

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.
za 2012 rok

Od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 maja 2012 roku, Rada Nadzorcza VII Kadencji Mostostal Warszawa S.A., pracowała w następującym składzie:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez - Przewodniczący Rady
- Jose Manuel Terceiro Mateos - Wiceprzewodniczący Rady
- Neil R. Balfour - Członek Rady
- Leszek Wysłocki - Członek Rady
- Piotr Gawryś - Członek Rady

W dniu 31 maja 2012 roku, Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład VII kadencji Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. następujące osoby:

- Fidel Andueza Retegui - Członek Rady (od 31.05.2012 roku do 05.12.2012 roku)
- Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde - Członek Rady

Przez cały rok obrotowy 2012, Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Jarosław Popiołek - Prezes Zarządu (od 1 stycznia 2012 roku do 31 maja 2012 roku)
- Marek Józefiak - Prezes Zarządu (od 01.06.2012)
- Andrzej Sitkiewicz - Wiceprezes Zarządu (od 1 stycznia 2012 roku do 19 lipca 2012 roku)
- Jose Angel Andres Lopez - Wiceprezes Zarządu
- Miguel Vegas Solano - Członek Zarządu
- Włodzimierz Woźniakowski - Członek Zarządu (od 1 stycznia 2012 roku do 21 maja 2012)
- Fernando Minguez Llorente - Członek Zarządu (od 1 stycznia 2012 roku do 5 grudnia 2012 roku)
- Miguel Angel Heras Llorente - Członek Zarządu (od 5 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku)
- Krzysztof Sadłowski - Członek Zarządu (od 5 grudnia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku)

Rada Nadzorcza ocenia, że skład Zarządu reprezentowany w roku obrotowym 2012 zapewniał Spółce zarządzanie profesjonalne i skuteczne oraz odpowiadał przyjętej przez Spółkę polityce reorganizacji.

W trakcie 2012 roku Rada Nadzorcza dokonywała systematycznych ocen sytuacji Spółki na podstawie przedkładanych przez Zarząd sprawozdań finansowych i materiałów informacyjnych oraz na podstawie raportów niezależnego Biegłego Rewidenta – PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wybranego przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdań finansowych za 2012 rok.

Wskaźniki skuteczności ofertowania za 2012 rok przedstawiają się następująco:

- liczba złożonych ofert w ramach postępowań wyniosła 299, z czego Spółka podpisała 30 kontraktów, co łącznie kształtuje się na poziomie 10,03%.
- Wartość złożonych ofert wyniosła 53.768.899 tys. zł a wartość podpisanych kontraktów ukształtowała się na poziomie 1.191.233 tys. zł. Wartościowy wskaźnik skuteczności ofertowania (tj. stosunek wartości podpisanych kontraktów do wartości złożonych ofert) kształtował się na poziomie 2,22%. Wyrażna rozbieżność pomiędzy wskaźnikiem ilościowym a wartościowym wynika z faktu, że 10 kontraktów (czyli 33,33% ogólnej liczby zawartych w roku 2012) podpisanych zostało przez Zakład Produkcji i Wykonawstwa Robót Konstrukcyjnych – jednostkę organizacyjną spółki, natomiast ich całkowita wartość stanowiła zaledwie 1,67% wartości wszystkich podpisanych umów. Bardzo niski wskaźnik wartościowy jest spowodowany skoncentrowaniem działań trzech największych jednostek organizacyjnych Spółki, tj.: Obszaru Budownictwa Infrastrukturalnego, Dyrekcji Przemysłu i Energetyki oraz Obszaru Ochrony Środowiska i Energii Odnawialnej na przetargach o bardzo dużych wartościach. Około 85% wartości złożonych ofert przypadła w 2012 roku właśnie na te trzy komórki organizacyjne.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług w podziale na segmenty działalności przedstawia się następująco:
w tys. zł

Wyszczególnienie	2012			2011	
	tys. zł	%	2011=100	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży produktów w tym:	1 932 113	100	76	2 548 500	100
Segment inżynieryjno – przemysłowy	1 132 123	59	66	1 748 248	68
Segment ogólnie – budowlany	784 006	40	100	789 329	31
Przychody nieprzypisane	15 984	1	146	10 923	1

Suma bilansowa

W Spółce na 31.12.2012 r. wyniosła 1.356.571 tys. zł i w stosunku do stanu na koniec roku 2011 wzrosła o 23.307 tys. zł

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2012 r. wyniosła 1.953.260 tys. zł i w stosunku do stanu na koniec roku 2011 wzrosła o 13.467 tys. zł.

Aktywa obrotowe

W Spółce na 31.12.2012 r. wyniosły 1.085.542 tys. zł.

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2012 r. wyniosły 1.546.356 tys. zł.

Zatrudnienie

Z uwagi na potrzebę dostosowania wielkości zatrudnienia do aktualnej i prognozowanej wielkości kontraktacji wszczęto procedurę zwolnień grupowych w Spółce. Przygotowanie organizacji do działania w skali odpowiadającej potencjałowi rynku budowlanego poprzez zmniejszenie kosztów funkcjonowania Spółki stanowi wsparcie dla osiągnięcia zakładanych celów biznesowych i zwiększenia efektywności finansowej przedsiębiorstwa. Koszty związane ze zwolnieniami grupowymi wyniosły 6.458 tys. zł

W rezultacie zmian organizacyjnych zachodzących w Spółce, zatrudnienie w 2012 roku wg stanu na 31.12.2012 r. wynosiło 1.324 osoby (1.907 osób w 2011 r.)

W Grupie Kapitałowej zatrudnienie wg stanu na dzień 31.12.2012 r. wynosiło 5.319 osób (6.145 osób w 2011 r.)

Sprzedaż

Spółka osiągnęła poziom sprzedaży wynoszący 1.932.113 tys. zł, który w roku 2011 r. kształtował się na poziomie 2.548.500 tys. zł.

W Grupie Kapitałowej poziom sprzedaży wyniósł 3.189.011 tys. zł, który w roku 2011 r. kształtował się na poziomie 3.391.734 tys. zł.

Wyniki finansowe

Spółka w 2012 r. odnotowała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 117.392 tys. zł, (w roku 2011 r. strata na działalności operacyjnej wyniosła 157.771 tys. zł); strata netto wyniosła 102.772 tys. zł (w 2011 r. odnotowano stratę netto w wysokości: 122.788 tys. zł).

Strata Grupy Kapitałowej z działalności kontynuowanej netto w 2012 roku wyniosła 118.090 tys. zł (w 2011 r. odnotowano stratę 128.304 tys. zł); strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie wyniosła 114.273 tys. zł (w 2011 r. odnotowano stratę w wysokości 124.530 tys. zł).

Kapitały

Odnutowano spadek kapitałów własnych Spółki na koniec 2012 r. do poziomu 132.553 tys. zł, tj. spadek o 102.799 tys. zł (na koniec 2011 roku kapitały własne wynosiły 235.352 tys. zł.)

Spółka w 2012 r. zachowała płynność finansową. Na koniec roku 2012 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 123.082 tys. zł. Nadwyżki środków pieniężnych Spółka lokowała w bankach na lokatach krótkoterminowych. W okresie sprawozdawczym Spółka korzystała z kredytów w rachunku bieżącym oraz z pożyczek krótkoterminowych. Łączne saldo kredytów i pożyczek na dzień bilansowy wyniosło 286.963 tys. zł

Kapitał własny Grupy Kapitałowej przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na koniec 2012 r. do zmniejszyły się do poziomu 266.770 tys. zł, tj. o 114.758 tys. zł w stosunku do roku 2011 (w 2011 r. kapitały własne wynosiły 381.528 tys. zł).

Podstawowe wskaźniki

W Spółce za rok 2012 przedstawiają się następująco:

- wskaźnik rentowności brutto sprzedaży (strata brutto / sprzedaż ogółem) wyniósł -6,4 %,
- sprzedaży netto (strata netto / sprzedaż ogółem) -5,3 %,
- rentowności kapitału własnego (strata netto / kapitał własny na 31.12.2012) -77%,

Zdaniem Rady Nadzorczej, przyczyny odnotowanej przez Mostostal Warszawa straty finansowej i utraty gotówki mają swoje podłoże w problemach związanych z realizacją następujących kontraktów drogowych , tj. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków-Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”, „Budowa autostrady A-4 Tarnów-Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km około 574+300 do km około 581+250”, „Rozbudowa drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc (DK 72 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny)”. Czynniki bezpośrednio wpływającymi na wynik finansowy były: zaoferowanie niskich cen realizacji tych kontraktów na skutek bardzo dużej presji konkurencji, niemożliwym do przewidzenia wzroście cen czynników produkcji, nieścisłości oraz błędy w dokumentacji projektowej oraz programach funkcjonalno-użytkowych (PFU) będących podstawą wycen, a także niezwykle trudna relacja z Inwestorem tj. Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad (GDDKiA), polegającej na obarczaniu wykonawców odpowiedzialnością za wszystkie problemy jakie występują na budowie, bez wyważenia czy występują one zależnie od Wykonawców, czy na skutek czynników zewnętrznych, czy też innych zawinionych przez Inwestora. Główne czynniki, które miały wpływ na ujemny wynik to: bardzo duża konkurencja na rynku usług budowlanych w obszarze kontraktów infrastrukturalnych, która przyczyniła się do obniżenia cen w przetargach, wzrost cen materiałów (szczególnie paliw ok. 50 % i kruszyw ok. 30 %) oraz wzrost cen usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów przy jednoczesnym braku możliwości waloryzacji wartości realizowanych umów.

Wartość roszczeń Spółki w stosunku do Klientów/Inwestorów wyniosła na koniec 2012 roku 235.354.630 zł

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła działania Zarządu polegające na próbie zbilansowania odpowiedzialności Spółki jako Wykonawcy i Zamawiającego za czynniki mające wpływ na straty, w szczególności w zakresie kierowania roszczeń wobec Zamawiającego w celu ochrony interesów Spółki, zarówno w trybie kontraktowym jak również sądowym.

Rada Nadzorcza uważa, że w obliczu dokonywanej restrukturyzacji Spółki i ogromnych zmian na rynku budowlanym, wskazany jest przeniesienie akcentu z budownictwa infrastrukturalnego na

rzecz budownictwa energetycznego, w którym to sektorze gospodarki należy upatrywać wzrostu wartości Spółki.

Raport Audytora zawierający ocenę sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2012, nie stwierdza nieprawidłowości w działaniach Zarządu Spółki.

- Po dokonaniu analizy działalności i sprawozdań Spółki, biorąc pod uwagę opinię Audytora, Rada Nadzorcza postanawia rekomendować Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy udzielenie Zarządowi w składzie: Jarosław Popiołek (za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 maja 2012 r.), Marek Józefiak (za okres od 01.06.2012 r. do 31.12.2012 r.), Andrzej Sitkiewicz (za okres od 1 stycznia 2012 roku do 19 lipca 2012 r.), Włodzimierz Woźniakowski (za okres od 1 stycznia 2012 r. do 21 maja 2012 r.), Miguel Vegas Solano, Jose Angel Andres Lopez, Fernando Minguez Llorente (za okres od 1 stycznia 2012 r. do 5 grudnia 2012 r.), Miguel Angel Heras Llorente (za okres od 05.12.2012 r do 31.12.2012 r.) , Krzysztof Sadłowski (za okres od 05.12.2012 r. do 31.12.2012 r.)
- a także Radzie Nadzorczej w składzie: Francisco Adalberto Claudio Vazquez, Jose Manuel Terceiro Mateos, Neil Roxborough Balfour, Leszek Wysłocki, Piotr Gawryś, Fidel Andueza Retegui (za okres od 31.05.2012 r. do 05.12.2012 r.), Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde (od 31.05.2012 r.) absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Warszawa, 20 marca 2012 roku

Podpisy Członków Rady:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde

Neil Balfour

Leszek Wysłocki

Piotr Gawryś