu 21 232 tys. PLN:

- z tytułu naliczonych a nieopłaconych lokat w kwocie 27 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- z tytułu przychodu rachunkowego robót w toku w kwocie 17 210 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca,
- z tytułu wyceny aktywów finansowych w kwocie 3 866 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do 3 miesięcy.
- inne 129 tys. PLN z terminem wygaśnięcia do miesiąca.

b) na koniec 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.

## Nota 15 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	636	639
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	636	639
b) zwiększenia (z tytułu)	10	33
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	10	33
c) wykorzystanie (z tytułu)	39	18
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	39	18
d) rozwiązanie (z tytułu)	121	18
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	121	18
e) stan na koniec okresu	486	636
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	486	636

## Nota 15 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2013	2012
a) stan na początek okresu	946	807
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	7	47
- rezerwa na zaległe urlopy	939	760
b) zwiększenia (z tytułu)	249	209
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	52	30
- rezerwa na zaległe urlopy	34	179
- odprawy pracowników zwolnionych	163	
c) wykorzystanie (z tytułu)	146	70
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	43	70
- rezerwa na zaległe urlopy	103	
d) rozwiązanie (z tytułu)		0
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe		0
rezerwa na zaległe urlopy		
e) stan na koniec okresu	1 049	946
- rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	16	7
- rezerwa na zaległe urlopy	870	939
- odprawy pracowników zwolnionych	163	

## Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) wobec pozostałych jednostek	33	1 188
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	33	1 188
- umowy leasingu finansowego	33	1 188
Zobowiązania długoterminowe, razem	33	1 188

## Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2013	2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	33	1 188
Zobowiązania długoterminowe, razem	33	1 188

## Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			33	1 188
Zobowiązania długoterminowe, razem			33	1 188

## Nota 17 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2013	2012
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 jednostki dominującej		4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4
- do 12 miesięcy		4
b) wobec pozostałych jednostek	11 677	26 176
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 183	14 397
- do 12 miesięcy	5 212	13 768
- powyżej 12 miesięcy	971	629
- z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 747	5 206
- z tytułu wynagrodzeń	1 411	1 428
- inne (wg tytułów)	1 336	5 145
- leasing finansowy krótkoterminowy	1 154	2 358
- zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytu		2 575
- pozostałe	182	212
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	23	30
- ZFŚS	23	30
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	11 700	26 210

## Nota 17 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2013	2012
a) w walucie polskiej			11 700	26 151
b1. w walucie LTL 50 tys. po przeliczeniu na tys. zł				59
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			11 700	26 210

## Nota 18 a

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) bieme rozliczenia międzyokresowe kosztów	621	438
- krótkoterminowe (wg tytułów)	621	438
- z tytułu robót budowlano - montażowych	586	413
- pozostałe	35	25
inne rozliczenia międzyokresowe, razem	621	438



Wynagrodzenie Audytora za przegląd półrocznego oraz badanie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r. wynikające z umowy wynosi 90 tys. PLN + do 10% wynagrodzenia na pokrycie uzasadnionych kosztów.

Za 2012 r. wynagrodzenie to wynosiło 80 tys. PLN + do 10% wynagrodzenia na pokrycie uzasadnionych kosztów.

## Nota 19 a

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

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2012 r. wynosił 55 387 tys. PLN, liczba akcji (w szt.) 2 000 000, co dawało wartość księgową na jedną akcję 27,69 PLN.

Plik	Opis

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

## Nota 20 a

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE NA RZECZ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH (Z TYTUŁU)	w tys. zł	
	2013	2012
a) udzielonych gwarancji i poręczeń, w tym:	738	4 820
- na rzecz jednostek stowarzyszonych	248	705
- na rzecz jednostki dominującej	490	4 115
b) pozostałe (z tytułu)	363	416
- weksli	363	416
- w tym: na rzecz jednostek stowarzyszonych	363	416
Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych, razem	1 101	5 236

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota 21 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- Produkcji budowlano-montażowej	60 743	99 283
- w tym: od jednostek powiązanych		12
- Produkcji przemysłowej	13 325	43 315
- Pozostałych usług	1 538	1 831
w tym: od jednostek powiązanych		
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	75 606	144 429
- w tym: od jednostek powiązanych		12

## Nota 21 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	75 606	130 767
- w tym: od jednostek powiązanych		12
b) eksport		13 662
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	75 606	144 429
- w tym: od jednostek powiązanych		12

## Nota 22 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2013	2012
- Sprzedaż materiałów	591	473
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	591	473

## Nota 22 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2013	2012
a) kraj	591	473
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	591	473

## Nota 23 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2013	2012
a) amortyzacja	2 131	2 262
b) zużycie materiałów i energii	18 323	49 084
c) usługi obce	36 511	49 853
d) podatki i opłaty	1 174	1 222
e) wynagrodzenia	22 993	26 823
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	6 242	7 283
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	770	2 286
Koszty według rodzaju, razem	88 144	138 813
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 550	1 651
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-4 594	-4 935
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	85 100	135 529

## Nota 24 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	240	73
- spłaty należności	193	28
- na świadczenia pracownicze	47	45
b) pozostałe, w tym:	402	395
- odszkodowania i kary	85	193
- pozostałe przychody operacyjne	317	202
Inne przychody operacyjne, razem	642	468

## Nota 25 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2013	2012
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	285	761
- na należności z tytułu dostaw robót i usług	285	579
- na świadczenia pracownicze		182
b) pozostałe, w tym:	211	277
- darowizny i składki członkowskie	12	14
- koszty egzekucji należności	18	24
- pozostałe koszty operacyjne	181	239
Inne koszty operacyjne, razem	496	1 038

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.

W roku 2012 dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów niefinansowych (zapasów materiałów zbędnych, trudnozbywalnych) oraz należności:

wartość aktualizacji zapasów materiałów na 31.12.2011 r. wynosiła 551 tys. PLN.

- utworzono rezerwę na materiały w kwocie 333 tys. PLN,

- wykorzystano rezerwę w kwocie 91 tys. PLN.

Wartość aktualizacji zapasów materiałów na dzień 31.12.2012 r. wynosi 793 tys. PLN.

W 2012 r. dokonano aktualizacji odpisu na należności w wysokości 579 tys. PLN w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## Nota 26 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2013	2012
a) pozostałe odsetki	391	467
- od pozostałych jednostek	391	467
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	391	467

## Nota 26 b

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) pozostałe, w tym:	12	127
- dyskonto należności	12	127
Inne przychody finansowe, razem	12	127

## Nota 27 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2013	2012
a) pozostałe odsetki	312	473
- dla innych jednostek	312	473
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	312	473

## Nota 27 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2013	2012
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	30	442
- zrealizowane	30	442
b) pozostałe, w tym:	57	60
- prowizje bankowe	57	60
Inne koszty finansowe, razem	87	502

## Nota 28 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2013	2012
1. Zysk (strata) brutto	-13 826	3 115
2. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów)	559	-3 115
- rezerwy na należności i inne zwiększenia podstawy opodatkowania (przejściowe)	2 579	2 021
- inne zwiększenia podstawy opodatkowania (stałe)	180	9 749
- amortyzacja i ubezpieczenia samochodów powyżej 20.000 EUR	13	7
- przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych (przejściowe)	-1 098	-1 065

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2013	2012
- przychody nie zaliczone do przychodów podatkowych (stałe)	-251	-13 692
- naliczone składki na ubezpieczenia społeczne	809	948
- wycena kontraktów długoterminowych (per saldo, zmniejszenie przychodów)	-1 061	449
- zmniejszenie podstawy opodatkowania o różnicę w kosztach (stałe)		0
- rezerwy na zobowiązania i inne zmniejszenia podstawy opodatkowania o różnicę w kosztach (przejęciowe)	-1 009	-1 317
darowizny odliczone od podstawy opodatkowania		
- odliczenie straty z lat ubiegłych		-637
- PFRON	397	422
3. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-13 267	0
4. Podatek dochodowy według stawki 19%	0	0
5. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym 15%		2 191
6. Podatek dochodowy według stawki 15 %		329

## Nota 28 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2013	2012
- inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	-126	208
- rozliczenie z tytułu długoterminowych umów budowlanych	202	-85
- aktualizacja wartości należności	-31	-13
- bieme międzyokresowe rozliczenie kosztów	-46	-13
- odsetki od lokat	0	-4
- materiały zbędne trudnozbywalne	12	-46
- odprawy pracownicze	9	-26
- dyskonto należności	2	51
aktualizacja wartości inwestycji		
- ZUS od płac pracowników	-7	-32
- aktywo na stratę podatkową	-83	385
- pozostałe	-184	-9
Podatek dochodowy odroczony, razem	-126	208

## Nota 28 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	w tys. zł	
	2013	2012
- ujętego w kapitale własnym	-388	-723

## Nota 28 d

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT DOTYCZĄCY	w tys. zł	
	2013	2012

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

## Nota 29 a

Zarząd Mostostal Płock S.A. proponuje pokryć część straty za 2013 rok z kapitału zapasowego a pozostałą część sukcesywnie z zysków lat przyszłych.

Plik	Opis

## Nota 30 a

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

Zysk na jedną akcję.  
 Zysk (strata) na jedną akcję rok 2012.  
 I. Zysk netto za 2012 r. 2 578 tys. PLN.  
 ilość akcji 2 000 000,  
 zysk na jedną akcję 1,29 PLN.

Plik	Opis

### NOTYOBJAŚNIAJĄCEDORACHUNKUPRZEPLYWÓWPINIĘŻNYCH

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 31.12.2012 r.

Środki pieniężne w kasie 7 tys. PLN,  
 Środki pieniężne w banku (lokaty) 7 500 tys. PLN,  
 Środki pieniężne a vista 1 081 tys. PLN,  
 Naliczone odsetki od lokat 27 tys. PLN,  
 RAZEM 8 615 tys. PLN.

Rachunek przepływów pieniężnych na 31.12.2013 r

/Przeptywy pieniężne netto dział. operacyjnej 9 050 tys. PLN,  
 2/Przeptywy pieniężne netto dział. inwestycyjnej 978 tys. PLN,  
 3/Przeptywy pieniężne netto dział. finansowej (7658 tys. PLN),  
 4/Przeptywy 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 31.12.2012 r

1/Przeptywy pieniężne netto dział. operacyjnej 2 670 tys. PLN,  
 2/Przeptywy pieniężne netto dział. inwestycyjnej 2 399 tys. PLN,  
 3/Przeptywy pieniężne netto dział. finansowej (7 989) tys. PLN,  
 4/Przeptywy pieniężne netto razem (2 920) tys. PLN,  
 5/Środki pieniężne na początek okresu 11 535 tys. PLN,  
 6/Środki pieniężne na koniec okresu (5+/-4) 8 615 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 oraz aktywów

finansowych w jednostkach powiązanych.

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 (905 tys. PLN),

Zmiana stanu rezerw wykazana w rachunku przepływów pieniężnych (517 tys. PLN),

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu rezerw a wykazaną w rachunku przepływów pieniężnych w kwocie 388 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 31.12.2012 r. 735 tys. PLN

Zmiana stanu należności wynikająca z bilansu 22 573 tys. PLN,

Zmiana stanu należności wykazana w rachunku przepływów pieniężnych 21 573 tys. PLN,

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu należności a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 1 000 tys. PLN wynika ze zmiany stanu należności za sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:

- stan na 31.12.2013 r. 0,00 tys. PLN,

- stan na 31.12.2012 r. 1 000 tys. PLN.

Zmiana stanu zobowiązań wynikająca z bilansu (10 732 tys. PLN),

Zmiana stanu zobowiązań wykazana w rachunku przepływów pieniężnych (10 737 tys. PLN),

Różnica pomiędzy bilansową zmianą stanu zobowiązań a ujętą w rachunku przepływów w kwocie 4 tys. PLN wynika ze zmiany stanu zobowiązań za sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych:

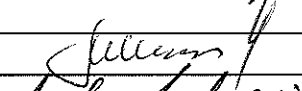
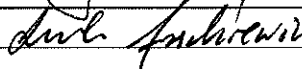
- stan na 31.12.2013 r. 5 tys. PLN,

- stan na 31.12.2012 r. 0 tys. PLN.

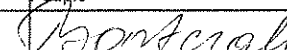
Plik	Opis

## PODPISY

### PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-02-14	Mikol Guzek	Prezes Zarządu	
2014-02-14	Alicja Sulowska-Miliczek	Członek Zarządu	
2014-02-14	Leszek Frackiewicz	Członek Zarządu	

### PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2014-02-14	Krzysztof Bartczak		

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), Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu nieruchomości (wg grup rodzajowych), Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), 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, 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

Zyski 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	31.12.2013	31.12.2012
1.	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
2.	Pożyczki udzielone i należności własne	8 125	30 650
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 818	4 861
4.	Odpisy aktualizujące	-1 795	-1 737
	<b>Razem</b>	<b>9 148</b>	<b>33 774</b>
1.	Pozostałe zobowiązania finansowe	7 370	20 522
2.	Odpisy aktualizujące	-	-
	<b>Razem</b>	<b>7 370</b>	<b>20 522</b>

**Tabela ruchu dla wszystkich występujących grup aktywów i zobowiązań finansowych.**

**Aktywa finansowe (w tys. PLN):**

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2013	31.12.2012
<b>1.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>33 774</b>	<b>29 569</b>
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	4 861	8 668
-	Pożyczki udzielone i należności własne	28 913	20 901
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>8 012</b>
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
-	Pożyczki udzielone i należności własne	-	8 012
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>24 626</b>	<b>3 807</b>
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	2 043	3 807
-	Pożyczki udzielone i należności własne	22 583	-
<b>4.</b>	<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>9 148</b>	<b>33 774</b>
	Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	2 818	4 861
-	Pożyczki udzielone i należności własne	6 330	28 913



### Zobowiązania finansowe (w tys. PLN):

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2013	31.12.2012
<b>1.</b>	<b>Stan na początek okresu</b>	<b>20 522</b>	<b>18 839</b>
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	20 522	18 839
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia</b>	<b>-</b>	<b>1 683</b>
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	-	1 683
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia</b>	<b>13 152</b>	<b>-</b>
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	13 152	-
<b>4.</b>	<b>Stan na koniec okresu, w tym:</b>	<b>7 370</b>	<b>20 522</b>
-	Pozostałe zobowiązania finansowe	7 370	20 522

#### 1.2. Aktywa i zobowiązania finansowe.

##### 1.2.1 Podstawowa charakterystyka aktywów i zobowiązań finansowych.

###### a) Rodzaje aktywów i zobowiązań.

Na dzień bilansowy Spółka posiada 300 050 akcji Remak S.A., które są aktywami finansowymi zakwalifikowanymi jako instrumenty dostępne do sprzedaży. Wartość tego aktywa na dzień 31.12.2013 r. wynosi 2 818 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego Emitent również posiadał 300 050 akcji tej Spółki, które były zakwalifikowane jako instrumenty dostępne do sprzedaży a wartość tego aktywa na dzień 31.12.2012 r. wynosiła 4 861 tys. PLN. Pożyczki i należności własne obejmują 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 i krótkoterminowe oraz krótkoterminowe aktywa finansowe i 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 przyjmuje 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 kapitał ten zmniejszył się o kwotę 1 655 tys. PLN. W poprzednim roku obrotowym kapitał ten zmniejszył się kwotę 3 084 tys. PLN. Na dzień 31.12.2013 r.

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

Wartość tego aktywa na dzień 31.12.2013 r. wynosi 2 818 tys. PLN. Na koniec poprzedniego roku obrotowego wartość tego aktywa wynosiła 4 861 tys. PLN. Skutki przeszacowania w każdym okresie sprawozdawczym, odnoszone były na kapitał z aktualizacji wyceny i zmniejszyły jego wartość o kwotę 1 655 tys. PLN (w poprzednim okresie sprawozdawczym o kwotę 3 084 tys. PLN).

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

L.P.	Rodzaj instrumentu	31.12.2013	31.12.2012
<b>1.</b>	<b>Stan kapitału na początek okresu</b>	<b>3 132</b>	<b>6 216</b>
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	3 132	6 216
<b>2.</b>	<b>Zwiększenia kapitału w wyniku okresowej wyceny</b>	-	-
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-
<b>3.</b>	<b>Zmniejszenia kapitału w wyniku okresowej wyceny</b>	<b>1 655</b>	<b>3 084</b>
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	1 655	3 084
<b>4.</b>	<b>Stan kapitału na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 477</b>	<b>3 132</b>
-	Aktywa dostępne do sprzedaży	1 477	3 132

**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 31.12.2013 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 2013 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 285

tys. PLN (w roku 2012 odpowiednio o 579 tys. PLN) i zwiększyła, w wyniku ustania przyczyn, dla których dokonano takich odpisów o kwotę 227 tys. PLN (w roku 2012 odpowiednio o kwotę 204 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 10 tys. PLN (w roku 2012 odpowiednio kwotę 61 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 183 tys. PLN, naliczone od kredytu obrotowego oraz odsetki w kwocie 126 tys. PLN naliczone od leasingu finansowego (w roku 2012 odpowiednio 165 tys. PLN oraz 292 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 cen towarów. 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 umów 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.

#### **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 31.12.2013 r. oraz na dzień 31.12.2012 r. Emitent nie posiadał instrumentów finansowych z wbudowanymi instrumentami pochodnymi.

## **2. Dane o pozycjach pozabilansowych.**

Na dzień 31.12.2013 r. zobowiązania warunkowe Mostostal Płock S.A. stanowią kwotę 13 398 tys. PLN i obejmują:

### **2.1. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 13 035 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 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 jest 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 15 000 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania warunkowe w kwocie ogółem 5 919 tys. PLN zostały wydane bez twardych zabezpieczeń.

## **2.2. Zabezpieczenia weksłowe w kwocie 363 tys. PLN, w tym:**

### **2.2.1. Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 363 tys. PLN:**

1. Mostostal Kielce S.A, ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny na należyte wykonanie robót wg umowy nr 12/PP/979/2010 na łączną kwotę 363 tys. PLN, termin wygaśnięcia 01.08.2014 r.

Zobowiązanie weksłowe dotyczy wyłącznie należytego wykonania umowy.

Zobowiązania warunkowe Mostostal Płock S.A. na dzień 31.12.2012 r. stanowiły kwotę 31 434 tys. PLN i obejmowały:

**2.3. Gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe w kwocie 29 666 tys. PLN, w tym:**

**2.3.1 Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 4 820 tys. PLN:**

1. Mostostal Warszawa S.A. ul. Konstruktorska 11A, 02-673 Warszawa. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 32/GP/107229/09 wraz z aneksami nr 1 do 5 na łączną kwotę 3 625 tys. PLN, termin wygaśnięcia 12.11.2013 r.
2. 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.
3. 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.
4. 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.
5. Mostostal Puławy S.A ul. Budowlanych 5, 24-110 Puławy. Gwarancja bankowa (PKO BP S.A.) dobrego wykonania umowy nr 73/2006/PP na łączną kwotę 457 tys. PLN, termin wygaśnięcia 28.11.2013 r.
6. 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 24 846 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.) należytego wykonania umowy nr 41/2011 na łączną kwotę 2 546 tys. PLN, termin wygaśnięcia 24.12.2013 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. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 09/5 – 9229/35 – 943/2008 wraz z aneksami nr 1 do 4 na łączną kwotę 935 tys. PLN, termin wygaśnięcia 18.08.2013 r.
  9. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 24/5 – 9891/35 – 1113/2008 wraz z aneksami nr 1 do 3 na łączną kwotę 868 tys. PLN, termin wygaśnięcia 04.10.2013 r.
  10. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 39/5 – 8399/2007/35 – 608 na łączną kwotę 2 516 tys. PLN, termin wygaśnięcia 19.10.2013 r.
  11. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (Millennium S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 37/5 – 8390/2007 na łączną kwotę 1 287 tys. PLN, termin wygaśnięcia 05.11.2013 r.
  12. Strabag Sp. z o.o. ul. Parzniewska 10, 05-800 Pruszków. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) należytego wykonania umowy nr 31/83/2011 na łączną kwotę 6 980 tys. PLN, termin wygaśnięcia 03.08.2013 r.
  13. 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 aneksem nr 1 do 3 na łączną kwotę 785 tys. PLN, termin wygaśnięcia 10.11.2016 r.
14. Polimex – Mostostal S.A. ul. Czackiego 15/17, 00-950 Warszawa. Gwarancja bankowa (Deutsche Bank PBC S.A.) dobrego wykonania umowy nr 01/KS/S69/Estakada/MPłock/11 wraz z aneksem nr 1 na łączną kwotę 1 106 tys. PLN, termin wygaśnięcia 16.01.2013 r.
  15. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) zapłaty wadium przetargowego na łączną kwotę 100 tys. PLN, termin wygaśnięcia 28.03.2013 r.
  16. 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.
  17. Polski Koncern Naftowy Orlen S.A. ul. Chemików 7, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 10/5 – 9228/35 – 942/2008 na łączną kwotę 40 tys. PLN, termin wygaśnięcia 22.10.2013 r.
  18. 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.
  19. Repro Sp. z o.o. ul. Zglenickiego 50g, 09-411 Płock. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) usunięcia wad i usterek wg umowy nr 23/2010/06/PTA na łączną kwotę 38 tys. PLN, termin wygaśnięcia 30.11.2013 r.
  20. AFT Sp. z o.o. ul. Naramowicka 76, 61-622 Poznań. Gwarancja bankowa (PeKaO S.A.) zapłaty za dostarczane urządzenia na łączną kwotę 1 702 tys. PLN, termin wygaśnięcia 10.03.2013 r.

Część wyżej wymienionych zobowiązań warunkowych stanowiących kwotę 890 tys. PLN zabezpieczonych było poprzez ustanowienie hipoteki kaucyjnej na nieruchomościach Spółki, na rzecz jednego z gwarantów, tj. Banku PKO BP S.A. do kwoty maksymalnej 958 tys. PLN. Pozostałe zobowiązania warunkowe w kwocie ogółem 28 776 tys. PLN zostały wydane bez twardych zabezpieczeń.

#### **2.4. Zabezpieczenia wekslowe w kwocie 1 768 tys. PLN, w tym:**

##### **2.4.1. Na rzecz jednostek powiązanych w kwocie 416 tys. PLN:**

1. Mostostal Kielce S.A, ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny na należyte wykonanie robót wg umowy nr 01/PP/906/08 na łączną kwotę 53 tys. PLN, termin wygaśnięcia 01.03.2013 r.
2. Mostostal Kielce S.A, ul. Ściegiennego 280, 25-116 Kielce. Weksel gwarancyjny na należyte wykonanie robót wg umowy nr 12/PP/979/2010 na łączną kwotę 363 tys. PLN, termin wygaśnięcia 01.08.2014 r.

#### **2.4.2. Na rzecz pozostałych jednostek w kwocie 1 352 tys. PLN:**

1. Hydrobudowa Polska S.A Wysogotowo, ul. Skórzewska 35, 62-081 Przeźmierowo. Weksel gwarancyjny na należyte wykonanie robót wg umowy nr 119/ZPP/2007 r. na łączną kwotę 1 320 tys. PLN, termin wygaśnięcia 29.04.2013 r.
2. Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o., ul. Holenderska 4, 99-300 Kutno. Weksel gwarancyjny na należyte wykonanie robót wg umowy nr 26/2008 na łączną kwotę 32 tys. PLN, termin wygaśnięcia 11.10.2013 r.

Zobowiązania wekslowe dotyczyły wyłącznie zabezpieczenia należytego wykonania umów.

#### **3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa z tytułu uzyskania prawa własności.**

Na dzień bilansowy i na dzień 31.12.2012 r. nie występują zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

#### **4. Informacje o działalności zaniechanej.**

W okresie sprawozdawczym i w roku poprzednim Mostostal Płock S.A. nie zaniechała działalności w żadnym obszarze i nie przewiduje zaprzestania działalności w okresie najbliższych dwunastu miesięcy.

#### **5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.**

Na dzień 31.12.2013 r. środki trwale w budowie stanowiły kwotę 182 tys. PLN i obejmowały:

- grupa 1 „Budynki i lokale” w kwocie 182 tys. PLN.

Na dzień 31.12.2012 r. środki trwale w budowie stanowiły kwotę 120 tys. PLN i obejmowały:

- grupa 1 „Budynki i lokale” w kwocie 120 tys. PLN.

## **6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.**

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.

Planowane nakłady inwestycyjne Mostostal Płock S.A. w 2014 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 2012 roku wyniosły 857 tys. PLN i dotyczyły:

- grupa 4 maszyny i urządzenia w kwocie 50 tys. PLN,
- grupa 6 urządzenia techniczne w kwocie 549 tys. PLN,
- grupa 7 środki transportu w kwocie 184 tys. PLN,
- grupa 8 narzędzia i wyposażenie w kwocie 57 tys. PLN,
- grupa 9 licencje w kwocie 17 tys. PLN.

Leasingiem sfinansowane zostały zakupy inwestycyjne za kwotę 641 tys. PLN. Pozostałe nakłady w kwocie 216 tys. PLN zostały sfinansowane 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 31.12.2013 r. oraz na ostatni dzień poprzedniego roku obrotowego, Mostostal Płock S.A. nie posiadał spółek zależnych i współzależnych (nie był podmiotem dominującym). W 2013 roku Emitent nie dokonywał żadnych transakcji z działalności podstawowej z podmiotami powiązanymi.

W 2012 roku Emitent dokonywał transakcji z działalności podstawowej jedynie z podmiotem dominującym, tj. Mostostal Warszawa S.A. Dane liczbowe dotyczące transakcji przedstawiają się następująco:

- rachunkowe przychody netto ze sprzedaży wyniosły 12 tys. PLN,
- koszty wytworzenia sprzedanych produktów wyniosły 56 tys. PLN,
- saldo należności na dzień 31.12.2012 r. 235 tys. PLN,
- saldo zobowiązań na dzień 31.12.2012 r. 4 tys. PLN.

### **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 oraz aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r. oraz aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 r. oraz 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. oraz 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.

Wszystkie powyższe umowy służą zabezpieczeniu potrzeb Spółki w zakresie gwarancji wadialnych, należytej realizacji prac oraz należytego wykonania zobowiązań umownych w okresie udzielanej gwarancji technicznej.

Umowy o kredyt obrotowy oraz kredyt w rachunku bieżącym stanowią zabezpieczenie na wypadek zwiększonego zapotrzebowania na środki obrotowe. Na dzień bilansowy, tj. na 31.12.2013 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 oraz aneksem nr 2 z dnia 08.06.2011 r. oraz aneksem nr 3 z dnia 22.06.2012 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. oraz aneksem nr 3 z dnia 29.06.2012 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.;

- 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.;
- umowa z dnia 22.02.2012 r. z Bankiem Millennium S.A. o kredyt rewalwingowy z limitem 10 000,00 tys. PLN;
- umowa z dnia 29.12.2009 r. z Bankiem Millenium S.A. o linię na gwarancje bankowe z limitem 15 000,00 tys. PLN, wraz z aneksem nr 1 z dnia 15.11.2010 r. oraz aneksem nr 2 z dnia 17.10.2011 r. ustanawiającym okres obowiązywania linii do 30.09.2012 r.

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

W okresie 01.01.2013 r. – 31.12.2013 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 2013 roku wynosiło 482 osób, w tym:

- |                       |            |
|-----------------------|------------|
| - pracownicy umysłowi | 144 osoby, |
| - pracownicy fizyczni | 338 osób.  |

W 2012 roku zatrudnienie wynosiło 530 osób, z czego pracownicy umysłowi stanowili 149 osoby a pracownicy fizyczni 381 osób.

#### **10. Informacje o wynagrodzeniach osób zarządzających i nadzorujących Emitenta.**

Wynagrodzenia naliczone i wypłacone osobom zarządzającym i nadzorującym w Mostostal Płock S.A. w 2013 r. wyniosły (w tys. PLN):

<b>Osoby zarządzające</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>
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
<b>Razem</b>	<b>1 157</b>	<b>1 157</b>

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. Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się ze Spółki Dominującej nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Dane okresu porównywalnego, tj. 2012 roku kształtowały się następująco (w tys. PLN):

<b>Osoby zarządzające</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>
Wiktor Guzek, Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny	435	435
Alicja Sulkowska – Mliczek, Członek Zarządu, Dyrektor Ekonomiczno – Finansowy	325	325
Leszek Frąckiewicz, Członek Zarządu, Dyrektor Marketingu i Przygotowania Produkcji	352	352
<b>Razem</b>	<b>1 112</b>	<b>1 112</b>
<b>Osoby nadzorujące</b>	<b>Wynagrodzenie należne</b>	<b>Wynagrodzenie wypłacone</b>
Janusz Zieliński, Członek Rady Nadzorczej	35	35
<b>Razem</b>	<b>35</b>	<b>35</b>

Pozostali Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta rekrutujący się ze spółki dominującej nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnionej funkcji.

Członkowie Zarządu i Członkowie Rady Nadzorczej Spółki oraz osoby z nimi powiązane nie posiadały na dzień 31.12.2012 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 stowarzyszone i współzależne 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 stowarzyszonych i współzależnych. 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 2012 – 2013 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 04 lipca 2013 roku. Umowa zawarta została na okres jednego roku i obejmuje przegląd sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku oraz badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Wynagrodzenie należne za badanie sprawozdania finansowego za 2013 rok wynosi 60 tys. PLN (za badanie poprzedniego roku obrotowego wyniosło 50 tys. PLN), za przegląd półrocznego sprawozdania finansowego I półrocza 2013 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 31.12.2013 r. Emitent na podstawie zawartej umowy inwestycyjnej sprzedał posiadane akcje Spółki Remak S.A. w ilości 300 050 szt. Po cenie 4,00 PLN/szt. Poza tym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia dotyczące 2013 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 spłacone 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 sprawozdaniami finansowymi.

### **17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.**

W 2013 roku nie zmieniono stosowanych zasad rachunkowości. Takich zmian nie dokonano również w poprzednim roku obrotowym.

#### **18. Dokonane korekty błędów.**

W 2013 roku oraz w poprzednim okresie sprawozdawczym nie dokonywano korekt błędów sprawozdania finansowego.

#### **19. Informacja co do możliwości kontynuowania działalności.**

Sprawozdanie finansowe za 2013 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 2013 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 2013 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, estakad, rurociągów, konstrukcji stalowych, budowa i montaż aparatów i urządzeń, hal, remonty instalacji petrochemicznych. W roku sprawozdawczym, jak również pomiędzy dniem bilansowym a datą publikacji sprawozdania finansowego za 2013 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. Spółka 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.

Pozyskany na dzień sporządzenia sprawozdania portfel zleceń Spółki zabezpiecza w 90,1% przychody 2014 roku.

W dalszej perspektywie Spółka zamierza uczestniczyć we wspólnej realizacji w grupie kapitałowej, obiektów w energetyce zawodowej i przemysłowej, obiektów ochrony środowiska i obiektów sportowych.

#### **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.**

Przychody uzyskane przez Spółkę w 2013 roku zamknęły się w kwocie 76 197 tys. PLN w roku poprzednim wynosiły 144 902 tys. PLN. Wielkość przychodów w 2013 roku jest konsekwencją niedostatecznej ilości zleceń dostępnych na rynku specjalistycznych usług budowlano – montażowych, na skutek wstrzymania procesów inwestycyjnych przez największe podmioty. Znaczny spadek przychodów w Spółce w okresie sprawozdawczym nie

pozwoił na osiągnięcie pozytywnego wyniku, mimo prowadzonej restrukturyzacji kosztów stałych firmy. Na wynik na sprzedaży miało wpływ również końcowe rozliczenie w 2013 roku kontraktów długoterminowych przechodzących z roku poprzedniego, które z powodu trudnych do przewidzenia kosztów, rozliczono na mniej korzystnych marżach niż były przewidywane. Również pozyskane kontrakty w 2013 roku w warunkach niskiego poziomu inwestycji i dużej konkurencji w sektorze budownictwa przemysłowego zakończone w 2013 roku nie zapewniły dodatkowej marży. Strata brutto na sprzedaży w 2013 roku wyniosła 9 448 tys. PLN. Na pozostałej działalności operacyjnej odnotowano zysk w kwocie 212 tys. PLN, na działalności finansowej zysk w kwocie 4 tys. PLN.

Uwzględniając wszystkie segmenty działalności Spółka zakończyła rok 2013 stratami: brutto w wysokości 13 826 tys. PLN, netto w wysokości 13 700 tys. PLN.

Suma bilansowa na 31 grudnia 2013 roku wyniosła 54 737 tys. PLN i w stosunku do końca 2012 roku zmniejszyła się o 38,4%, głównie w wyniku spadku sprzedaży w 2013 roku w stosunku do roku poprzedniego. Ma to również odzwierciedlenie w tendencjach zmian w strukturze majątku. Udział majątku obrotowego w majątku ogółem na dzień 31 grudnia 2013 roku zmniejszył się i wynosił 67,1% wobec 71,7% w roku poprzednim, w wyniku spadku stanu zapasów, należności krótkoterminowych oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących wyceny kontraktów długoterminowych. Wzrósł natomiast udział majątku trwałego w majątku ogółem z 28,3% w roku poprzednim do 32,9% na 31 grudnia 2013 roku.

W strukturze finansowania aktywów przeważał kapitał własny i stanowił 68,8% (62,3% w roku poprzednim). Kapitał własny finansuje w pełni aktywa trwałe stanowiące 32,9% 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 1 525 tys. PLN. Na dzień 31.12 2013 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 2013 roku przychodów ogółem Spółki (97,2%) 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 2013 roku usługi o charakterze inwestycyjnym i modernizacyjnym stanowiły 91,3%.

### **5. Informacja o rynkach zbytu i źródłach zaopatrzenia.**

W 2013 roku Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym. Uzyskane przychody w 2013 roku wyniosły 76 197 tys. PLN i stanowiły 52,6 % przychodów roku poprzedniego. Większość prac została wykonana siłami własnymi. Udział zakresów realizowanych przez podwykonawców stanowił 30,0% przychodów ogółem Spółki.

W zakresie terytorialnym krajowego rynku zbytu, Spółka prowadziła działalność na terenie województw: mazowieckiego w 63,4%, pomorskiego w 19,0% kujawsko-pomorskiego w 17,6.

Przychody ze sprzedaży na największych kontraktach wyniosły:

- kompleksowa realizacja dwóch zbiorników o nr 1A i 2A o pojemności 100.000m<sup>3</sup> każdy wraz z infrastrukturą towarzyszącą w BS Miszewko Strzałkowskie 24 335 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 14 327 tys. PLN
- wytworzenie, dostawa i zabezpieczenie antykorozyjne konstrukcji stalowej obiektów inżynierskich w ramach zadania „Budowa mostu drogowego w Toruniu wraz z drogami dojazdowymi” 13 032 tys. PLN
- Odbudowa zbiorników reformatu na Wydziale Komponowania – budowa 3 zbiorników 9 600m<sup>3</sup> komponentowych reformatu: 40 A, B, C. 10 565 tys. PLN
- Wykonanie prac mechaniczno-montażowych, antykorozyjnych oraz izolacyjnych w ramach projektu – „Budowa instalacji do odsiarczania spalin” 6 236 tys. PLN.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług byli inwestorzy: PERN Płock z udziałem 31,9%, PKN ORLEN z udziałem 20,0%, Gdańska Stocznia Remontowa z udziałem 19,0%, STRABAG Sp. z o.o. Pruszków z udziałem 17,5%. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Spółki.

Spółka nabywała materiały na potrzeby poszczególnych kontraktów z uwzględnieniem specyfikacji i wymagań technicznych realizowanych projektów. Dostawcy wybierani byli na bieżąco wg potrzeb Spółki w oparciu o takie kryteria jak: przede wszystkim cena, jakość, zdolność do zapewnienia dostaw w ustalonym terminie, elastyczność dostaw i terminów płatności. Podstawową grupą materiałów zużywanych do produkcji były materiały techniczne w szczególności armatura przemysłowa (zawory, zasuwy, kształtki, kołnierze). W 2013 roku stanowiły one ok. 33,0% wielkości zakupów materiałowych. Do grupy materiałów technicznych poza w/w zalicza się również: materiały spawalnicze, części złączne, uszczelki, farby, lakiery, defektofilmy, gazy techniczne, tarcze ściernie, materiały elektryczne itp. Pozostałe materiały to grupa materiałów hutniczych takich jak: blachy, rury, odkuwki, kształtowniki, profile walcowane, kształtki rurociągowo, pierścienie kute, pręty, taśmy.

Główni dostawcy materiałów technicznych dla Spółki w okresie sprawozdawczym to: PHZ VIPEX Włodzimierz Idaszak Gdańsk, Transfer Nowoczesnych Technologii Płock, GIPEXIM Spółka jawna Płock, WELDING PARTNER Spółka Cywilna Płock.

Wartość dostaw żadnego z w/w dostawców nie przekroczyła 10,0% udziału w przychodach ze sprzedaży Spółki w 2013 roku. Nie istnieje obawa wystąpienia nierytmiczności dostaw materiałów produkcyjnych dla Spółki, która mogłaby mieć istotny wpływ na działalność i wyniki finansowe w związku z rozproszeniem dostawców.



Głównymi podwykonawcami prac montażowych w okresie sprawozdawczym byli: NOVA KOR Spółka Cywilna Płock, Elektroinstal Spółka Jawna Płock, Tech – Elpro Spółka Cywilna 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 2013 roku znaczące umowy na roboty budowlano – montażowe z podmiotami:

- ORLEN Projekt S.A. z siedzibą w Płocku na wykonanie prac mechaniczno-montażowych, antykorozyjnych oraz izolacyjnych w ramach projektu – „Budowa instalacji do odsiarczania spalin”. Wartość kontraktu 57 900 tys. PLN,
- Gdańska Stocznia Remontowa im. J. Piłsudskiego S.A. na wykonanie prefabrykacji i montażu modułów produkcyjnych oraz pozostałych instalacji części nawodnej w Strefie 1 oraz pod pokładem w Strefie 7 platformy FPF-1. Wartość kontraktu 23 232 tys. PLN,
- PKN ORLEN z siedzibą w Płocku kilka umów na wykonanie remontów w trakcie postępu instalacji na łączną wartość 4 158 tys. PLN.

W 2013 roku Emitent nie zawierał żadnych umów z podmiotem dominującym i podmiotami powiązanymi oraz żadnych umów współpracy lub kooperacji. Nie są znane Spółce ewentualne umowy zawarte pomiędzy jej akcjonariuszami. W poniższej tabeli przedstawione zostały umowy ubezpieczenia obowiązujące w 2013 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	Ubezpieczenie szkód w środowisku	2 000 000,00

S.A.		naturalnym	
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenie z tytułu wykonywania zawodu projektanta 10 000 000,00
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenie ryzyk budowy / montażu (CAR / EAR) Wg poszczególnych umów
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenie maszyn (CPM) Wg wartości odtworzeniowej
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenie mienia (polisa all risk) Wg wartości odtworzeniowej
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego wraz z kosztami odtworzenia danych Wg wartości odtworzeniowej
STU S.A.	Ergo	Hestia	Ubezpieczenia mienia w transporcie (cargo) 10 000 000,00
STU S.A.	Ergo	Hestia	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 2013 roku stanu posiadania akcji Spółki. Na dzień 31.12.2013 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 % udział w kapitale Spółki na dzień 31.12.2013 roku jest zawarta w pkt. IV Oświadczenia o stosowaniu ładu korporacyjnego.

Mostostal Płock S.A. posiada na dzień 31 grudnia 2013 roku 300 050 akcji spółki Remak S.A. co stanowi 10% udziału w kapitale. 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 26 czerwca 2013 roku 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 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie ma zobowiązań z tytułu tego kredytu.

W dniu 25 września 2013 r. Zarząd Spółki podpisał z Bankiem Pekao SA aneks Nr 2 do umowy o udzielenie kredytu obrotowego odnawialnego. Zgodnie z aneksem kredyt został przedłużony na kolejny okres tj. do 30 czerwca 2014 r. w wysokości : 9 000 tys. PLN do dnia 31 października 2013 roku, 8 000 tys. PLN do dnia 30 listopada 2013 roku, 7 000 tys. PLN do dnia 31 grudnia 2013 roku, 5 000 tys. PLN do dnia 30 czerwca 2014 roku. Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązanie Spółki z tytułu kredytu nie występuje.

W dniu 15 lipca 2013 roku Zarząd Spółki podpisał z Bankiem PKO BP S.A. umowę o udzielenie limitu kredytowego wielocelowego w wysokości 2 800 tys. PLN. Na dzień 31 grudnia 2013 roku linia była wykorzystywana wyłącznie na potrzeby udzielonych gwarancji bankowych.

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 01.01.2013 – 31.12.2013 Emitent nie udzielał pożyczek żadnym podmiotom, w tym również podmiotom powiązanych z Emitentem.

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

Wartość gwarancji wystawionych przez banki i towarzystwa ubezpieczeniowe na 31.12.2013 roku wyniosła 13 035 tys. PLN, w tym na rzecz jednostek powiązanych 738 tys. PLN. Spółka do 31.12.2013 roku wystawiła weksle gwarancyjne na łączną kwotę 363 tys. PLN, w tym na rzecz jednostek powiązanych na kwotę 363 tys. PLN. 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 28 775 tys. PLN, weksle na kwotę 1 406 tys. PLN. Jednocześnie powstały nowe zobowiązania gwarancyjne o wartości 12 144 tys. PLN. Szczegółowo zobowiązania na 31.12.2013 r. zostały przedstawione w pkt. 2 dodatkowych not objaśniających.

W okresie 01.01.2013 – 31.12.2013 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 2013 rok.

#### **10. Ocena dotycząca zarządzania zasobami finansowymi.**

Na przestrzeni okresu sprawozdawczego Spółka zachowała płynność finansową. Na koniec roku 2013 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 10 985 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 2014 roku inwestycji kapitałowych.

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

W 2013 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.

W dalszej perspektywie Spółka zamierza uczestniczyć we wspólnej realizacji w grupie kapitałowej, obiektów w energetyce zawodowej i przemysłowej, obiektów ochrony środowiska i obiektów sportowych.

W ocenie zewnętrznych czynników istotnego znaczenia nabierają perspektywy rozwoju gospodarczego kraju i Europy w 2014 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 2013 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

obowiązania 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 premiovych 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 premiovych 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 premiovych 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 31.12.2013 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 31.12.2013 r. Ponadto, zgodnie ze złożonymi na dzień 31.12.2013 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 2013 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 rok poprzedni obrotowy znajdują się w pkt. 11a dodatkowych not objaśniających.

Członek Zarządu

  
Alicja Sulkowska-Mliczek

Członek Zarządu

  
Leszek Frąckiewicz

Prezes Zarządu

  
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](http://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 2013 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,
- 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 31.12.2013 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
ING Otwarty Fundusz Emerytalny	193 253	9,66	193 253	8,24	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ
Powszechnie Towarzystwo Emerytalne PZU S.A.	167 000	8,35	167000	7,12	Wykaz akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w ZWZ

**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 31.12.2013 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 86 072 szt., 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 1 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 2013 r. był następujący:

1. Wiktor Guzek Prezes Zarządu, Dyrektor Naczelny,
2. Alicja Sulowska – 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, zgodniez 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 2013 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 pięcioosobowa Rada Nadzorcza, powoływana przez Walne Zgromadzenie na trzyletni okres wspólnej kadencji. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego Zastępcę a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

W 2013 roku nadzór nad Spółką sprawowała Rada Nadzorcza VIII kadencji w składzie na dzień 31.12.2013 r.:

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

W okresie od 01.01.2013 r. do 31.05.2013 r. w Radzie Nadzorczej zasiadał Pan Marek Józefiak, który pełnił funkcję Przewodniczącego. Wobec złożonej przez niego rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołane na dzień 3 lipca 2013 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Miguel Angel Heras Llorente.

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.

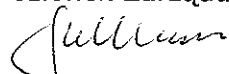
Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór we wszystkich dziedzinach działalności Spółki ze szczególnym uwzględnieniem procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli

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 Mostostalu Płock S.A. oraz przyjęte zasady ładu korporacyjnego.

Dokumenty korporacyjne oraz informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego zamieszczone są na stronie internetowej Spółki [www.mostostal-plock.com.pl](http://www.mostostal-plock.com.pl) w zakładce: relacje inwestorskie.

Członek Zarządu



Alicja Sulowska – Mliczek

Członek Zarządu



Leszek Frackiewicz

Prezes Zarządu



Wiktor Guzek

**Raport z badania sprawozdania finansowego  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Mostostal Plock 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 Plock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

**I. Ogólna charakterystyka Spółki**

- a. Siedzibą Mostostal Plock spółka akcyjna („Spółka”) jest Plock, ul. Targowa 12.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Barbary Macuga w Plocku 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 2013 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 37.672 tys. zł.
- e. 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
ING OFE S.A.	193.253	1.932.530	zwykłe	8,24
PTE PZU S.A.	167.000	1.670.000	zwykłe	7,12
Pozostali	666.595	6.665.950	zwykłe	31,86
	<b>2.000.000</b>	<b>20.000.000</b>		<b>100,00</b>

Na 31 grudnia 2012 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Mostostal Warszawa S.A.	973.152	9.731.520	zwykłe i uprzywilejowane	52,78
ING OFE S.A.	193.253	1.932.530	zwykłe	8,24
PTE PZU S.A.	122.026	1.220.260	zwykłe	5,21
Pozostali	711.569	7.115.690	zwykłe	33,77
	<b>2.000.000</b>	<b>20.000.000</b>		<b>100,00</b>

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

**I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)**

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Wiktor Guzek                              Prezes Zarządu
- Alicja Sulkowska-Mliczek              Członek Zarządu
- Leszek Frąckiewicz                      Członek Zarządu

h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

Mostostal Warszawa S.A.                - jednostka dominująca

oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej w stosunku do Spółki.

## II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 16/VIII Rady Nadzorczej z dnia 3 lipca 2013 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 4 lipca 2013 r. w okresie:
  - badanie wstępne od 28 października do 4 listopada 2013 r.;
  - badanie końcowe od 2 do 14 lutego 2014 r.

**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r.**

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

**BILANS na 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2013 r.		31.12.2012 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	31.12.2013 r. (%)	31.12.2012 r. (%)
<b>AKTYWA</b>								
Aktywa trwałe	18.005	25.178	(7.173)	(28,5)	32,9	28,3		
Aktywa obrotowe	36.732	63.661	(26.929)	(42,3)	67,1	71,7		
<b>Aktywa razem</b>	<b>54.737</b>	<b>88.839</b>	<b>(34.102)</b>	<b>(38,4)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		
<b>PASYWA</b>								
Kapitał własny	37.672	55.387	(17.715)	(32,0)	68,8	62,3		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	17.065	33.452	(16.387)	(49,0)	31,2	37,7		
<b>Pasywa razem</b>	<b>54.737</b>	<b>88.839</b>	<b>(34.102)</b>	<b>(38,4)</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>		

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. (wybrane pozycje)**

	2013 r.		2012 r.		Zmiana		Struktura	
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	(%)	2013 r. (%)	2012 r. (%)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76.197	144.902	(68.705)	(47,4)	100,0	100,0		
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(85.645)	(136.036)	50.391	(37,0)	(112,4)	(93,9)		
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(9.448)</b>	<b>8.866</b>	<b>(18.314)</b>	<b>(206,6)</b>	<b>(12,4)</b>	<b>6,1</b>		
<b>Zysk/(Strata) netto</b>	<b>(13.700)</b>	<b>2.578</b>	<b>(16.278)</b>	<b>(631,4)</b>	<b>(18,0)</b>	<b>1,8</b>		

**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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:

	2013 r.	2012 r.	2011 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	74 dni	51 dni	73 dni
- szybkość obrotu zapasów	17 dni	16 dni	17 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	(18)%	2%	(9)%
- rentowność sprzedaży brutto	(18)%	3%	(18)%
- ogólna rentowność kapitału	(29)%	5%	(13)%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	31%	38%	40%
- szybkość obrotu zobowiązań	35 dni	29 dni	28 dni
	<b>31.12.2013 r.</b>	<b>31.12.2012 r.</b>	<b>31.12.2011 r.</b>
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	3,0	2,4	2,3
- wskaźnik płynności II	2,8	2,2	2,1

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego.

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

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

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku 0,7% (2012 r.: 2,4%).

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

- Na koniec roku obrotowego aktywa Spółki wyniosły 54.737 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 34.102 tys. zł, tj. o 38,4%. W strukturze aktywów istotną zmianą był spadek wartości należności krótkoterminowych (o kwotę 22.573 tys. zł), spadek wartości zapasów (o kwotę 5.291 tys. zł), spadek wartości inwestycji długoterminowych (o kwotę 4.861 tys. zł), spadek wartości krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (o kwotę 4.253 tys. zł), spadek rzeczowych aktywów trwałych (o kwotę 1.836 tys. zł) przy jednoczesnym wzroście wartości inwestycji krótkoterminowych (o kwotę 5.188 tys. zł). Zmniejszenie sumy pasywów wynika głównie ze zmniejszenia stanu zobowiązań krótkoterminowych (o kwotę 14.510 tys. zł), poniesionej straty netto (w kwocie 13.700 tys. zł), zmniejszenia kapitału z aktualizacji wyceny (o kwotę 1.656 tys. zł), zmniejszenia stanu zobowiązań długoterminowych (o kwotę 1.155 tys. zł) oraz zmniejszenia stanu rezerw na zobowiązania (o kwotę 905 tys. zł). W badanym roku obrotowym Spółka wypłaciła dywidendę z zysku roku ubiegłego w kwocie 2.360 tys. zł.
- Kapitał własny na 31 grudnia 2013 r. wyniósł 37.672 tys. zł. Zmniejszenie salda kapitału własnego o 17.715 tys. zł (tj. o 32,0%) było spowodowane głównie wypracowaniem przez Spółkę straty netto w kwocie 13.700 tys. zł, wypłatą dywidendy w kwocie 2.360 tys. zł oraz zmniejszeniem kapitału z aktualizacji wyceny o kwotę 1.656 tys. zł.
- Saldo należności krótkoterminowych na 31 grudnia 2013 r. wyniosło 6.665 tys. zł i obejmowało należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 6.330 tys. zł oraz należności z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń w kwocie 335 tys. zł. Spadek salda należności krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 22.573 tys. zł wynikał głównie ze spadku salda należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek o 22.348 tys. zł.
- Saldo krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych na 31 grudnia 2013 r. wyniosło 14.748 tys. zł i obejmowało głównie rozliczenia z tytułu kontraktów w kwocie 14.724 tys. zł. Spadek salda krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych w porównaniu do roku ubiegłego o 4.253 tys. zł wynikał głównie z niższego poziomu działalności operacyjnej oraz spadku salda rozliczeń międzyokresowych z tytułu ubezpieczeń o kwotę 1.751 tys. zł.
- Saldo zobowiązań krótkoterminowych na 31 grudnia 2013 r. wyniosło 11.700 tys. zł i obejmowało głównie zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 6.183 tys. zł, zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń w kwocie 2.747 tys. zł oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 1.411 tys. zł. Spadek salda zobowiązań krótkoterminowych w porównaniu do roku ubiegłego o 14.510 tys. zł wynikał głównie ze zmniejszenia salda zobowiązań z tytułu dostaw i usług o kwotę 8.214 tys. zł.
- Stopa zadłużenia zmniejszyła się z 38% na koniec roku ubiegłego do 31% na koniec roku bieżącego. Obrót zobowiązań wydłużył się odpowiednio z 29 dni do 35 dni.

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

- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 76.197 tys. zł i zmniejszyły się o 47,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Spółki w bieżącym roku obrotowym była realizacja prac budowlano-montażowych. Na działalności tej Spółka zanotowała zmniejszenie o 38.540 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 38,8%. Ten spadek wynikał głównie z realizacji w roku 2013 mniejszej liczby prac w ramach kontraktów budowlano - montażowych.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty usług obcych wynoszące w badanym okresie obrotowym 36.511 tys. zł, co stanowi 41,4% kosztów operacyjnych. Koszty usług obcych w porównaniu z poprzednim rokiem zmniejszyły się o 13.342 tys. zł, tj. o 26,8%, co spowodowane było głównie realizacją mniejszej liczby prac w ramach produkcji budowlano – montażowej. Zmniejszenie się sumy kosztów operacyjnych, która w porównaniu do roku poprzedniego jest niższa o 50.669 tys. zł, tj. o 36,5% wynika ze zmniejszenia skali działalności.
- Rentowność mierzona zyskiem netto wyniosła (18)% i była niższa o 20 punktów procentowych od uzyskanej w roku poprzednim. Spowodowane to było głównie wypracowaniem w roku 2013 ujemnego wyniku brutto ze sprzedaży.
- Wskaźnik płynności I, który w badanym roku wyniósł 3,0 wzrósł z poziomu 2,4 w porównaniu z poprzednim okresem obrotowym. Wskaźnik płynności II, który w badanym roku wyniósł 2,8 wzrósł z poziomu 2,2 w porównaniu z poprzednim okresem obrotowym.

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 2012 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 3 Walnego Zgromadzenia z dnia 24 kwietnia 2013 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w Warszawie w dniu 29 kwietnia 2013 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 17 Walnego Zgromadzenia z dnia 24 kwietnia 2013 r. zysk netto za rok poprzedni w wysokości 2.578 tys. zł został podzielony w sposób następujący:
  - kwota 2.360 tys. zł została wypłacona jako dywidenda,
  - kwota 218 tys. zł została włączona do kapitału zapasowego Spółki.
- 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, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
  - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
  - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

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



**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 2013 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259 z późn. zm.) i są zgodne z informacjami przedstawionymi w sprawozdaniu finansowym.

**Mostostal Płock S.A.**  
**Raport z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy**  
**od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 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 14 lutego 2014 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 14 lutego 2014 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, 14 lutego 2014 r.