

S P R A W O Z D A N I E

RADY NADZORCZEJ MOSTOSTAL PŁOCK S.A. z działalności w 2008 roku .

I. Przegląd i ocena pracy Rady Nadzorczej.

W 2008 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Mostostal Płock S.A. w pięcioosobowym niezmiennym składzie, który kształtował się w sposób następujący:

1. Jarosław Popiołek	Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Janusz Zieliński	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Grzegorz Bartnik	Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Sitkiewicz	Członek Rady Nadzorczej
6. Miguel Vegas Solano	Członek Rady Nadzorczej

Pan Jarosław Popiołek pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 28 lutego 2008 roku. Jeden członek Rady Nadzorczej jest niezależny, a czterej członkowie to przedstawiciele Mostostalu Warszawa S.A., akcjonariusza dominującego Spółki.

W myśl zasady 2 części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” członkowie Rady Nadzorczej przekazali Zarządowi Spółki informacje na temat swoich powiązań z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, które Spółka zamieściła na swojej stronie internetowej.

W Radzie Nadzorczej nie funkcjonowały komitety. Zadania komitetu wynagrodzeń i komitetu audytu wykonywane były kolegiąlnie przez całą Radę.

Rada regularnie odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się wszystkimi sprawami, które zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, na których podjęła 6 uchwał oraz działając w oparciu o § 22 ust. 5 Statutu Spółki i § 9 Regulaminu Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. 5 uchwał w trybie korespondencyjnym bez formalnego zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.

W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki wyznaczonych na 2008 rok dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki jak również przez poszczególnych członków Rady Nadzorczej. Dokumenty z odbytych posiedzeń w formie protokołów i uchwał gromadzone są w Biurze Organizacji i Kontroli Wewnętrznej Mostostal Płock S.A..

Głównymi tematami posiedzeń w okresie sprawozdawczym było między innymi:

1. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników ekonomiczno-finansowych oraz zabezpieczenia portfela zleceń.
2. Ustalenie wysokości wynagrodzenia dla Członków Zarządu.
3. Zaopiniowanie budżetu Spółki na 2008 rok.
4. Zaopiniowanie Raportu rocznego o stosowaniu w Spółce zasad ładu korporacyjnego w 2007 roku.
5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności w 2007 roku oraz sprawozdania finansowego Spółki Mostostal Płock S.A. za 2007 rok.
6. Uchwalenie treści sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2007 roku.
7. Zaopiniowanie treści projektów uchwał na ZWZ Mostostal Płock S.A. w dniu 03.06.2008 r.

8. Wybór biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2008 oraz przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego za okres sześciu miesięcy kończący się 30 czerwca 2008 roku.
9. Omówienie planu inwestycyjnego i założeń planu rozwoju Spółki na lata 2009 – 2012.

Posiedzenia Rady odbywały się przy wysokiej frekwencji umożliwiającej rzetelne i zgodne z przepisami prawa rozpatrywanie wszelkich spraw związanych z działalnością Spółki oraz podejmowanie uchwał. Sporadyczna nieobecność na posiedzeniach poszczególnych Członków zawsze była usprawiedliwiona, podyktowana bardzo ważnymi względami. Poza tym Członkowie Rady Nadzorczej podejmowali również uchwały w trybie korespondencyjnym zgodnie z zapisami w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej.

W swoich działaniach Rada Nadzorcza kierowała się interesem Spółki. Wszystkie osoby pełniące w 2008 roku funkcję członka Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. posiadały należyłą wiedzę i doświadczenie konieczne do pełnienia tej funkcji, jak też poświęcały niezbędną ilość czasu na wykonywanie swoich obowiązków.

II. Ocena sprawozdania finansowego za 2008 rok i sprawozdania Zarządu z działalności w 2008 roku.

Rada Nadzorcza otrzymała sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2008 roku oraz sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za rok obrotowy 2008 obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2008 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 94.093 tysiące złotych,
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zysk netto w kwocie 14.021 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 2.370 tysięcy złotych,
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2008 roku do 31 grudnia 2008 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.151 tysięcy złotych,
- dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z opinią biegłego rewidenta i raportem z badania.

Rada Nadzorcza zbadała sprawozdanie Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2008 roku oraz sprawozdanie finansowe Mostostal Płock S.A. za 2008 rok i po zapoznaniu się z opinią i raportem biegłego rewidenta stwierdziła, że dane zawarte w sprawozdaniu finansowym Mostostal Płock S.A. prawidłowo charakteryzują sytuację majątkową i finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje zawarte w sprawozdaniu Zarządu zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne. Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób prawidłowy stosownie do wymogów i zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

III. Ocena sytuacji Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia jako satysfakcjonującą działalność Spółki w 2008 roku. Był to dobry rok dla Mostostal Płock S.A. W opinii Rady, Zarząd Spółki efektywnie wykorzystał szanse rozwoju, jakie powstały w wyniku korzystnej koniunktury gospodarczej w 2008 roku.

Nastąpił znaczny wzrost przychodów ze sprzedaży oraz marży brutto i marży netto na sprzedaży osiągniętej przez Spółkę w 2008 roku w stosunku do roku poprzedniego. Uwzględniając wszystkie segmenty działalności, Spółka osiągnęła zysk brutto w kwocie 22.157 tyś. zł poprawiając ubiegłoroczny wskaźnik rentowności z 11,5% do 12,0%. Wynik netto na działalności własnej wyniósł 17.368 tyś. zł, co dało rentowność netto w wysokości 9,4% wobec 9,1% w roku

poprzednim. Zmniejszenie wyniku netto Spółki do kwoty 14.021 tyś. zł spowodowane było stratą na działalności spółki współzależnej.

Rada Nadzorcza wysoko ocenia udział Mostostalu Płock S.A. w realizacji inwestycji w branży paliwowej. Spółka umocniła pozycję lidera w produkcji zbiorników magazynowych paliw płynnych i innych surowców.

W 2008 roku Spółka realizowała szeroko zakrojony plan inwestycyjny zmierzający do odtworzenia i modernizacji majątku. Dalsze unowocześnianie procesu produkcyjnego prowadzone w 2009 roku ma na celu dywersyfikację działalności i poszerzenie oferty Spółki oraz wzrost wydajności pracy.

W opinii Rady sytuacja majątkowa i finansowa Mostostal Płock S.A. na koniec 2008 roku jest stabilna ale spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego może spowodować zmniejszenie marż i rentowności działalności Spółki w 2009 roku.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka posiada dostosowany do swoich potrzeb system kontroli wewnętrznej składający się z kontroli funkcjonalnej i instytucjonalnej. Zapewnia on skuteczność działań, wiarygodność, kompletność oraz aktualność informacji finansowych i zarządczych. Kompleksowy system kontroli wewnętrznej określony jest w szczególności poprzez:

- Regulamin kontroli wewnętrznej,
- Regulamin organizacyjny,
- instrukcje, zarządzenia i procedury wewnętrzne,
- unormowania w zakresie materialnej odpowiedzialności,
- Regulamin pracy,
- Instrukcję inwentaryzacyjną,
- Zintegrowany System Informatyczny,
- System Zarządzania Środowiskowego i Jakością
- Karty obowiązków, uprawnień i odpowiedzialności.

Również przebieg procesu produkcyjnego jest monitorowany, co zapewnia wysoką jakość wyrobów i usług oraz sprawne działanie wszystkich służb.

Identyfikacji i oceny ryzyka a także zarządzanie ryzykiem dokonują poszczególne komórki i jednostki organizacyjne Spółki oraz jej Zarząd. Działania mające za zadanie monitoring i zarządzanie ryzykiem a poprzez to ograniczenie wpływu niepewności na realizację celów działalności firmy, zostały określone w zakresach działania poszczególnych służb oraz instrukcjach i zarządzeniach wewnętrznych Spółki.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka z działalnością Spółki i skutecznie nimi zarządza.

IV. Rekomendacje dla Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mostostal Płock S.A.

Przedstawiając niniejsze sprawozdanie Rada Nadzorcza wnosi do Walnego Zgromadzenia Mostostal Płock S.A. o:

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Mostostal Płock S.A. w 2008 roku oraz sprawozdania finansowego Mostostal Płock S.A. za rok kończący się 31 grudnia 2008 roku,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A. z działalności w 2008 roku,
- w związku z wysokim wynikiem finansowym Spółki za 2008 rok oraz przedstawionym przez Zarząd planem finansowym na 2009 rok, Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy podział zysku za 2008 rok w kwocie 14.020.818,97 złotych w sposób następujący:
 1. na wypłatę dywidendy - 8 500 000,00 zł
 2. na kapitał rezerwowy - 5 520 818,97 zł

a także o udzielenie absolutorium z wykonania w 2008 roku obowiązków:

- Członka Zarządu Mostostal Płock S.A.:
Panu Wiktorowi Guzkowi,
Pani Alicji Sulkowskiej-Mliczek,
Panu Leszkowi Frąckiewiczowi.

- Członka Rady Nadzorczej Mostostal Płock S.A.:
Panu Jarosławowi Popiołkowi,
Panu Januszowi Zielińskiemu,
Panu Grzegorzowi Bartnikowi,
Panu Miguel Vegas Solano,
Panu Andrzejowi Sitkiewiczowi.

Przewodniczący
Rady Nadzorczej

Z-ca Przewodniczącego
Rady Nadzorczej

Jarosław Popiołek

Janusz Zieliński

Członek
Rady Nadzorczej

Członek
Rady Nadzorczej

Członek
Rady Nadzorczej

Grzegorz Bartnik

Andrzej Sitkiewicz

Miguel Vegas Solano

Warszawa , dnia 09.04.2009 r.