



Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
Podmiot uprawniony nr 3076

AUDYTOR

41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3, tel.: 32-266-94-21, telefax: 32-266-84-14
<http://www.rafin.com.pl> e-mail: biuro@rafin.com.pl NIP: 644 - 326 - 26 - 18 Nr Regon: 240233103
Alior Bank Spółka Akcyjna I O/Sosnowiec 51106000760000320001096469 KRS 0000341862

OPINIA I RAPORT

z badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego
za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.

MOSTOSTAL ZABRZE ***SPÓŁKI AKCYJNEJ***

w Zabrze, ul. Wolności 191

Sosnowiec, kwiecień 2017r.

Spis treści

Strona

Opinia niezależnego biegłego rewidenta.	
Klauzula weryfikacji.	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Rachunek zysków i strat	
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.	
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.	
Wybrane informacje objaśniające	
Raport niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego uzupełniający opinię.	
A. CZĘŚĆ OGÓLNA	2
B. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU	7
C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ	11
D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI	14
I. AKTYWA TRWAŁE	14
1. Rzeczowe aktywa trwałe.	14
2. Nieruchomości inwestycyjne	16
3. Wartość firmy	17
4. Wartości niematerialne	17
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	18
6. Długoterminowe aktywa finansowe	18
7. Aktywa z tytułu podatku odroczonego	19
8. Długoterminowe należności	19
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19
II. AKTYWA OBROTOWE	19
1. Zapasy.	19
2. Krótkoterminowe należności	20
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	22
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	22
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23
III. AKTYWA DŁUGOTERMINOWE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	23
IV. KAPITAŁ WŁASNY	24

V. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	25
1. Długoterminowe rezerwy	25
2. Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	25
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	26
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	26
5. Długoterminowe zobowiązania	26
6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26
VI. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	26
1. Krótkoterminowe rezerwy	26
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	27
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	27
4. Krótkoterminowe zobowiązania	27
5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	29
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	29
VII. ZOBOWIĄZANIA DOTYCZĄCE AKTYWÓW KLASYFIKOWANYCH JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	29
VIII. WYNIKI FINANSOWY	30
1. Przychody i koszty.	30
2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne.	31
3. Działalność finansowa.	31
4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku	32
E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO R SPRAWOZDANIE FINANSOWE.	33
F. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI.	34
G. NARUSZENIE PRAWA	35
H. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016	36
I. USTALENIA KOŃCOWE	36

O P I N I A

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej w Zabrze.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zabrze, ul. Wolności 191, na które składa się:

- | | | |
|---|----------|---------|
| 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2016r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą | 337.771 | tys. zł |
| 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące całkowite dochody ogółem w tym: | (37.867) | tys. zł |
| ➤ stratę netto w kwocie | 37.668 | tys. zł |
| ➤ inne całkowite dochody w kwocie | (199) | tys. zł |
| 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w kwocie | 38.367 | tys. zł |
| 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych netto w kwocie | 4.892 | tys. zł |
| 5) wybrane informacje objaśniające | | |

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami



Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29.09.1994r. (Dz. U z 2016r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami, zwaną dalej „ustawą o rachunkowości” Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w tej ustawie.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015r. z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez Spółkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd Spółki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2016r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za okres obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości,

Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

- b) zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki, w tym uregulowaniami wynikającymi z Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 860”, tj. Dz. U z 2016r. poz. 860).

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd Spółki oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia 860 i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust.2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późniejszymi zmianami).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Katarzyna Kozar

Nr ewidencyjny 10878

Kluczowy biegły rewident

przeprowadzający badanie w imieniu

MW RAFIN Spółki z ograniczoną

odpowiedzialnością Spółki

Komandytowej, nr ewidencyjny 3076.

Podmiot uprawniony

MW RAFIN

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

WICEPREZES
Biegły Rewident

Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605



Sosnowiec, dnia 27 kwietnia 2017r.

Sosnowiec , dnia 27 kwietnia 2017r.

KLAUZULA WERYFIKACJI

Roczne, jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016r., na dzień 31 grudnia 2016r. przez **MOSTOSTAL ZABRZE Spółkę Akcyjną**, z siedzibą w Zabrze ul. Wolności 191

– zostało zweryfikowane.

W sprawozdaniu tym sprawozdanie z sytuacji finansowej wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę:

337.771 tys. zł

a sprawozdanie z całkowitych dochodów **łącznie całkowite dochody** w kwocie:

(37.867) tys. zł

w tym:

– strata netto w wysokości

37.668 tys. zł

– inne całkowite dochody w wysokości

(199) tys. zł

**WICEPREZES**
Biegły Rewident**Jarosław Wcisło**
nr ewid. 10605

4

RAPORT

NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania rocznego, jednostkowego sprawozdania finansowego
uzupełniający opinię dotyczącą:

MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Zabrze, ul. Wolności 191.

WPROWADZENIE DO RAPORTU

1. Badaniem objęto sprawozdanie finansowe
za okres: od 01.01.2016r. do 31.12.2016r.
w okresie od 26.10.2016r. do 27.04.2017r. z przerwami.
2. Badanie sprawozdania finansowego przeprowadził
kluczowy biegły rewident: **Katarzyna Kozar**, nr ewidencyjny 10878, przy współudziale
aplikanta **Katarzyny Kamrowskiej** nr albumu 21602.
3. **Skład Zarządu** MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej, z siedzibą w Zabrze na dzień
zakończenia badania był następujący:

Prezes Zarządu	-	Pan Aleksander Balcer
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Dariusz Pietyszuk
Wiceprezes Zarządu	-	Pan Jarosław Pietrzyk
4. **Skład Rady Nadzorczej** na dzień zakończenia badania był następujący:

Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	Pan Krzysztof Jędrzejewski
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	Pan Michał Rogatko
Członek Rady Nadzorczej	-	Pan Norbert Palimąka
Członek Rady Nadzorczej	-	Pan Daniel Lewczuk
Członek Rady Nadzorczej	-	Pan Radosław Gasza
5. Księgi rachunkowe w okresie objętym badaniem prowadził **Pan Paweł Kopeć** zajmujący stanowisko
Głównego Księgowego.



A. CZEŚĆ OGÓLNA

I. Forma prawna jednostki:

NAZWA: MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna.

ADRES: 41 – 800 Zabrze, ul. Wolności 191
Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

II. Przedmiot działalności:

Przedmiotem działalności Spółki jest:

– *Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane* – PKD 4399Z

III. Podstawa prawna działalności:

1. Statut Spółki z dnia 25.08.1992r. , sporządzony w formie aktu notarialnego Rep. A nr 7057/1992., z późniejszymi zmianami. Ostatnia zmiana miała miejsce w dniu 20.01.2016r. i została wprowadzona aktem notarialnym rep. A nr 296/2016.
2. Kodeks Spółek Handlowych – Ustawa z dnia 15.09.2000r. – (Jednolity tekst Dz. U. z 2016r., poz. 1578, z późniejszymi zmianami).

IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru:

W dniu 04.10.2001 Spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem:

KRS 0000049844

Ostatni odpis z Krajowego Rejestru Sądowego pochodzi z dnia 11.04.2017r.

Rejestracja podatkowa i statystyczna

MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna posiada następujący numer identyfikacji podatkowej: **NIP : 648-00-01-823**

Spółka posiada symbol: **REGON : 271590750**

V. Wysokość kapitału (funduszu) własnego:

Kapitał (fundusz) własny wynosi:	140.969 tys. zł
a w tym:	
a) kapitał zakładowy	149.131 tys. zł

- | | |
|---|------------------|
| b) pozostałe kapitały (zapasowy, z aktualizacji wyceny) | 29.506 tys. zł |
| c) Strata z lat ubiegłych i z roku bieżącego | (37.668) tys. zł |

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **149.130.538,00 zł** i dzieli się na 149.130.538 akcji, w tym:

- ✓ 149.118.688 akcji zwykłych na okaziciela,
 - ✓ 11.850 akcji zwykłych imiennych,
- o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Akcjonariuszami Spółki na dzień 31.12.2016r. oraz na dzień zakończenia badania byli

Pan Krzysztof Jędrzejewski posiadający 31,24 % udziału w kapitale zakładowym o wartości	46.594 tys. zł
ING OFE i ING Dobrowolny Fundusz Emerytalny posiadający 15,13 % udziału w kapitale zakładowym o wartości	22.565 tys. zł
Pozostali akcjonariusze posiadający poniżej 5 % udziału w kapitale zakładowym każdy, o łącznej wartości	79.971 tys. zł

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2016r. składa się z następujących akcji

- Emisji I 11.850 akcji zwykłych imiennych
- Emisji I 3.388.150 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji II 5.560.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji III 1.535.760 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji IV 2.600.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji V 230.900 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji VI 7.000.000 akcji zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 77.751.172 akcji serii A , zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 20.562.716 akcji serii B, zwykłych na okaziciela
- Emisji VII 30.489.990 akcji serii C, zwykłych na okaziciela

Kapitał podstawowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

VI. Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

Badana Spółka:

- 1) Jest podmiotem dominującym sporządzającym skonsolidowane sprawozdanie finansowe, którym obejmuje następujące podmioty:
 - MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział 100 %

- MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział 97,95 %
 - MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział 96,73 %
 - Przedsiębiorstwo Robót Inżynieryjnych Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział 99,17 %
 - Przedsiębiorstwo Inżynierskie Biprohut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której kapitale posiada udział 99,05 %
- 2) Nie jest znaczącym inwestorem lub współnikiem wspólnego przedsięwzięcia.
 - 3) Nie jest jednostką zależną od innego podmiotu gospodarczego.
 - 4) Nie jest przedsiębiorstwem wielozakładowym.
 - 5) Nie jest członkiem podatkowej grupy kapitałowej.

VII. Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce (w okresie, za który przeprowadzone jest badanie i do dnia zakończenia badania):

W dniu 20 maja 2016r. MOSTOSTAL ZABRZE S.A. nabył 2.443 udziały od udziałowców mniejszościowych Przedsiębiorstwa Inżynierskiego Biprohut Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, w wyniku czego zwiększył swój udział w kapitale podstawowym w/w spółki do wysokości 99,05 %.

W dniu 4 listopada 2016r. spółka MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe S.A. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji 19.336 akcji serii E, która po rejestracji przez sąd została w całości objęta przez MOSTOSTAL ZABRZE S.A. w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa, który został przekazany w lutym 2017r.

W marcu 2017r. podwyższono kapitał w spółce zależnej Mostostal Zabrze Konstrukcje Przemysłowe S.A, w drodze emisji 19.720 akcji o łącznej wartości 9.860 tys. zł poprzez wniesienia aportem majątku trwałego – zorganizowanej części przedsiębiorstwa.

VIII. Wielkość średniorocznego zatrudnienia

Zgodnie ze sprawozdaniem DG-1 sporządzonym na dzień 31.12.2016r. średnioroczne zatrudnienie na dzień bilansowy w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 477 osób.

IX. Informacje dotyczące Zarządu i Rady Nadzorczej:

W okresie za który przeprowadzono badanie oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w składzie **Zarządu**:

- Prezes Zarządu**
- Pan Bogusław Bobrowski do dnia 12.01.2016r.
 - Pan Aleksander Balcer od dnia 12.01.2016r.

- Wiceprezes Zarządu** - Pani Grażyna Szeliga od dnia 12.01.2016r. do dnia 27.04.2016r.
- Wiceprezes Zarządu** - Pan Jarosław Pietrzyk od dnia 19.07.2016r.

W okresie za który przeprowadzono badanie oraz do dnia zakończenia badania miały miejsce następujące zmiany w składzie **Rady Nadzorczej**:

- Członek RN** - Pan Józef Wołski do dnia 07.06.2016r.
- Członek RN** - Pan Radosław Gasza od dnia 07.06.2016r.

X. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone:

za okres od 1 stycznia 2016r. do 31 grudnia 2016. składa się z:

- | | |
|--|-------------------------|
| 1) sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31.12.2016r. roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: | 337.771 tys. zł |
| 2) sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie | (37.867) tys. zł |
| w tym: | |
| ➤ stratę netto w kwocie | (37.668) tys. zł |
| ➤ inne całkowite dochody w wysokości | (199) tys. zł |
| 3) sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę | (38.367) tys. zł |
| 4) sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r., do 31.12.2016r., wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę | (4.892) tys. zł |
| 5) wybranych informacji i objaśnień | |

XI. Podstawa badania sprawozdania finansowego

jest Umowa nr 18/16/17 z dnia 23 maja 2016r., zawarta pomiędzy: MW RAFIN Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką Komandytową, 41-200 Sosnowiec ul. Kilińskiego 54/III/3, nr rejestracyjny 3076 a badaną jednostką.

Umowa została zawarta w wykonaniu Uchwały nr 01/16/05/2016 Rady Nadzorczej MOSTOSTAL ZABRZE SA z dnia 16 maja 2016r., co jest zgodne z § 26 pkt 6 Statutu Spółki.

Podmiot uprawniony MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa, biegły rewident przeprowadzający badanie wraz z osobami współpracującymi oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do badanego podmiotu gospodarczego

– MOSTOSTAL ZABRZE Spółki Akcyjnej w Zabrze, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016r., poz. 1000, z późniejszymi zmianami).

Badanie ma charakter obligatoryjny, w świetle ustawy o rachunkowości.

XII. Kierownik jednostki złożył wszelkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje:

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

XIII. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy:

1. Było badane przez MW RAFIN Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę Komandytową z siedzibą w Sosnowcu i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
2. Zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Uchwałą nr 4 z dnia 7.06.2016r., zawartą w akcie notarialnym rep. A nr 4892/2016.
3. Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
4. Zysk za rok poprzedni w kwocie 11.266 tys. zł zgodnie z Uchwałą nr 5 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 07.06.2016r. został w całości przeznaczony:
 - na zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 10.766 tys. zł
 - na fundusz celowy w kwocie 500 tys. zł
5. Zostało złożone w KRS w dniu 16.06.2016r.
6. Zostało złożone we właściwym Urzędzie Skarbowym w dniu 17.06.2016r..

XIV. Wnioski i zalecenia biegłych rewidentów z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy:

Nie wystąpiły.

XV. Kontrola zewnętrzna w okresie 01.01.2016r. – 31.12.2016r.

W okresie objętym badaniem spółka nie była objęta kontrolą w zakresie podatkowym, rachunkowym i finansowym.

XVI. Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy

- ✓ W trakcie badania zapoznano się z „Kartą zakresu działalności Audytu wewnętrznego” i Harmonogramem Audytów Wewnętrznych oraz z protokołami po dokonanych audytach wewnętrznych przeprowadzonych w spółkach wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Spółka przedstawiła również:

- ✓ Raport aktuarialny opracowany przez HALLEY aktuariusze z siedzibą we Wrocławiu.

XVII Informacje o jednostkach powiązanych według stanu na dzień bilansowy.

Na dzień 31.12.2016r. MOSTOSTAL ZABRZE Spółka Akcyjna. jest powiązana kapitałowo z następującymi spółkami:

➤ MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział	100 %
➤ MOSTOSTAL ZABRZE Realizacje Przemysłowe Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział	97,95 %
➤ MOSTOSTAL ZABRZE Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział	96,73 %
➤ Przedsiębiorstwo Robót Inżynierskich Spółka Akcyjna, w której kapitale posiada udział	99,17 %
➤ Przedsiębiorstwo Inżynierskie Biprohut Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której kapitale posiada udział	99,05 %
➤ INWESTCENTRUM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której kapitale posiada udział	100 %
➤ INWESTSYSTEM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której kapitale posiada udział	100 %

XVIII Informacja o:

- a) sporządzaniu raportów cząstkowych – nie dotyczy.
- b) adresowanych do Zarządu Spółki wystąpieniach dotyczących istotnych naruszeń prawa, wykrytych nadużyciach itp. – nie wystąpiły;
- c) wynikach badania dodatkowych zagadnień, określonych w umowie o badanie sprawozdania finansowego – nie wystąpiły.

B. CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości

1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe w oparciu o Zakładowy Plan Kont i Politykę (zasady) rachunkowości, które zostały opracowane i wprowadzone do stosowania Zarządzeniami Prezesa Zarządu nr 9/2011 i 10/2011 z dnia 20.10.2011r. w całej grupie kapitałowej.

Zgodnie z przyjętą Polityką (zasadami) rachunkowości spółka prowadzi księgi rachunkowe oraz sporządza sprawozdania finansowe według MSSF.

2. Księgi rachunkowe prowadzone są w siedzibie Spółki techniką komputerową, przy zastosowaniu programu informatycznego IFS autorstwa Industrial and Financial Systems Poland Sp. z o. o., z siedzibą w Warszawie, na podstawie umowy licencyjnej nr MZ-0804/L.
3. Operacje gospodarcze zostały udokumentowane w sposób kompletny wystarczający i przejrzysty. Dowody księgowy przed ich zaksięgowaniem są kontrolowane merytorycznie, formalnie, rachunkowo a następnie dekretowane.
4. Księgi rachunkowe zostały otwarte na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31.12.2015r.
5. Stwierdza się poprawność prowadzenia ksiąg w systemie komputerowym.
6. Księgi rachunkowe prowadzone są na bieżąco. Księgi rachunkowe Spółki są prowadzone w Gliwicach przy ul. Dubois 16. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich, pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.

II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości

W badanej jednostce działanie systemu kontroli wewnętrznej opiera się na kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez osoby zajmujące samodzielne stanowiska kierownicze.

Odpowiedzialność za funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz zabezpieczenie dokumentów księgowych i prawidłowość stosowania przyjętych zasad rachunkowości ponosi Zarząd.

W spółce występują:

- Instrukcja inwentaryzacyjna,
- Instrukcja magazynowa,
- Zintegrowany system zarządzania w ramach którego funkcjonują określone procedury dotyczące obiegu, przechowywania i archiwizowania dokumentów.

W spółce funkcjonuje komórka audytu wewnętrznego, która przeprowadza kontrole zgodnie z ustalonym harmonogramem kontroli.

Badanie kontroli wewnętrznej było przeprowadzane jedynie w takim zakresie, w jakim wiązało się z badanym sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydawania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

Funkcjonujące w Spółce procesy kontroli wewnętrznej, wiążące się z badanym sprawozdaniem finansowym ograniczają ryzyko występowania nieprawidłowości w zakresie kompletnego oraz poprawnego ujęcia i udokumentowania operacji gospodarczych.

Z ustaleń badania wynika, że stosowanemu systemowi kontroli wewnętrznej można zaufać.

III. Inwentaryzacja.

Roczna inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona na podstawie obowiązującej Instrukcji inwentaryzacyjnej, a także Zarządzenia nr 18/2014 z dnia 31.10.2014r. w sprawie inwentaryzacji oraz Polecenia nr 4/2016 Prezesa Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z dnia 04.11.2016r. w sprawie powołania Komisji Inwentaryzacyjnej celem przeprowadzenia inwentaryzacji składników majątkowych w MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Inwentaryzacją objęto:

✓ W drodze spisu z natury:

- zapasy materiałów, produkcję w toku, towary, półfabrykaty, produkty gotowe niezabudowane znajdujące się na budowach według stanu na dzień 31.12.2016r.
- gotówkę w kasie według stanu na dzień 31.12.2016r.
- środki trwałe własne w kraju i za granicą znajdujące się poza terenami strzeżonymi oraz środki trwałe obce będące w użytkowaniu Spółki według stanu na dzień 30.11.2016r.

✓ W drodze potwierdzenia salda:

- środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych według stanu na dzień 31.12.2016r.
- należności od kontrahentów z tytułu dostaw i usług według stanu na dzień 30.11.2016r.
- zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów według stanu na dzień 31.12.2016r.

- aktywa finansowe w szczególności posiadane udziały i akcje na dzień 31.12.2016r.
- ✓ **W drodze weryfikacji dokumentów:**
- pozostałe aktywa i pasywa według stanu na dzień 31.12.2016r.

Terminy i częstotliwość inwentaryzacji są zgodne z ustawą o rachunkowości.

Biegły badający sprawozdanie finansowe był obserwatorem inwentaryzacji w drodze spisu z natury środków trwałych i zapasów znajdujących się w magazynie głównym. Organizacja i tryb przeprowadzenia inwentaryzacji były poprawne

IV. Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu art. 11 pkt 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15.02.1992r. (tekst jednolity Dz. U. z 2016r., poz. 1888 z późniejszymi zmianami) – zgodnie z art. 9a w/w ustawy.

Jednostka posiada w opracowaniu dokumentację transakcji z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu art.11 pkt. 1 i 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z dnia 15. 02.1992r. (tekst jednolity Dz. U. z 2016r., poz. 1888 z późniejszymi zmianami) – zgodnie z art. 9 w/w ustawy.

Nie stanowiło przedmiotu badania ustalenie prawidłowości stosowanych pomiędzy jednostkami powiązаныmi cen transakcyjnych.

V. Klauzula podatkowa

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniającego ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez MOSTOSTAL ZABRZE Spółkę Akcyjną, ze zobowiązań publicznoprawnych.

VI. Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych

Zbiory komputerowe ksiąg rachunkowych są systematycznie archiwizowane na trwałych nośnikach danych i przechowywane w bezpieczny sposób, zgodnie z zasadami zawartymi w Polityce rachunkowości.

C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2016r. w stosunku do stanu na 31.12.2015r. oraz jego struktura są następujące:

w tys. zł

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
I	2	3	4	5	6
A. Aktywa trwałe	150.553	44,57	126.119	44,80	119,37
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13.558	4,01	15.501	5,51	87,46
2. Nieruchomości inwestycyjne	66.213	19,60	47.234	16,78	140,18
3. Wartość firmy	-	-	-	-	-
4. Wartości niematerialne	950	0,28	1.096	0,39	86,68
5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	-	-	-	-	-
6. Długoterminowe aktywa finansowe	62.889	18,62	58.258	20,69	107,95
7. Aktywa z tyt. podatku odroczonego	6.943	2,06	4.030	1,43	172,28
8. Długoterminowe należności	-	-	-	-	-
9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	170.512	50,48	109.882	39,03	155,18
1. Zapasy	376	0,11	314	0,11	119,75
2. Krótkoterminowe należności	148.616	44,00	80.515	28,60	184,58
3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9.382	2,78	10.281	3,65	91,26
4. Należności z tyt. podatku dochodowego	1.797	0,53	201	0,07	894,03
5. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.759	1,11	7.134	2,53	52,69
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.582	1,95	11.437	4,07	57,55
C. Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	16.706	4,95	45.530	16,17	36,69
AKTYWA RAZEM	337.771	100,00	281.531	100,00	119,98

Ocena aktywów roku badanego w porównaniu do poprzedniego wskazuje na:

- zmniejszenie rzeczowych aktywów trwałych o 1.943 tys. zł
- zwiększenie nieruchomości inwestycyjnych o 18.979 tys. zł
- zwiększenie długoterminowych aktywów finansowych o 4.631 tys. zł
- zwiększenie należności krótkoterminowych o 68.101 tys. zł

- zmniejszenie krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 899 tys. zł
- zmniejszenie krótkoterminowych aktywów finansowych o 3.375 tys. zł
- zmniejszenie środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 4.855 tys. zł
- zmniejszenie aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 28.824 tys. zł

W ogólnej strukturze aktywów Spółki przeważał majątek obrotowy, który stanowił 50,48 %, natomiast majątek trwały stanowił 44,57 % aktywów.

W 2016r. aktywa spółki uległy zwiększeniu w porównaniu do roku ubiegłego o 56.240 tys. zł, tj. 19,98 %.

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2016r. w stosunku do stanu na 31.12.2015r. oraz jego struktura są następujące: w tys. zł

Składniki pasywów		Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2:4 w %
		Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1		2	3	4	5	6
A.	Kapitał własny, w tym:	140.969	41,74	179.336	63,70	78,61
	1. Kapitał podstawowy	149.131	44,15	149.131	52,97	-
	2. Kapitał zapasowy	30.336	8,98	24.354	8,65	124,56
	3. Kapitał z aktualizacji wyceny	(830)	(0,24)	(631)	(0,22)	131,54
	4. Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego, w tym:	(37.668)	(11,15)	6.482	2,30	581,12
	- Strata okresu bieżącego	(37.668)	(11,15)	11.266	4,00	334,35
B.	Zobowiązania długoterminowe	7.653	2,26	19.980	7,10	38,30
	1. Długoterminowe rezerwy	1.943	0,56	2.142	0,76	90,71
	2. Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	3.868	1,15	3.602	1,28	107,38
	3. Długoterminowe kredyty i pożyczki	1.412	0,42	13.468	4,78	10,48
	4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	430	0,13	768	0,28	55,99
	5. Długoterminowe zobowiązania	-	-	-	-	-
	6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
C.	Zobowiązania krótkoterminowe	189.149	56,00	82.215	29,20	230,07
	1. Krótkoterminowe rezerwy	16.530	4,89	4.519	1,61	365,79
	2. Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	21.298	6,31	2.901	1,03	734,16
	3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6.877	2,04	796	0,28	863,94
	4. Krótkoterminowe zobowiązania	136.149	40,31	73.158	25,98	186,10
	5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8.261	2,44	792	0,28	1.043,05
	6. Zobowiązania z tyt. podatku dochodowego.	34	0,01	49	0,02	69,39
D.	Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-
PASYWA RAZEM		337.771	100,00	281.531	100,00	119,98

W strukturze pasywów w porównaniu do roku poprzedniego nastąpiły następujące zmiany:

- zmniejszenie kapitału własnego o 38.367 tys. zł
- zmniejszenie długoterminowych zobowiązań o 12.327 tys. zł
- zwiększenie krótkoterminowych zobowiązań o 106.934 tys. zł

W strukturze pasywów Spółki kapitał własny stanowił 41,74 %, zobowiązania długoterminowe stanowiły 2,26 %, a zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 56,00 %.

3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego

są następujące:

w tys. zł

L.p.	Treść	Rok bieżący + zysk - strata	Rok poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu + poprawa - pogorszenie	Wskaźnik zmiany stanu w %
1	2	3	4	5 = 3-4	6 = 5:4
1.	Wynik brutto ze sprzedaży:	- 9.188	24.547	- 33.735	- 137,43
	a w tym:				
	1) produktów	- 9.216	24.491	- 33.707	- 137,63
	2) towarów i materiałów	28	56	- 28	- 50,00
2.	Koszty sprzedaży	-	-	-	-
3.	Koszty ogólnego zarządu	20.512	18.360	- 2.152	- 11,72
4.	Strata netto ze sprzedaży	- 29.700	6.187	- 35.887	- 580,04
5.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 15.564	- 7.077	- 8.487	- 119,92
6.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	5.067	10.184	- 5.117	- 50,25
7.	Strata brutto	- 40.197	9.294	- 49.491	- 532,50
8.	Podatek dochodowy	(2.529)	(1.972)	x	x
9.	Strata z działalności gospodarczej	- 37.668	11.266	- 48.934	- 434,35
10.	Wynik na działalności zaniechanej	-	-	x	x
11.	Strata netto	- 37.668	11.266	- 48.934	- 434,35

W 2016 roku Spółka poniosła stratę brutto ze sprzedaży w wysokości 9.188 tys. zł. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpiło zmniejszenie wyniku brutto ze sprzedaży o 33.735 tys. zł.

Na pozostałej działalności operacyjnej poniesiono stratę w kwocie 15.564 tys. zł, co oznacza spadek wyniku na tym segmencie działalności w porównaniu do roku poprzedniego o 8.487 tys. zł. Działalność finansową zamknięto zyskiem niższym od wypracowanego w roku 2015 o 5.117 tys. zł.

W odniesieniu do roku 2015 odnotowano spadek wyniku netto o 48.934 tys. zł.

4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące sprawozdania z przepływów pieniężnych są następujące:

L. p	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5 = 3-4
1)	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	- 12,46	4,79	- 17,25
2)	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	- 12,16	3,83	- 15,99
3)	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	- 23,52	6,34	- 29,86
4)	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań	0,90	1,34	- 0,44
5)	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań	0,90	1,33	- 0,43
6)	Wskaźnik płynności bardzo szybki	0,03	0,14	- 0,11
7)	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	88	83	- 5
8)	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	80	89	+ 9
9)	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,58	0,36	- 0,22
10)	Wskaźnik produktywności jednej akcji	2,03	1,58	+ 0,45
11)	Wskaźnik zyskowności jednej akcji	- 0,25	0,08	- 0,33
12)	Wartość księgową jednej akcji	1,04	1,20	- 0,16
13)	Wartość rynkowa jednej akcji	1,15	1,36	- 0,21

W roku 2016 wskaźniki rentowności sprzedaży, majątku oraz kapitałów kształtowały się na poziomie poniżej jedności. W porównaniu do roku ubiegłego nastąpiło pogorszenie wszystkich wskaźników zyskowności. Wskaźniki zyskowności majątku i kapitałów własnych uległy obniżeniu w porównaniu do roku 2015 odpowiednio o 15,99 i 29,86 punktu procentowego.

W badanym okresie odnotowano spadek wszystkich wskaźników płynności

Cykl obrotu należnościami w dniach w porównaniu do 2015r. uległ wydłużeniu o 5 dni, a cykl obrotu zobowiązaniami w dniach w porównaniu do roku ubiegłego skrócił się o 9 dni.

W badanym okresie wskaźnik zadłużenia ogółem wyniósł 0,58 punktów i uległ pogorszeniu w porównaniu do roku 2015 o 0,22 punkty.

Wyniki badania oraz analiza sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego nie wskazują na istnienie zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki w następnym roku obrotowym.

D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI Kształtujących Wynik Działalności Jednostki – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRANYCH ZAGADNIENÍ

I. Aktywa trwałe:

1. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:

Środki trwałe – wartość początkowa

52.399 tys. zł

Dotychczasowe umorzenie	38.841 tys. zł
Wartości netto na dzień 31.12.2016r.	13.558 tys. zł
Odpis aktualizujący środki trwałe	- tys. zł
Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2016r.	13.558 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	4,01 %
Kwota rocznej amortyzacji	3.534 tys. zł

W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych ogółem z tytułu:

- nabycia, w tym ulepszenia	2.517 tys. zł
- zawartych umów leasingu	588 tys. zł
- przekwalifikowanie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	- tys. zł
Razem zwiększenia	3.105 tys. zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- likwidacji	703 tys. zł
- sprzedaży	2.493 tys. zł
- przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	2.172 tys. zł
Razem zmniejszenia	5.368 tys. zł
- mniej umorzenie dotyczące sprzedaży i likwidacji	2.801 tys. zł
- umorzenie dotyczące przesunięć pomiędzy aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	1.053 tys. zł
- wartość netto rozchodowanych środków trwałych	1.514 tys. zł

2. W okresie od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. nakłady na zakup i budowę rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych w stosunku do możliwych źródeł finansowania :

1. Nakłady na zakup rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych oraz inwestycji w nieruchomości wynosiły	3.531 tys. zł
2. Źródła finansowania	
a) Amortyzacja do wysokości nakładów	2.943 tys. zł
b) Leasing	588 tys. zł
Razem źródła finansowania:	3.531 tys. zł
3. Niedobór źródeł finansowania	- tys. zł

Sfinansowanie nakładów na budowę rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz nieruchomości inwestycyjnych przedstawia się następująco:

1. Zobowiązania na dzień 01.01.2016r. (netto bez VAT)	262 tys. zł
2. Nakłady na rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne oraz nieruchomości inwestycyjne roku 2016r.	2.943 tys. zł

3. Zobowiązania na dzień 31.12.2016r. (netto bez VAT)	184 tys. zł
4. Dokonane kompensaty	427 tys. zł
5. Sfinansowano nakłady	2.594 tys. zł

Ostatnia pełna inwentaryzacja rzeczowych aktywów trwałych w drodze spisu z natury została przeprowadzona według stanu na dzień 30.11.2014r.

Na bieżący dzień bilansowy przeprowadzono inwentaryzację środków trwałych znajdujących się w Magazynie Głównym oraz na budowach.

Od posiadanych środków trwałych w okresie objętym badaniem dokonywano odpisów amortyzacyjnych zgodnie z prawem bilansowym i podatkowym.

Amortyzacja bilansowa jest ustalana na podstawie okresu ekonomicznej użyteczności danego składnika rzeczowych aktywów trwałych.

W spółce na dzień 31.12.2016r. występują rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na podstawie umów leasingu, których wartość wynosi 6.018 tys. zł

Do pozostałych, wykazanych w sporządzonym sprawozdaniu finansowym rzeczowych aktywów trwałych spółka posiada prawo własności.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego rzeczowe aktywa trwałe nie były objęte odpisem aktualizującym.

Na dzień 31.12.2016r. rzeczowe aktywa trwałe nie były przedmiotem ustanowionych zabezpieczeń.

Pozycje wykazane w sprawozdaniu są kompletne, wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz są zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

2. Nieruchomości inwestycyjne wynoszą:

Wartość początkowa	88.870 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	22.097 tys. zł
Wartości netto na dzień 31.12.2016r.	66.773 tys. zł
Odpis aktualizujący	560 tys. zł
Nieruchomości inwestycyjne na dzień 31.12.2016r.	66.213 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	19,60 %
Kwota rocznej amortyzacji	1.591 tys. zł

Nieruchomości inwestycyjne obejmują:

✓ grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu	39.288 tys. zł
✓ budynki i budowle	26.925 tys. zł

W ciągu roku zwiększono wartość nieruchomości inwestycyjnych ogółem z tytułu:

- nabycia, w tym ulepszenia	191 tys. zł
- przesunięcie z aktywów przeznaczonych do sprzedaży	24.096 tys. zł
Razem zwiększenia	24.287 tys. zł

oraz zmniejszono z tytułu:

- sprzedaży i likwidacji	454 tys. zł
- przesunięcie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	6.708 tys. zł
Razem zmniejszenia	7.162 tys. zł
- mniej umorzenie dotyczące sprzedanych i zlikwidowanych nieruchomości inwestycyjnych	445 tys. zł
- korekta umorzenia w wyniku przesunięć nieruchomości inwestycyjnych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	3.560 tys. zł
- wartość netto sprzedanych nieruchomości inwestycyjnych	3.157 tys. zł

Inwestycje w nieruchomości obejmują nieruchomości, które Spółka wynajmuje lub utrzymuje ze względu na przyrost ich wartości w przyszłości.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych opiera się o ceny nabycia lub koszt wytworzenia pomniejszonej o zakumulowaną amortyzację oraz zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Ostatnia inwentaryzacja nieruchomości inwestycyjnych w drodze spisu z natury miała miejsce na 31.12.2014r.

W okresie objętym badaniem utworzono odpis aktualizujący inwestycje w nieruchomości w kwocie 560 tys. zł.

Nieruchomości w kwocie 26.792 tys. zł, stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3. Wartość firmy - nie wystąpiła.

4. Wartości niematerialne wynoszą:

Wartości niematerialne	3.866 tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	2.916 tys. zł
Wartości netto na dzień 31.12.2016r.	950 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	0,28 %
Kwota rocznej amortyzacji	293 tys. zł

Inwentaryzacja wartości niematerialnych została przeprowadzona na dzień bilansowy w drodze weryfikacji dokumentów.

Do wartości niematerialnych i prawnych zaliczono prawidłowo :

- nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości 3.866 tys. zł

Do użytkowanych w 2016r. WN zastosowano stawki umorzenia zgodne z okresem ich ekonomicznej użyteczności, a do celów podatkowych zgodne z załącznikiem do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Stan wartości niematerialnych i prawnych na dzień 01.01.2016r.

- wartość początkowa 3.719 tys. zł

Zwiększenia: 147 tys. zł

Zmniejszenia : - tys. zł

Stan na 31.12.2016r. 3.866 tys. zł

Wycena wartości niematerialnych na dzień bilansowy została dokonana prawidłowo.

Pozycja bilansowa prawidłowo wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności

– nie wystąpiły.

6. Długoterminowe aktywa finansowe

	<i>Wartość brutto w tys. zł</i>	<i>Odpis aktualizujący w tys. zł</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. zł</i>
Akcje i udziały	122.021	59.132	62.889
✓ w jednostkach powiązanych	120.609	57.774	62.835
✓ w pozostałych jednostkach	1.412	1.358	54
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej			18,62 %

Spółka posiada udziały i akcje w następujących podmiotach:

a) w jednostkach powiązanych

➤ MZ Realizacje Przemysłowe S.A.	22.792 tys. zł
➤ MZ Konstrukcje Przemysłowe S.A.	2.307 tys. zł
➤ MZ GPBP SA	13.014 tys. zł
➤ BIPROHUT Sp. z o. o.	13.907 tys. zł
➤ PRINŻ S.A.	68.579 tys. zł
➤ INWESTCENTRUM Sp. z o. o.	5 tys. zł
➤ INWESTSYSTEM Sp. z o. o.	5 tys. zł

Łączna wartość 120.609 tys. zł

Odpis z tytułu aktualizacji wyceny 57.774 tys. zł

Wartość wykazana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej 62.835 tys. zł

b) w jednostkach pozostałych

➤ Konsorcjum Autostrad Śląskich S.A.	54 tys. zł
➤ MZ EKO Sp. z o. o. w likwidacji	1.358 tys. zł
Łączna wartość	1.412 tys. zł
Odpis z tytułu aktualizacji wyceny	1.358 tys. zł
Wartość wykazana w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej	54 tys. zł

W okresie objętym badaniem:

➤ w jednostkach zależnych dokonano:	
✓ nabycia udziałów i akcji o wartości	4.631 tys. zł

Na dzień bilansowy długoterminowe aktywa finansowe zostały prawidłowo wycenione i zaprezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego 6.943 tys. zł
 Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 2,06 %

Na dzień 31.12.2016r. od przejściowych różnic ujemnych różniących wartość bilansową aktywów i pasywów od ich wartości podatkowej w kwocie: **36.544 tys. zł** utworzono aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie **6.943 tys. zł**.

Aktywa na podatek odroczony zostały odniesione:

- na wynik finansowy w kwocie	6.520 tys. zł
- na kapitał z aktualizacji wyceny	423 tys. zł

Pozycja zaprezentowana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

8. Długoterminowe należności - nie wystąpiły.

9. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - nie wystąpiły.

II. Aktywa obrotowe:

1. <u>Zapasy:</u>	376 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z całkowitych dochodów	0,11 %
z tego przypada na:	
1) Materiały	376 tys. zł

W oparciu o Instrukcję inwentaryzacyjną, a także o Zarządzenie nr 18/2014 z dnia 31.10.2014r. w sprawie inwentaryzacji oraz Polecenie Prezesa Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

nr 4/2016 z dnia 04.11.2016r. w sprawie powołania Komisji Inwentaryzacyjnej celem przeprowadzenia inwentaryzacji składników majątkowych w MOSTOSTAL ZABRZE S.A., stan zapasów potwierdziła inwentaryzacja przeprowadzona drogą spisu z natury na budowach i w Magazynie Głównym.

Spółka wycenia materiały zgodnie z przyjętą Polityką (zasadami) rachunkowości według cen nabycia, które nie przekraczają na dzień bilansowy cen sprzedaży netto, z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego odpisy aktualizujące wartość zapasów nie wystąpiły.

Zapasy wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej są kompletne i przydatne dla Spółki.

2. Krótkoterminowe należności :

Należności krótkoterminowe	173.872 tys. zł
----------------------------	-----------------

mniej

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	25.256 tys. zł
---------------------------------------	----------------

Należności krótkoterminowe na dzień 31.12.2016r.	148.616 tys. zł
--	-----------------

Udział procentowy w sumie sprawozdania z całkowitych dochodów	44,00 %
---	---------

z tego przypadku na:

- należności do jednostek zależnych grupy kapitałowej	8.192 tys. zł
---	---------------

- należności do pozostałych jednostek	140.424 tys. zł
---------------------------------------	-----------------

Należności z tytułu dostaw i usług	138.300 tys. zł
------------------------------------	-----------------

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	17.340 tys. zł
---------------------------------------	----------------

Należności z tytułu dostaw i usług wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

120.960 tys. zł

Z kwoty brutto należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:

a) nieprzeterminowane	114.889 tys. zł
-----------------------	-----------------

b) przeterminowane	23.411 tys. zł
--------------------	----------------

w tym okres przeterminowania:

- do 3 miesięcy	9.754 tys. zł
-----------------	---------------

- od 3 do 6 miesięcy	154 tys. zł
----------------------	-------------

- od 6 do 12 miesięcy	28 tys. zł
-----------------------	------------

- powyżej 12 miesięcy	13.475 tys. zł
-----------------------	----------------

Razem (a + b): 138.300 tys. zł

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 12 miesięcy oraz wątpliwe zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie **17.340 tys. zł**. Nie objęte odpisem aktualizującym

należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane powyżej 12 miesięcy stanowią należności skierowane na drogę postępowania sądowych i arbitrażu.

Na dzień badania uzyskano zapłaty lub kompensaty należności krótkoterminowych w łącznej kwocie: **93.067 tys. zł.**, tj. 67,29 % należności brutto z tytułu dostaw i usług.

2.2. Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów, usług oraz rzeczowych aktywów trwałych i inwestycji jest następujące:

- stan na 01.01.2016r.	- tys. zł
- naliczono w 2016r.	1 tys. zł
- zapłacono w 2016r.	1 tys. zł
- przedawnione i umorzone	- tys. zł
- stan na 31.12.2016r.	- tys. zł

Spółka nie nalicza odsetek należnych i hipotetycznych od należności.

2.3 Krótkoterminowe należności pozostałe wynoszą: 27.656 tys. zł

Należności krótkoterminowe pozostałe 35.572 tys. zł

mniej

- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny 7.916 tys. zł

Należności krótkoterminowe pozostałe na dzień 31.12.2016r. 27.656 tys. zł

tego przypada na:

- należności do jednostek zależnych grupy kapitałowej 1.818 tys. zł

- należności do pozostałych jednostek 25.838 tys. zł

obejmują:

- rozrachunki z pracownikami 242 tys. zł

- podatek VAT 5.505 tys. zł

- pozostałe podatki 6 tys. zł

- kaucje 369 tys. zł

- ZFŚS 53 tys. zł

- zaliczki na dostawy 15.202 tys. zł

- należności z tytułu sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych 4.583 tys. zł

- pozostałe należności 1.696 tys. zł

Pozostałe należności krótkoterminowe na dzień bilansowy zostały objęte odpisem aktualizującym w kwocie 7.916 tys. zł.

Należności krótkoterminowe w kwocie 35.707 tys. zł stanowią zabezpieczenie zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3. <u>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą:</u>	9.382 tys. zł
Udział procentowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i obejmują:	2,78 %
- wycenę kontraktów długoterminowych	8.120 tys. zł
- pozostałe koszty do rozliczenia w czasie	1.262 tys. zł

Spółka wycenia kontrakty budowlane długoterminowe wykorzystując metodę stopnia zaawansowania danej usługi, mierzonej udziałem kosztów faktycznie poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia jej zakończenia.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

4. <u>Należności z tytułu podatku dochodowego wynoszą:</u>	1.797 tys. zł
Udział procentowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i obejmują:	0,53 %
- należności z tytułu podatku od osób prawnych (kraj) w kwocie	1.797 tys. zł
- należności z tytułu podatku dochodowego (zagranica) w kwocie	- tys. zł

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	<i>Wartość brutto w tys. zł</i>	<i>Odpis aktualizujący w tys. zł</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. zł</i>
Krótkoterminowe aktywa finansowe	3.775	16	3.759
✓ w jednostkach powiązanych	966	-	966
- udzielone pożyczki	966	-	966
✓ w jednostkach pozostałych	2.809	16	2.793
- akcje i udziały	16	16	-
- inne krótkoterminowe aktywa	2.793	-	2.793
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej			1,11 %

Udzielone pożyczki podmiotom powiązanim zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Akcje i udziały w jednostkach pozostałych zostały wycenione według wartości godziwej.

Odpis aktualizujący dotyczy posiadanych udziałów i akcji w jednostkach pozostałych i obciążył koszty finansowe okresu objętego badaniem.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wynoszą:

	<i>Wartość brutto w tys. zł</i>	<i>Odpis aktualizujący w tys. zł</i>	<i>Wartość bilansowa w tys. zł</i>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6.582	-	6.582
Udział procentowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.			1,95 %
w tym :			
a) środki pieniężne w kasie	46	-	46
b) środki pieniężne na rachunkach bankowych	6.536	-	6.536
c) lokaty krótkoterminowe krajowe	-	-	-
d) lokaty krótkoterminowe dewizowe	-	-	-

Salda gotówki w kasie oraz na rachunkach bankowych zgodne są z raportami kasowym i wyciągami bankowymi z dnia 31.12.2016r.

Udokumentowanie operacji kasowych i bankowych jest prawidłowe.

Środki pieniężne w walutach obcych zostały wycenione według średniego kursu NBP dla danej waluty z dnia bilansowego.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty zostały kompletnie ujęte i prawidłowo wykazane w sporządzonym sprawozdaniu finansowym.

III. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane

<u>jako przeznaczone do sprzedaży:</u>	16.706 tys. zł
Udział procentowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i obejmują:	4,95 %
✓ grunty i prawo wieczystego użytkowania gruntu	11.275 tys. zł
✓ budynki i budowle	5.427 tys. zł
✓ maszyny i urządzenia	4 tys. zł
W okresie objętym badaniem:	
<u>Zwiększono aktywa przeznaczone do sprzedaży z tytułu</u>	
✓ przekwalifikowania rzeczowych aktywów	1.120 tys. zł
✓ przekwalifikowania z inwestycji w nieruchomości	3.148 tys. zł
Razem zwiększenia:	4.268 tys. zł
<u>Zmniejszono aktywa przeznaczone do sprzedaży z tytułu</u>	
✓ przekwalifikowania na rzeczowe aktywa	- tys. zł
✓ przekwalifikowanie na nieruchomości inwestycyjne	24.096 tys. zł



✓ sprzedaż i likwidacja	9.071 tys. zł
Razem zmniejszenia:	33.167 tys. zł

W związku ze sprzedażą majątku objętego odpisem aktualizującym został on w okresie objętym badaniem rozwiązany w kwocie 75 tys. zł i odniesiony na pozostałe przychody operacyjne.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

IV. Kapitał własny

Kapitał własny wynosi	140.969 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	41,74 %

i składa się z:

1) Kapitału podstawowego	149.131 tys. zł
2) Kapitału zapasowego	30.336 tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	(830) tys. zł
4) Strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(37.668) tys. zł
w tym:	
➤ strata z lat ubiegłych	- tys. zł
➤ strata roku bieżącego	(37.668) tys. zł

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2016r. wynosi **149.131 tys. zł** i dzieli się na 149.130.538 akcji, w tym:

- ✓ 149.118.688 akcji zwykłych na okaziciela,
 - ✓ 11.850 akcji zwykłych imiennych,
- o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Kapitał podstawowy został opisany w punkcie A.V. raportu.

Kapitał podstawowy został wniesiony zgodnie z literą prawa i faktycznie istnieje.

<u>Kapitał zapasowy</u> na dzień 01.01.2016r.	24.354 tys. zł
<i>Zwiększenia z tytułu przeniesienia zysku wypracowanego w roku poprzednim i w latach poprzednich</i>	10.766 tys. zł
<i>Zmniejszenia z tytułu pokrycia strat z lat ubiegłych</i>	(4.784) tys. zł
Stan na dzień 31.12.2016r.	30.336 tys. zł

<u>Kapitał z aktualizacji wyceny</u> na dzień 01.01.2016r.	(631) tys. zł
➤ <i>Zwiększenia z tytułu zysków (strat) aktuarialnych dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia</i>	(199) tys. zł
w tym:	
✓ wycena	(246) tys. zł

✓ podatek odroczony	47 tys. zł
Stan kapitału z aktualizacji wyceny na dzień 31.12.2016r.	(830) tys. zł
w tym:	
✓ wycena	(1.003) tys. zł
✓ podatek odroczony	173 tys. zł
<u>Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego</u> na dzień 01.01.2016r.	6.482 tys. zł
w tym:	
✓ zysk roku 2015	11.266 tys. zł
✓ strata z lat poprzednich	(4.784) tys. zł
➤ Zwiększenia:	4.784 tys. zł
➤ <i>pokrycie kapitałem zapasowym strat z lat ubiegłych</i>	4.784 tys. zł
➤ Zmniejszenia:	6.482 tys. zł
✓ z tytułu przeniesienia na kapitał zapasowy	10.736 tys. zł
✓ z tytułu przekazania na fundusz celowy	500 tys. zł
Wynik roku bieżącego - strata	(37.668) tys. zł
Stan na 31.12.2016r.	(37.668) tys. zł

Stan kapitału własnego został prawidłowo wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i jest zgodny ze Sprawozdaniem ze zmian w kapitale własnym.

V. Zobowiązania długoterminowe:

1. <u>Długoterminowe rezerwy wynoszą:</u>	1.943 tys. zł
Udział procentowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	0,56 %
i obejmują:	
➤ Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie	1.783 tys. zł
w tym:	
- rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie	641 tys. zł
- rezerwy na odprawy rentowe w kwocie	34 tys. zł
- rezerwy na nagrody jubileuszowe w kwocie	1.108 tys. zł
➤ Rezerwy pozostałe – na naprawy gwarancyjne w kwocie	160 tys. zł
Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe oraz na nagrody jubileuszowe zostały ustalone przez aktuarium. Pozostałe rezerwy Spółka szacuje we własnym zakresie metodami aktuarialnymi. Pozycja wykazana prawidłowo w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.	
2. <u>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynosi</u>	3.868 tys. zł
Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej	1,15 %

W sporządzonym sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016r. spółka prezentuje rezerwę na odroczony podatek dochodowy w kwocie **3.868 tys. zł** utworzoną od dodatnich różnic przejściowych różniących wartość bilansową aktywów i pasywów od ich wartości podatkowej, w kwocie **20.359 tys. zł**.

Rezerwa na podatek odroczony została odniesiona:

- na wynik finansowy w kwocie 3.868 tys. zł

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

- 3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wynoszą: 1.412 tys. zł**
- Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,42 %
- i obejmują:
- kredyt inwestycyjny 1.090 tys. zł
 - kredyty zagraniczne 322 tys. zł
- Długoterminowe kredyty zostały prawidłowo wycenione oraz zaprezentowane zgodnie z harmonogramami spłat.
- Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.
- 4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe wynoszą 430 tys. zł**
- Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,13 %
- i obejmują:
- zobowiązania z tytułu zawartych umów leasingu, które zgodnie z harmonogramami spłat zostaną spłacone po dacie 31.12.2017r.
- Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.
- 5. Długoterminowe zobowiązania - nie wystąpiły.**
- 6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - nie wystąpiły.**

VI. Zobowiązania krótkoterminowe

- 1. Krótkoterminowe rezerwy wynoszą: 16.530 tys. zł**
- Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 4,89 %
- i obejmują:
- Rezerwy na świadczenia pracownicze w kwocie **1.304 tys. zł**
- w tym:
- rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie 247 tys. zł
 - rezerwy na odprawy rentowe w kwocie 7 tys. zł
 - rezerwy na nagrody jubileuszowe w kwocie 187 tys. zł

- rezerwa na niewykorzystane urlopy w kwocie	785 tys. zł
- rezerwa na premie	78 tys. zł
➤ Rezerwy pozostałe w kwocie	15.226 tys. zł
- rezerwy na przyszłe zobowiązania w kwocie	14.907 tys. zł
- rezerwy na naprawy gwarancyjne w kwocie	319 tys. zł

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki wynoszą 21.298 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 6,31 %

i obejmują:

- kredyty inwestycyjne w kwocie	12.378 tys. zł
- kredyty zagraniczne	221 tys. zł
- kredyt w rachunku bieżącym	8.699 tys. zł

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek zostały prawidłowo wycenione oraz zaprezentowane zgodnie z harmonogramami spłat.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe wynoszą 6.877 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 2,04 %

i obejmują:

➤ zobowiązania wynikające z zawartych umów leasingu w kwocie	6.025 tys. zł
➤ zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie	852 tys. zł

W/w zobowiązania zostały ustalone zgodnie z harmonogramem spłat.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

4. Krótkoterminowe zobowiązania wynoszą: 136.149 tys. zł

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 40,31 %

i obejmują:

1) wobec jednostek zależnych grupy kapitałowej w kwocie	41.343 tys. zł
w tym:	
a) z tytułu dostaw i usług	41.343 tys. zł
b) pozostałe zobowiązania	- tys. zł
2) wobec pozostałych jednostek w kwocie	94.806 tys. zł
w tym:	
a) z tytułu dostaw i usług	68.733 tys. zł
b) pozostałe zobowiązania	25.706 tys. zł
3) fundusz celowy (darowizn)	367 tys. zł

4.1. Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest następująca:

a) nieprzeterminowane	101.227	tys. zł
b) przeterminowane	8.849	tys. zł

w tym okres przeterminowania:

- do 3 miesięcy	4.856	tys. zł
- od 3 do 6 miesięcy	47	tys. zł
- od 6 do 12 miesięcy	226	tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	3.720	tys. zł

Razem (a + b) 110.076 tys. zł

4.2. Naliczone należne odsetki z tytułu nieterminowych zapłat zobowiązań za dostawy i usługi

wynoszą:

- stan na początek roku	-	tys. zł
- naliczono do dnia 31.12.2016r.	4	tys. zł
- zapłacono do dnia 31.12.2016r.	4	tys. zł
- umorzone i przedawnione	-	tys. zł
- stan na 31.12.2016r.	-	tys. zł

Do dnia badania uregulowano zobowiązania w łącznej wartości **66.952 tys. zł.**, co stanowi 60,82 % ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania wobec kontrahentów zagranicznych zostały prawidłowo wycenione na dzień bilansowy.

Zobowiązań przedawnionych nie stwierdzono.

4.3 Zobowiązania pozostałe wynoszą: 26.073 tys. zł

i obejmują:

- zaliczki otrzymane na dostawy w kwocie	18.363	tys. zł
- zobowiązania podatkowe w kwocie	3.432	tys. zł
- zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie	2.946	tys. zł
- pozostałe zobowiązania w kwocie	965	tys. zł
- fundusz darowizn w kwocie	367	tys. zł

Zaliczki otrzymane na dostawy w kwocie 18.363 tys. zł

Zobowiązania podatkowe w kwocie 3.432 tys. zł

obejmują:

✓ PFRON w kwocie	21	tys. zł
✓ ZUS w kwocie	2.155	tys. zł
✓ podatek od osób fizycznych w kwocie	1.256	tys. zł

Zobowiązania podatkowe zostały uregulowane do dnia badania.

Kwota zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych została uregulowana terminowo. Zobowiązania z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych są zgodne z deklaracjami podatkowymi oraz ewidencją księgową. Ze względu na ilość dokumentów – badanie obrotów i sald poszczególnych podatków dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie **2.946 tys. zł**
zostały wypłacone do dnia badania.

Inne zobowiązania w kwocie **965 tys. zł**
obejmują:

- ✓ kaucje za wynajem 287 tys. zł
- ✓ pozostałe zobowiązania (rozrachunki z pracownikami, składki PZU, itp.) 426 tys. zł
- ✓ rozrachunki z tytułu rzeczowych aktywów trwałych 252 tys. zł

Fundusz darowizn w kwocie **367 tys. zł**

Jest tworzony zgodnie ze statutem spółki, z zysków wypracowanych w latach poprzednich. W okresie objętym badaniem został zwiększony o wartość 500 tys. zł oraz wydatkowane środki z przedmiotowego funduszu wyniosły 311 tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe są kompletne, prawidłowo wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe wynoszą: **8.261 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 2,44 %
i obejmują wycenę kontraktów długoterminowych.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wynoszą: **34 tys. zł**

Udział procentowy w sumie sprawozdania z sytuacji finansowej 0,01 %
i obejmują zobowiązania z tytułu podatku dochodowego za granicą.

Pozycja wykazana prawidłowo w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

VII Zobowiązania dotyczące aktywów klasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży - nie wystąpiły.

VIII Wynik finansowy:

1. Rachunek zysków i strat oraz Sprawozdanie z całkowitych dochodów sporządzone za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. – wariant kalkulacyjny.

w tys. zł.

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
Działalność operacyjna	302.387	311.575	- 9.188
w tym:			
Produkty, usługi, towary, materiały	302.357	311.573	- 9.216
Koszt wytworzenia produktów, towarów, materiałów	30	2	+ 28
Strata brutto ze sprzedaży	302.387	311.575	- 9.188
Koszty sprzedaży	x	-	-
Koszty ogólnego zarządu	x	20.512	- 20.512
Strata netto na sprzedaży	302.387	332.087	- 29.700
Pozostałe przychody operacyjne	8.888	x	-
Pozostałe koszty operacyjne	x	24.452	- 15.564
Strata na działalności operacyjnej	311.275	356.539	- 45.264
Przychody finansowe	8.110	x	+ 5.067
Koszty finansowe	x	3.043	-
Strata brutto	319.385	359.582	- 40.197
Podatek dochodowy bieżący	x	x	71
Odroczony podatek dochodowy	x	x	- 2.600
Strata netto z działalności gospodarczej	x	x	- 37.668
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-
Strata netto za rok obrotowy	-	-	- 37.668
Inne całkowite dochody	-	-	- 199
Podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	-
Nie podlegające przekwalifikowaniu do rachunku zysków i strat	-	-	- 199
Całkowite dochody netto ogółem	-	-	- 37.867

2. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	8.888	tys. zł
Pozostałe koszty operacyjne	24.452	tys. zł
Strata	15.564	tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne **8.888 tys. zł**

- zysk ze zbycie niefinansowych aktywów trwałych	4.749	tys. zł
- rozwiązane rezerwy na świadczenia pracownicze	1.307	tys. zł
- rozwiązane rezerwy na zobowiązania	165	tys. zł
- rozwiązany odpis aktualizujący należności	75	tys. zł
- rozwiązany odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	75	tys. zł
- otrzymane kary umowne i odszkodowania	1.382	tys. zł
- zwrot kosztów sądowych	23	tys. zł
- przedawnione zobowiązania	642	tys. zł
- pozostałe przychody	470	tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne **24.452 tys. zł**

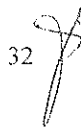
- rezerwy na świadczenia pracownicze	1.030	tys. zł
- rezerwy na zobowiązania	2.590	tys. zł
- odpis aktualizujący należności	8.397	tys. zł
- odpis aktualizujący nieruchomości inwestycyjne	560	tys. zł
- koszty sądowe, grzywny i inne opłaty	58	tys. zł
- odszkodowania i kary umowne, koszty związane z usuwaniem szkód	11.229	tys. zł
- pozostałe koszty	588	tys. zł

3. Działalność finansowa

Przychody finansowe	8.110	tys. zł
Koszty finansowe	3.043	tys. zł
Zysk	5.067	tys. zł

Przychody finansowe **8.110 tys. zł**

- naliczone odsetki od należności	1	tys. zł
- odsetki od udzielonych pożyczek	437	tys. zł
- odsetki bankowe, w tym od lokat	37	tys. zł
- wynik na zrealizowanych różnicach kursowych	50	tys. zł
- dywidendy otrzymane	4.731	tys. zł
- wycena instrumentów pochodnych	2.854	tys. zł



Koszty finansowe	3.043 tys. zł
- odsetki od kredytów	608 tys. zł
- odsetki od pożyczek	29 tys. zł
- odsetki od zobowiązań	4 tys. zł
- odsetki budżetowe	7 tys. zł
- odsetki od leasingu	63 tys. zł
- pozostałe odsetki	60 tys. zł
- wynik na różnicach kursowych z wyceny	145 tys. zł
- prowizje bankowe od gwarancji bankowych, kredytów i rachunków bankowych	1.849 tys. zł
- wycena krótkoterminowych aktywów finansowych	16 tys. zł
- pozostałe koszty	262 tys. zł

Przychody ze sprzedaży produktów, usług oraz towarów i materiałów, a także pozostałe przychody operacyjne i przychody finansowe zostały prawidłowo udokumentowane, zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych. Są kompletne i prawidłowo wycenione.

Ewidencja księgową przychodów ze sprzedaży umożliwia podział według świadczonych usług i sprzedawanych produktów, towarów i materiałów.

Koszty kwalifikuje się i rozlicza w sposób określony w zakładowym planie kont. Koszty są prawidłowo udokumentowane, kompletne i zaliczone do prawidłowych okresów sprawozdawczych. Koszty klasyfikowane są do poszczególnych grup rodzajowych i miejsc powstawania. Rozliczenie kręgu kosztów jest prawidłowe.

Zachowana jest zasada współmierności kosztów do uzyskanych przychodów.

Przychody i koszty są prawidłowo wykazane w rachunku zysków i strat.

4. Obowiązkowe zmniejszenie zysku

Ustalenie podstawy opodatkowania w kraju

a) Strata brutto	(40.197) tys. zł
b) Przychody wyłączone z opodatkowania	36.320 tys. zł
c) Przychody podatkowe nie ujęte w księgach	- tys. zł
d) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	71.880 tys. zł
e) Koszty zaksięgowane w latach wcześniejszych, stanowiące koszt podatkowy w roku badanym oraz koszty nie ujęte w księgach	2.488 tys. zł
f) Strata podatkowa	(7.125) tys. zł
g) Podatek zapłacony za granicą, odliczony zgodnie z przepisami dotyczącymi unikania podwójnego opodatkowania	71 tys. zł

h) Podatek wykazany dotyczący działalności prowadzonej na terenie
Polski - tys. zł

Zaprezentowany w sprawozdaniu finansowym podatek dochodowy bieżący,
w kwocie 71 tys. zł obejmuje podatek dotyczący prowadzonej działalności:

➤ w kraju - tys. zł
➤ za granicą 71 tys. zł
Podatek bieżący 71 tys. zł

Na przejściowe różnice ujemne utworzono aktywa z tytułu odroczonego
podatku dochodowego (zmiana stanu) - 2.866 tys. zł

Na dodatnie różnice przejściowe utworzono rezerwę z tytułu odroczonego
podatku dochodowego (zmiana stanu) 266 tys. zł

Podatek odroczonego - 2.600 tys. zł

Wykazany w rachunku zysków i strat podatek dochodowy obejmuje:

- podatek bieżący 71 tys. zł
- podatek odroczonego - 2.600 tys. zł

Razem podatek wykazany: - 2.529 tys. zł

F. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

1. **Zobowiązania warunkowe**, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe.

Rodzaj zobowiązań, gwarancji, poręczeń	Stan na 31.12.2016 roku		Stan na 31.12.2015 roku	
	Kwota w tys. zł	% aktywów	Kwota w tys. zł	% aktywów
Wystawione weksle własne	7.099	2,10	589	0,21
Gwarancje i poręczenia	136.486	40,41	163.300	58,00
Zobowiązania warunkowe ogółem	143.585	42,51	163.889	58,21

2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki

Zobowiązanie zabezpieczone	Stan na 31.12.2016 roku			Stan na 31.12.2015 roku		
	Kwota kredytu, pożyczki i inne w tys. zł	Kwota Zabezpieczenia w tys. zł	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów	Kwota kredytu, pożyczki i inne (US, ZUS) w tys. zł	Kwota Zabezpieczenia w tys. zł	Kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
Hipotecznie	52.917	62.792	18,59	65.789	55.572	19,74
Zastaw na majątku trwałym	-	-	-	3.106	567	0,20
Cesje wierzytelności	j. w.	4.208	1,25	j. w.	35.707	12,68
Razem	52.917	67.000	19,84	68.895	91.846	32,62

3. Ograniczenia w prawach własności

Na dzień 31.12.2016r. Spółka posiada i prezentuje środki trwale użytkowane na podstawie umów leasingu, których wartość wynosi **6.018 tys. zł.**

4. Zdarzenia po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe

Po dacie, na którą sporządzono sprawozdanie finansowe, aż do dnia zakończenia badania, tj. do 27.04.2017r. miały miejsce zdarzenie gospodarcze ujawnione i zamieszczone przez Spółkę w pkt 3.9 dodatkowych informacji i objaśnień do sporządzonego sprawozdania finansowego oraz w punktach 3.4.2 i 3.4.3 Sprawozdania Zarządu. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono innych zdarzeń po dniu bilansowym, które wymagałyby ujawnienia oraz zmiany sporządzonego sprawozdania finansowego, jak również które mogą wpłynąć na sytuację majątkową i finansową Spółki w następnych okresach.

G. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI.

1. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa. Dane zaprezentowane w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

2. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. zostało



sporządzone metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

- działalność operacyjna	(29.289) tys. zł
- działalność inwestycyjna	13.536 tys. zł
- działalność finansowa	10.861 tys. zł
Przepływy pieniężne netto razem	(4.892) tys. zł

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych sporządzono zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 7 oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami rocznego sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia do jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego sporządzono we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 1 oraz wymogami dotyczącymi ujawnień zawartych w MSSF, jak również zgodnie z pozostałymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.

4. Sprawozdanie z działalności.

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest Spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mający istotny wpływ na działalność spółki, które wystąpiły w okresie objętym badaniem,
- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną Spółki.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art.49 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U z 2016r., poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym.

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

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem Spółki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności.

Naszym zdaniem w oświadczeniu tym Spółka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust.2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2016r. poz. 1639, z późniejszymi zmianami).

Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

H. NARUSZENIE PRAWA

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu Zarząd potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą w MOSTOSTAL ZABRZE Spółce Akcyjnej przestrzegano wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego w tym statutu, których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na badane przez nas sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych, w ramach odpowiednio dobranych prób do badania zweryfikowano w tym zakresie w/w oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również statutu regulującego zasady funkcjonowania Spółki.

I. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2016

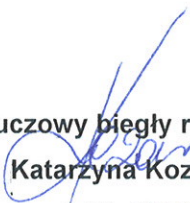
1. Stwierdzamy, że roczne sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa, Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, jak również innymi obowiązującymi Spółkę przepisami prawa.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności gospodarczej oraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport omówiono z Zarządem MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

J. USTALENIA KOŃCOWE

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 37 stron kolejno ponumerowanych.
Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.

2. Do raportu załącza się zbadane sprawozdanie finansowe Spółki oraz :
1. Wnioski i uwagi – nie wystąpiły.
 2. Wskaźniki ekonomiczno- finansowe.
 3. Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia.
 4. Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych.
 5. Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania.
 7. Wskaźniki rynku kapitałowego.
 8. Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Kluczowy biegły rewident


Katarzyna Kozar
nr ewid. 10878

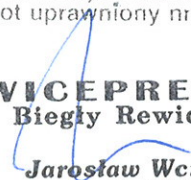
Aplikant

Katarzyna Kamrowska
nr albumu 21602

Podmiot uprawniony

MW RAFIN
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
SPÓŁKA KOMANDYTOWA
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3
Podmiot uprawniony nr 3076 [3]

WICEPREZES
Biegły Rewident


Jarosław Wcisło
nr ewid. 10605

Sosnowiec, dnia 27 kwietnia 2017r.

WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE

Lp.	WSKAŹNIK	Wykonanie			Wskaźnik procentowy		
		Rok bieżący	Rok poprzedni	31.12.2014r.	3:4	3:5	
1	2	3	4	5	6	7	
1.	Przychody ogółem w tym z tytułu:	319 385	268 271	378 727	119,05	84,33	
	- sprzedaży produktów towarów i materiałów	302 387	234 984	363 539	128,68	83,18	
	- pozostałych przychodów operacyjnych	8 888	19 810	7 000	44,87	126,97	
	- przychodów finansowych	8 110	13 477	8 188	60,18	99,05	
2.	Koszty uzyskania przychodów w tym z tytułu:	359 582	258 977	364 191	138,85	98,73	
	- kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów	311 575	210 437	337 643	148,06	92,28	
	- kosztów sprzedaży	-	-	-	-	-	
	- kosztów ogólnego zarządu	20 512	18 360	17 813	111,72	115,15	
	- pozostałych kosztów operacyjnych	24 452	26 887	3 642	90,94	671,39	
	- kosztów finansowych	3 043	3 293	5 093	92,41	59,75	
3.	Wynik finansowy, brutto	- 40 197	9 294	14 536	- 432,50	- 276,53	
4.	Podatek dochodowy	- 2 529	- 1 972	5 115	128,25	49,44	
5.	Zysk (strata) z działalności zamiejscowej	-	-	-	-	-	
6.	Wynik finansowy, netto	- 37 668	11 266	9 421	- 334,35	- 399,83	

w tys. zł

WSKAŹNIKI
ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA
(struktury finansowania majątku)
za 2016 rok

w tys. zł

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	Roku bieżącego	Roku poprzedniego	
I		2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI ¹⁾						
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży					
	Zysk netto x 100	- 37.668 x 100	11.266 x 100	- 12,46	4,79	- 17,25
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302.387	234.984			
2.	Rentowność brutto sprzedaży					
	Wynik brutto ze sprzedaży x 100	- 9.188 x 100	24.547 x 100	- 3,04	10,45	- 13,49
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302.387	234.984			
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)					
	Zysk netto x 100	- 37.668 x 100	11.266 x 100	- 12,16	3,83	- 15,99
	Przeciętny stan aktywów	309.651	294.498			
4.	Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA₁)					
	Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p.) x 100	- x 100	11.924 x 100	-	4,05	-
	Przeciętny stan aktywów	-	294.498			
5.	Wskaźnik produktywności aktywów trwałych					
	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	302.387	234.984	2,19	1,86	+ 0,33
	Przeciętny stan aktywów trwałych	138.336	126.630			
6.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych					
	(ROE) Zysk netto x 100	- 37.668 x 100	11.266 x 100	- 23,52	6,34	- 29,86
	Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego	160.153	177.568			
7.	Skala dźwigni finansowej					
	Zysk kapitałów własnych (poz.6) – skory- gowana zyskowność majątku (poz. 4)	-	6,34 – 4,05	-	2,29	-

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ					
8.	Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań				
	Aktywa obrotowe	170.512	109.882		
	Zobowiązania krótkoterminowe	189.149	82.215	0,90	1,34
					- 0,44
9.	Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań				
	Aktywa obrotowe – zapasy	170.136	109.568	0,90	1,33
	Zobowiązania krótkoterminowe	189.149	82.215		- 0,43
10.	Wskaźnik płynności bardzo szybki				
	Środki pieniężne i inne aktywa	6.582	11.437		
	Zobowiązania krótkoterminowe	189.149	82.215	0,03	0,14
					- 0,11
11.	Wskaźnik obrotu należnościami w razach				
	Przychód ze sprzedaży produktów i towarów	302.387	234.984		
	Przeciętny stan należności minus VAT ²⁾	73.066	53.631	4,14	4,38
					- 0,24
12.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	88	83
	Wskaźnik obrotu nał. w razach	4,14	4,38		- 5
13.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach				
	Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów	311.575	210.437		
	Przeciętny stan zobowiązań z tyt. dostaw i usług minus VAT	68.252	51.182	4,57	4,11
					+ 0,46
14.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365		
	Wskaźnik obrotu zob. w razach	4,57	4,11	80	89
					+ 9
15.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach				
	Koszt zużytych materiałów	62.209	32.211		
	Przeciętny stan zapasów materiałów	345	647	180,32	49,78
					+ 130,54
16.	Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365		
	Wsk. obrotu zapasami materiałów w razach	180,32	49,78	2	7
					+ 5
17.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach				
	Przychód ze sprzedaży produktów	-	-		
	Przeciętny stan zapasów wyrobów gotowych	-	-	-	-
18.	Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach				
	Liczba dni w okresie (365)	365	365	-	-
	Wskaźnik obrotu w razach	-	-	-	-

1	2	3	4	5	6
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)					
19.	Wskaźnik zadłużenia - ogółem				
	Zobowiązanie ogółem ³⁾	196.802	102.195	0,58	0,36
	Aktywa ogółem	337.771	281.531		
20.	Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi				
	Kapitały własne	140.969	179.336	0,42	0,64
	Aktywa ogółem	337.771	281.531		
21.	Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi				
	Kapitał własny+ rezerwy długoterm.	142.912	185.080	0,95	1,47
	Aktywa trwałe	150.553	126.119		
22.	Wskaźnik trwałości struktury finansowania				
	Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe	148.622	199.316	0,44	0,71
	Aktywa ogółem	337.771	281.531		
23.	Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową				
	Zysk netto + roczna amortyzacja	-	16.933	-	0,15
	Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	-	116.115		

- 1) Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczamy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację).
- 2) Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) „unettawiamy”, dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 122 %, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową.
- 3) Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w SA i w spółkach z o.o.).

WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika Poprawa + Pogorszenie - (4-5)
			badany	poprzedni	
1	2	3	4	5	6
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	zysk netto środkii pieniężne z działalności operacyjnej.	-	4,12	-
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	amortyzacja środkii pieniężne z działalności operacyjnej	-	2,07	-
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środkii pieniężne netto z działalności operacyjnej środkii pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływy z działalności finansowej	-	0,30	-
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	nakłady na środki trwałe i WNiP środkii pieniężne z działalności operacyjnej	-	0,35	-
5.	Wskaźnik ogólnej wystarczalności środków	środkii pieniężne z działalności operacyjnej wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	-	0,03	-
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	odsetki z działalności finansowej środkii pieniężne z działalności operacyjnej	-	0,30	-
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	środkii pieniężne z działalności operacyjnej kapitał inwestowany	-	0,01	-
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	środkii pieniężne z działalności operacyjnej aktywa ogółem	-	0,01	-
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	środkii pieniężne z działalności operacyjnej przychody ze sprzedaży produktów towarów i materiałów	-	0,01	-

Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą „0” lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika.

Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0.

Załącznik nr 5

STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA

według stanu na 31.12.2016r.

Lp.	Treść	Tytuł	w tys. zł											Razem Σ (B +...+J)	
			B	C		D	Aktywa przeznaczone do sprzedaży	E	F	G		H	I		J
				Nieruchomości inwestycyjne	Inwestycje długoterminowe					Zapasy środków obrotowych	Należność główna				
1.	Stan na B.O. odpisów oraz rezerw na zobowiązania (wniesione aportem)				59.132	75					41.473	1.521	3.159	3.502	108.862
2.	Odpisy z tyt. aktual. wyceny		560				16				8.397				8.973
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odr.)	X	X	X	X		X				X	X	3.087	14.052	17.159
4.	Razem zwiększenia (2+3)		560				16				8.397		3.087	14.052	26.112
5.	Wykorzystanie odp. I rezerw										25.692			1.925	27.617
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b):														
	a) odpisów (bez należności)	X	X	X	X		X				X	X	X	X	
	b) utworzenia rezerw	X	X	X	X		X				X	X	X	X	
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności	X	X	X	X		X				75	368	X	X	443
8.	Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw - przesunięcie					75							3.159	243	3.477
9.	Razem zmniejszenia (5+6+7+8)					75					25.767	368	3.159	2.168	31.537
10.	Stan odp. I rezerw na B.Z. (1+4 - 9), z tego:		560		59.132		16				24.103	1.153	3.087	15.386	103.437
	a) zmniejsz. aktywa trw. 1+4-9	X	560	X	59.132	X	X				X	X	X	X	59.692
	b) zmniejsz. aktywa obr. 1+4-9	X	X	X	X		16				24.103	1.153	X	X	25.272
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) 1+4-9	X	X	X	X	X	X				X	X	3.087	15.386	18.473

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty (zł)		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	za rok bieżący	za rok poprzedni	za rok bieżący	za rok poprzedni	
Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1. Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS) Przebiegi ze sprzedaży	302 386 418,93	234 983 053,28			
Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	149 130 538	149 130 538	2,03	1,58	0,45
2. Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS) Zysk netto	-37 668 138,58	11 266 228,18			
Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	149 130 538	149 130 538	-0,25	0,08	-0,33
3. Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS) Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *	0,00	0,00			
Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	149 130 538	149 130 538	0,00	0,00	-
4. Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS) Zysk netto + amortyzacja	-32 250 340,28	16 933 107,88			
Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	149 130 538	149 130 538	-0,22	0,11	-0,33
5. Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Kapitał własny	140 967 998,04	179 335 068,64			
Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	149 130 538	149 130 538	0,95	1,20	-0,25
6. Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (CR) Zysk netto na jedną akcję	-0,25	0,08			
Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy *(dywidenda/1 akcję)	0,00	0,00	0,00	0,00	-
7. Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR) Dywidenda jednostkowa	0,00	0,00			
Zysk netto na jedną akcję	-0,25	0,08	0,00	0,00	-
Wskaźniki zewnętrzne (dane pochodzą z rynku kapitałowego) - liczone w oparciu o cenę rynkową akcji					
8. Wskaźnik zyskowności cenowej jednej akcji (EPS/P) Zysk netto na jedną akcję x 100	-0,25	0,08			
Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36	-21,74	5,88	-27,62
9. Wskaźnik stopy dywidendy (DY) Dywidenda na jedną akcję* x 100	0,00	0,00			
Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36	0,00	0,00	-
10. Wskaźnik pokrycia dywidendy ceną rynkową jednej akcji (P/D) Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36			
Dywidenda na jedną akcję	0,00	0,00	0,00	0,00	-
11. Wskaźnik pokrycia zysku netto ceną rynkową jednej akcji (P/E) Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36			
Zysk netto na jedną akcję	-0,25	0,08	-4,60	17,00	-21,60
12. Wskaźnik nadwyżki finansowej do ceny rynkowej akcji (CFPS/P) Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję x 100	-0,22	0,11			
Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36	-19,13	8,09	-27,22
13. Wskaźnik ceny rynkowej do nadwyżki finansowej na jedną akcję (P/CFPS) Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36			
Zysk netto + amortyzacja na 1 akcję	-0,22	0,11	-5,23	12,36	-17,59
14. Wskaźnik giełdowego kursu akcji (WGKA) Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36			
Wartość nominalna jednej akcji	1,00	1,00	1,15	1,36	-0,21
15. Wskaźnik ceny rynkowej do wartości księgowej jednej akcji (BVPS) Cena rynkowa jednej akcji	1,15	1,36			
Wartość księgowa jednej akcji	1,04	1,20	1,11	1,13	-0,02