

**Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej
do skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za okres 01.01.2012 roku – 31.12.2012 roku**

I. Pozycja rynkowa Grupy Kapitałowej

W 2012 roku Jednostka Dominująca i Spółki Grupy Kapitałowej kontynuowały podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Mostostal Warszawa S.A i Grupa Kapitałowa utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa, o czym świadczą liczne nowe kontrakty. Głównymi celami Grupy Kapitałowej są:

- dywersyfikacja geograficzna działalności polegająca na realizacji projektów w różnych regionach kraju celem tworzenia silnej, ogólnokrajowej marki oraz nawiązania współpracy z wieloma podwykonawcami;
- kontynuowanie dywersyfikacji działalności polegającej na realizacji kontraktów z różnych sektorów budownictwa;
- stabilizacja wyników finansowych, wzrost przychodów i długoterminowy rozwój;
- budowa trwałych relacji ze zleceniodawcami, będących istotnym czynnikiem sukcesu na rynku;
- oferowanie kompleksowych rozwiązań oraz dążenie do maksymalnej elastyczności oferty, a także poszerzanie swoich kompetencji.
- dalsze wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa S.A., będącego centralnym ośrodkiem zarządzania całą Grupą Kapitałowa.

1. Geograficzna struktura sprzedaży

Przychody ze sprzedaży w podziale na rynek krajowy i eksport przedstawia poniższe zestawienie:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2012			2011	
	tys. zł	%	2011 = 100	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży ogółem	3.189.011	100,0	94,0	3.391.734	100,0
Przychody ze sprzedaży produktów	3.104.294	97,3	93,8	3.309.793	97,6
Na rynek krajowy	2.536.350			3.065.465	
Na eksport	567.944			244.328	
Przychody ze sprzedaży usług	73.317	2,3	103,0	71.166	2,1
Na rynek krajowy	35.193			35.211	
Na eksport	38.124			35.955	
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	11.400	0,4	105,8	10.775	0,3

Zgodnie z założeniami strategii Grupy Kapitałowej głównym źródłem przychodów ze sprzedaży w 2012 roku był rynek krajowy. Udział eksportu w przychodach ze sprzedaży ogółem wyniósł w 2012 roku 19 %.

2. Segmenty rynku i główne kontrakty

W 2012 roku Grupa Kapitałowa koncentrowała swoją działalność w następujących segmentach rynku budowlanego:

- Segment inżynieryjno – przemysłowy,
- Segment ogólnobudowlany.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów w podziale na segmenty rynku przedstawia się następująco:

w tys. zł

Wyszczególnienie	2012			2011	
	tys. zł	%	2011 = 100	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży w tym:	3.189.011	100,0	94,0	3.391.734	100,0
Segment inżynieryjno – przemysłowy	2.127.894	66,7	90,1	2.362.275	69,7
Segment ogólnobudowlany	1.045.134	32,8	102,6	1.018.536	30,0
Pozostałe przychody	15.983	0,5	146,3	10.923	0,3

Największymi kontraktami realizowanymi w 2012 roku były:

- Budowa Obwodnicy Kielc;
- Budowa bloku energetycznego Elblągu;
- Autostrada A2 Stryków – Konotopa;
- Budowa drogi krajowej nr 8 – Radziejowice;
- Kopalnia węgla kamiennego BOGDANKA;
- Budowa hali sportowo – widowiskowej w Krakowie;
- Budowa Osiedla „Zielona Italia” w Warszawie;
- Budowa kampusu uczelnianego w Białymstoku;
- Przebudowa stacji Kraków Główny;
- Rozbudowa instalacji pieców przewalowych w Bolesław Recycling w Bukowni;
- Rozbudowa parku zbiornikowego w BS Miszewko Strzałkowskie;
- Montaż kotłów w Eemshaven, Holandia;
- Montaż 2 kotłów w Westfalen, Niemcy.

W 2012 roku największym odbiorcą usług była Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z 16 % udziałem w sprzedaży. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa.

3. Znaczące umowy dla działalności Grupy Kapitałowej zawarte w 2012 roku.

W okresie sprawozdawczym, tj. od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r. miały miejsce następujące zdarzenia istotne dla Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa:

- 12 stycznia 2012 roku spółka zależna Remak S.A. podpisała z Alstom Boiler Deutschland GmbH umowę na „Montaż części ciśnieniowej i rurociągów kotła dla nowego bloku o mocy 600 MW w Elektrowni TES Sostanj, Słowenia”. Wartość kontraktu wynosi 36,4 mln EUR (równowartość 162,1 mln zł). W dniu 25 lipca 2012 roku spółka podpisała aneks zmniejszający wartość kontraktu w Sostanj, Słowenia z 36,4 mln EUR na 26,4 mln EUR (równowartość 111,1 mln zł). Zmiana spowodowana została wyłączeniem pakietów 3 - 5 na kwotę 10 mln EUR i ujęciem ich, jako opcje możliwe do uzyskania w terminie późniejszym. Zmianie uległ również termin realizacji z: czerwiec 2012 - październik 2013 na: sierpień 2012 - styczeń 2014.

- 1 lutego 2012 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Zarządem Dróg Miejskich w Poznaniu umowę na wykonanie przebudowy wiaduktu Górczyńskiego Wschodniego w Poznaniu (DK5) w systemie zaprojektuj i wybuduj w ramach Projektu pn. „Przebudowa wiaduktu Górczyńskiego Wschodniego w Poznaniu (DK5)” – POIS.06.01.00-00-009/09 w ramach działania 6.1: Rozwój sieci drogowej TEN – T priorytetu VI: Drogowa i lotnicza sieć TEN – T Programu Operacyjnego Infrastruktura i Środowisko 2007 – 2013. Wartość kontraktu wynosi 52,6 mln zł brutto.

- 10 lutego 2012 roku spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z ORLEN Litwa S.A. z siedzibą w Możejkach umowę na wykonanie prac branży mechanicznej podczas postoju instalacji rafineryjnych ORLEN Litwa S.A. Wartość kontraktu wynosi 13,4 mln zł brutto.

- 15 lutego 2012 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Partner Konsorcjum w składzie: RAFAKO S.A. – Lider, Polimex - Mostostal S.A. – Partner, zawarła z PGE Elektrownią Opole S.A. z siedzibą w Bełchatowie umowę pn. "Budowa bloków energetycznych nr 5 i 6 w PGE Elektrowni Opole S.A.". Całkowita wartość brutto kontraktu wynosi: 11.558,3 mln zł. Udział Mostostalu Warszawa S.A. w Konsorcjum wynosi 23,93%.

- 16 lutego 2012 roku spółka zależna Wrobis S.A. podpisała z Dolnośląskim Parkiem Innowacji i Nauki S.A. umowę na "Zaprojektowanie i wykonanie Budynku Dolnośląskiego Parku Innowacji i Nauki S.A. - etap I infrastruktura wspierająca innowacyjność Dolnego Śląska przeznaczoną dla przedsiębiorstw." Wartość kontraktu wynosi 16,2 mln zł brutto.

- 27 lutego 2012 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Filharmonią Śląską im. Henryka Mikołaja Góreckiego umowę na kontynuację i zakończenie robót budowlanych projektu pn. „Rozbudowa Filharmonii Śląskiej w Katowicach”. Wartość kontraktu wynosi 35,2 mln zł brutto.

- 14 marca 2012 roku spółka zależna Wrobis S.A. podpisała w charakterze podwykonawcy firmy AF Bygg Oslo (AF Gruppen Norge AS, P.O. Box 6272 Etterstad, N - 0603 Oslo) wstępną umowę na realizację zadania:

wykonanie stanu surowego budynku mieszkalno - biurowego w Oslo w ramach projektu pn. Sorenga trinn 4, D1b-5. Termin realizacji przedmiotu umowy Strony ustaliły na dzień 15.02.2013 roku. Wartość kontraktu wynosi 39,8 mln NOK netto, co stanowi 22 mln zł netto.

- 30 marca 2012 roku spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki na mocy, której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Mostostalowi Warszawa S.A. pożyczki w kwocie 25 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 104 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 30 marca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 30 marca 2013 roku. Wpływ środków pieniężnych z pożyczki nastąpił w dniu 03.04.2012 r.

- 21 maja 2012 roku spółka zależna Wrobis S.A. podpisała z Archicom Realizacja Inwestycji Sp. z o.o. umowę w charakterze Generalnego Wykonawcy na realizację kontraktu pn. "Budowa budynków mieszkalnych wielorodzinnych z usługami, z garażami podziemnymi oraz z zagospodarowaniem terenu i infrastrukturą techniczną z wyłączeniem stacji transformatorowej przy ul. Betonowej 6/7 we Wrocławiu. Termin realizacji przedmiotu umowy Strony ustaliły na dzień 30.11.2013 r. Wartość kontraktu wynosi: 24 mln zł netto.

- 23 maja 2012 roku, spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner zawarła z Port – Hotel Sp. z o.o. umowę na realizację kontraktu pn. "Budowa hotelu przy ul. Spadochroniarzy w Gdańsku wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu". Wartość kontraktu wynosi: 23,3 mln zł brutto.

- 27 czerwca 2012 Zarząd Mostostal Warszawa S.A. podjął decyzję w sprawie optymalizacji struktury organizacyjnej i dostosowania jej do planowanej działalności Spółki na kolejne lata. Z uwagi na potrzebę dostosowania wielkości zatrudnienia do aktualnej i prognozowanej wielkości kontraktacji, w szczególności w segmencie budownictwa drogowego, która w efekcie prowadzi do likwidacji stanowisk pracy, a także zważywszy na trudną sytuację ekonomiczną, działając na podstawie art. 2 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. 2003 Nr 90 poz. 844 z późn. zm.) Zarząd przekazał w dniu 27 czerwca 2012 r. organizacjom związkowym działającym w Spółce informację o wszczęciu procedury zwolnień grupowych w Spółce. Stosowna informacja w tej sprawie została również przekazana do Powiatowego Urzędu Pracy w Warszawie. Rozwiązanie umów o pracę planowane jest do 31 stycznia 2013 r. i dotyczyć będzie grupy pracowników nie większej niż 450 osób. 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.

W związku z zawartym ze Związkami Zawodowymi porozumieniem w sprawie przeprowadzenia zwolnień grupowych Mostostal Warszawa S.A. utworzył rezerwę na odprawy na dzień 30.06.2012r. w wysokości 7,3 mln zł.

- 10 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. - Partner (zwanego dalej Konsorcjum), zawiązanego w związku ze wspólną realizacją kontraktu pn. "Budowa Autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km. ok. 574+300 do ok. 581+250" zawartego w dniu 26 lutego 2010 roku, uiściło opłatę od pozwu o ukształtowanie treści stosunku prawnego i zapłatę, złożonego w dniu 30 maja 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przy ulicy Czerniakowskiej 100 przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie, przy ul. Żelaznej 59. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem pozwu jest zmiana treści umowy poprzez podwyższenie wysokości świadczenia z tytułu wynagrodzenia za wykonanie robót budowlanych. Łączna suma, o którą zwiększyły się koszty Mostostalu Warszawa S.A. ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Mostostalu Warszawa S.A. wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 62,9 mln zł netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 18 mln zł. Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.

- 10 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Polimex - Mostostal S.A. - Partner, Acciona Infraestructuras S.A. - Partner, zawiązanego w celu wspólnej realizacji kontraktu pn. "Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków - Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465, 8" uiściło opłatę od pozwu złożonego w dniu 3 czerwca 2012 roku w Sądzie Okręgowym w Warszawie przy Al. Solidarności 127 przeciwko Skarbowi Państwa - Generalnemu Dyrektorowi Dróg Krajowych i Autostrad z siedzibą w Warszawie przy ul. Żelaznej 59. Wobec powyższego czynność wniesienia pozwu stała się skuteczna. Przedmiotem sporu są roszczenia Emitenta związane z realizacją umowy w toku, której nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. W wyniku nadzwyczajnej zmiany stosunków podczas trwania umowy została zachwiana ekwiwalentność świadczeń stron. Łączna suma, o którą zwiększyły się koszty Mostostalu Warszawa S.A. ponoszone przy wykonywaniu kontraktu z powyższych przyczyn i o którą należy podwyższyć wynagrodzenie celem zmniejszenia straty Mostostalu Warszawa S.A. wywołaną nadzwyczajną zmianą okoliczności wynosi 30,1 mln zł netto. Na przedmiotowym kontrakcie zamawiający obciążył Konsorcjum karą umowną w wysokości 27 mln zł (udział Mostostalu Warszawa S.A. w karze wynosi 51%). Z uwagi na stanowisko Konsorcjum, że kara jest wystawiona bezpodstawnie, kwota ta nie została ujęta w wycenie kontraktu.

- 16 lipca 2012 roku zawarte zostało ze Związkami Zawodowymi porozumienie w sprawie przeprowadzenia zwolnień grupowych w Mostostal Warszawa S.A. w okresie od 17 lipca 2012 roku do 31 stycznia 2013 roku. Zwolnienia pracownicze obejmą łącznie od 410 do 439 osób. Porozumienie przewiduje korzystniejsze warunki odejścia dla zwalnianych pracowników niż wynikające z polskiego prawa. Pracownicy objęci zwolnieniami grupowymi otrzymają odprawę ustawową w wysokości gwarantowanej prawem, a także dodatkowe odprawy zależne między innymi od stażu pracy oraz różnorodne świadczenia minimalizujące skutki rozwiązań umów. Obok wsparcia finansowego, pracownicy otrzymają również możliwość udziału w programie outplacementowym.

- 18 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy, której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Mostostalowi Warszawa S.A. pożyczki w kwocie 15 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 62,6 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 18 lipca 2012 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 18 lipca 2013 roku. Wpływ środków pieniężnych nastąpił w dniu podpisania umowy.

- 18 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Zakładem Unieszkodliwiania Odpadów Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego polegającego na zaprojektowaniu, wykonaniu robót budowlanych z dostawą urządzeń i uruchomieniem w ramach projektu pn. Kontrakt 1 „Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego”. Wartość kontraktu wynosi: 666,2 mln zł brutto.

- 19 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Sp. z o.o. umowę na realizację zadania inwestycyjnego pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc”. Wartość kontraktu wynosi: 275,4 mln zł brutto.

- 19 lipca 2012 roku pan Andrzej Sitkiewicz złożył rezygnację z przyczyn osobistych z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Mostostalu Warszawa S.A.

- 25 lipca 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, zawarła z Euroterminal Sławków Sp. z o.o. Umowę na roboty budowlane pn. „Zaprojektowanie i wybudowanie płyty kontenerowej wraz z infrastrukturą techniczną na potrzeby „Euroterminal Sławków” Sp. z o.o. w Sławkowi. Wartość kontraktu wynosi: 38,4 mln zł brutto.

- w okresie od 01.08.2012 r. do 28.09.2012 r. Spółka zależna Mostostal Płock S.A. podpisała z PKN ORLEN S.A. umowy na łączną kwotę 20 mln zł netto, z czego największą jest umowa na kompleksowe wykonanie robót branży mechaniczno-montażowej, antykorozyjnej i izolacyjnej w zakresie: budowy zbiorników, orurowania, opodestowania, litrażowania i zatwierdzenia typu przez Główny Urząd Miar oraz uzyskanie świadectw legalizacji w ramach zadania inwestycyjnego nr 16202 „Odbudowa zbiorników reformatu na Wydziale Komponowania - budowa 3 zbiorników 9.600 m³ komponentowych reformatu: 40 A , B , C " otrzymana w dniu 28.09.2012 r. na kwotę 16,6 mln zł.

- 11 września 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. otrzymała Oświadczenie Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej im. Św. Jana z Dukli o odstąpieniu od Umowy na realizację zadania na zaprojektowanie i wykonanie robót budowlanych na rozbudowę i modernizację Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej oraz wezwanie do uiszczenia kary umownej. Przedmiotowa Umowa została zawarta w dniu 3 stycznia 2011 roku pomiędzy Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej („Zamawiający”) a Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. – Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Richter Med. Sp. z o.o. – Partner („Wykonawca”). Jako przyczyny rozwiązania Umowy Zamawiający podał nie wykonywanie robót zgodnie z harmonogramem rzeczowo – finansowym i warunkami Umowy skutkujące opóźnieniami w realizacji Umowy powodujące, że nie jest prawdopodobne, aby Wykonawca zdołał ukończyć przedmiot Umowy w ustalonym terminie. Na podstawie

Umowy Zamawiający wezwał Wykonawcę do zapłaty kary umownej w kwocie 18,2 mln zł. Zgodnie z umową Konsorcjum udziały Partnerów w Konsorcjum wynoszą: Mostostal Warszawa S.A. i Acciona Infraestructuras S.A.: 94,36%, Richter Med Sp. z o.o.: 5,64%, a ostatecznie wielkości obciążenia karą poszczególnych Partnerów ukształtowane zostaną po określeniu przyczynienia się każdego z nich do jej powstania. Spółka w całości odrzuca argumentację przyjętą przez Zamawiającego za podstawę do odstąpienia od Umowy z Wykonawcą i uważa jego decyzję w tej sprawie za bezpodstawną i prawnie nieskuteczną. Wykonawca zamierza skorzystać z wszelkich przysługujących mu środków ochrony prawnej broniąc swoich interesów, dobrego imienia i wizerunku. Z uwagi na powyższe Mostostal Warszawa nie utworzył rezerw z tytułu kar umownych.

- 26 września 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner zawarła z Województwem Warmińsko – Mazurskim, reprezentowanym przez Zarząd Dróg Wojewódzkich w Olsztynie umowę na realizację kontraktu pn. „Rozbudowa drogi wojewódzkiej nr 536 na odcinku Iława – Samplawa wraz z ulicą Lubawską w Iławie”. Wartość kontraktu wynosi: 29,6 mln zł brutto.

- 1 października 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z Miastem Białystok umowę na realizację kontraktu pn. „Przebudowa odcinka ulicy K. Ciołkowskiego w Białymstoku. Budowa ul. Sławińskiego od ul. Kawaleryjskiej do ul. Ciołkowskiego.” Wartość kontraktu: 30,6 mln zł brutto.

- 5 października 2012 roku Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. – Partner, Wrobis S.A. – Partner oraz PHU IWA – Partner złożyło oświadczenie o odstąpieniu od umowy na realizację inwestycji pn. „Budowa Narodowego Forum Muzyki we Wrocławiu”, zawartej w dniu 22 grudnia 2009 r. z Gminą Wrocław. Bezpośrednią przyczyną odstąpienia przez Konsorcjum od Kontraktu było uporczywe odmawianie przez Zamawiającego dokonywania czynności, bez których Konsorcjum nie miało możliwości realizowania swoich zobowiązań zgodnie z Kontraktem.

- 23 października 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. zawarła z GV ELK Sp. z o.o. umowę na budowę Zespołu Budynków Handlowo – Usługowych GALERIA HANDLOWA W ELKU u zbiegu ulic T. Kościuszki J. Dąbrowskiego – budynki A,B,C wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną w Elku” Wartość kontraktu: 90 mln zł netto.

- 24 października 2012 roku Zarząd Mostostal Warszawa S.A., działając na podstawie art. 71 pkt. b Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy Mostostal Warszawa S.A. z dnia 30 stycznia 1996 roku w związku z art. 241 §1 pkt. 3 i §2 Kodeksu pracy, wypowiedział w całości Zakładowy Układ Zbiorowy Pracy Mostostal Warszawa S.A., zmieniony protokołami dodatkowymi z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia, upływającego z dniem 30 kwietnia 2013 roku. Obowiązujący do dnia wypowiedzenia Układ Zbiorowy wymaga dostosowania do aktualnych, trudnych warunków rynkowych, poprzez ograniczanie kosztów działalności Spółki. To z kolei zwiększy możliwości konkurencji Emitenta o zlecenia na rynku budowlanym.

- 21 listopada 2012 roku Spółka zależna Remak S.A. podpisała kontrakt z Alstom Boiler Deutschland. Przedmiotem kontraktu jest wykonanie montażu części ciśnieniowej dla nowego bloku opalanego węglem kamiennym w Elektrowni GKM Mannheim, Niemcy. Łączna wartość umowy wynosi 8.500 tys. EUR. Zadanie realizowane będzie do lipca 2013 roku.

- 25 listopada 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A. podpisała aneks do umowy pożyczki z Acciona Infraestructuras S.A. z dnia 24 listopada 2011 roku, zmieniający termin spłaty pożyczki na dzień 24 listopada 2013 roku.
- 29 listopada 2012 roku Spółka zależna Remak S.A. podpisała z Alstom Power System Nederland kontrakt na wykonanie badań nieniszczących części ciśnieniowej Bloku A i B w Elektrowni Eemshaven w Holandii na łączną kwotę 4.542,27 tys. EUR.
- 5 grudnia 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A., podpisała z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy, której Spółka Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Emitentowi pożyczki w kwocie 15 mln EUR, co stanowi równowartość 61,9 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 grudnia 2012 roku wynoszącego 1EUR = 4,1251 PLN. Oprocentowanie pożyczki ustalono na zasadach rynkowych. Termin spłaty pożyczki strony ustaliły na 5 grudnia 2013 roku.
- 11 grudnia 2012 roku Spółka Mostostal Warszawa S.A., podpisała z Tyski Sport S.A. umowę na realizację kontraktu pn. „Modernizacja Stadionu Miejskiego wraz z wyposażeniem”. Wartość kontraktu: 128,9 mln zł brutto.

II. Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej

1. Inwestycje

W 2012 roku w Grupie nakłady inwestycyjne, które zwiększyły wartość środków trwałych wyniosły 20.145 tys. zł. Do największych wydatków należały: zakup maszyn i urządzeń o wartości 9.587 tys. zł i środków transportu o wartości 3.065 tys. zł. Nakłady zwiększające wartości niematerialne wyniosły 506 tys. zł.

2. Skład Grupy Kapitałowej

W 2012 r. w skład Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętej konsolidacją wchodziły następujące spółki

- Spółka Dominująca: Mostostal Warszawa S.A.
- spółki zależne: Mostostal Kielce S.A., AMK Kraków S.A., Mostostal Płock S.A., Remak S.A., MPB Mielec S.A.,
- Grupa Kapitałowa Mostostal Puławy, Grupa Kapitałowa Wrobis.

W dniu 9 marca 2012 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Sąd Gospodarczy, X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych ogłosił upadłość spółki Terramost Sp. z o.o. (Mostostal Warszawa S.A. posiada 72,60 % udziału w kapitale i głosach), obejmującą likwidację majątku dłużnika.

Spółka Terramost Sp. z o.o. została skonsolidowana za dwa pierwsze miesiące 2012 roku, a następnie wyłączona z konsolidacji z powodu utraty nad nią kontroli.

3. Transakcje powyżej 500 tys. EURO z podmiotami powiązanymi Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa w 2012 roku:

Zestawienie skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży ogółem oraz obrotów wewnątrz Grupy w 2012 roku.

w tys. zł

Spółki Grupy	Przychody netto ze sprzedaży ogółem	Sprzedaż zrealizowana wewnątrz Grupy	Skonsolidowane przychody netto ze sprzedaży
1	2	3	4
Spółka Dominująca	1.932.113	19.679	1.912.434
Pozostałe Spółki	1.354.418	77.841	1.276.577
RAZEM	3.286.531	97.520	3.189.011

Suma przychodów netto ze sprzedaży Spółek objętych konsolidacją metodą pełną wyniosła w 2012 roku 3.286.531 tys. zł. Obroty wewnątrz Grupy Kapitałowej stanowiły kwotę 97.520 tys. zł., tj. 3 % przychodów netto ze sprzedaży ogółem bez wyłączeń konsolidacyjnych.

Wszystkie transakcje ze spółkami zależnymi objętymi i nieobjętymi konsolidacją były zawarte na zasadach rynkowych.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych przez Spółki Grupy z podmiotami powiązаныmi za dany rok obrotowy:

w tys. zł

Podmiot powiązany Grupy		Sprzedaż dokonana przez podmioty Grupy na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy dokonane przez podmioty powiązane w spółkach Grupy	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z wyłączeniem pożyczek
Jednostka stowarzyszona					
Centromost Stocznia Rieczna Sp. z o.o.	31.12.12	0	0	0	0
	31.12.11	632	257	0	0
Pozostałe jednostki powiązane Grupy					
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce	31.12.12	151	7.514	2	27.068
	31.12.11	163	19.620	839	17.271
Acciona Nieruchomości Sp. z o.o.	31.12.12	1	0	1	0
	31.12.11	56	301	677	210
Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o.	31.12.12	0	0	4.737	0
	31.12.11	2.916	191	4.737	0
Towarowa Park Sp. z o.o.	31.12.12	333	0	32	0
	31.12.11	428	0	326	0
Mostostal Ukraina Sp. z o.o.	31.12.12	0	0	0	0
	31.12.11	0	14	0	0
Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o.	31.12.12	18	0	2	0
	31.12.11	18	16	2	0
Acciona Infraestructuras S.A.	31.12.12	0	1.201	5	2.200
	31.12.11	0	509	5	2.415
W.M.B. Miękinia Sp. z o.o.	31.12.12	0	120	0	12
	31.12.11	0	120	0	0
RAZEM	31.12.12	503	8.835	4.779	29.280
	31.12.11	4.213	21.028	6.586	19.896

Dla spółki Centromost Stocznia Rieczna Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Płock S.A.

Dla spółek: Acciona Infraestructuras S.A., Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., Mostostal Warszawa – Ukraina Sp. z o.o., W.M.B Miękinia Sp. z o.o. stroną umów i wzajemnych rozliczeń (ujętych w tabeli powyżej) jest Mostostal Warszawa S.A.

Sprzedaż na rzecz oraz zakup od jednostek powiązanych dokonywane są na warunkach rynkowych. Należności od Acciony Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce, Acciona Nieruchomości Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Wilanów Sp. z o.o., Acciona Nieruchomości Żoliborz Sp. z o.o., Towarowa Park Sp. z o.o., Mostostal Ukraina Sp. z o.o., W.M.B Miękinia Sp. z o.o. i Centromost Stocznia Rzeczna Sp. z o.o. są niezabezpieczone i rozliczane gotówkowo lub kompensatami z zobowiązaniami. Na koniec okresów sprawozdawczych Grupa nie utworzyła żadnych rezerw na te należności.

Na dzień 31.12.2012 roku Grupa posiadała zobowiązania warunkowe wobec podmiotów powiązanych:

- Acciona Nieruchomości Sp. z o.o. w wysokości 11.124 tys. zł są to gwarancje wystawione przez Mostostal Warszawa S.A.

4. Kredyty i pożyczki

W skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31.12.2012 roku łączna kwota zaciągniętych kredytów bankowych i pożyczek wyniosła odpowiednio:

- krótkoterminowych kredytów i pożyczek – 350.056 tys. zł
- długoterminowych kredytów i pożyczek – 4.472 tys. zł

w tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	Stan na 31.12.2012
a) do 1 miesiąca	1.030
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	46.846
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	25.709
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	276.471
Razem	350.056

Zobowiązania długoterminowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	Stan na 31.12.2012
a) powyżej 1 roku do 3 lat	468
b) powyżej 3 do 5 lat	4.004
c) powyżej 5 lat	0
Razem	4.472

Dokładne informacje na temat zaciągniętych kredytów i pożyczek znajdują się w dodatkowych informacjach i objaśnieniach za 2012 rok - „nota 32 kredyty”.

5. Informacja o udzielonych zabezpieczeniach umów handlowych

Udzielone przez Grupę Kapitałową Mostostal Warszawa zabezpieczenia wg stanu na dzień 31.12.2012 r. wynosiły 1.461.855 tys. zł. z tego:

Poręczenia i gwarancje – 1.064.882 tys. zł,

Weksle własne i poręczenia wekslowe – 338.577 tys. zł,

Hipoteki – 34.894 tys. zł,

Inne – 23.502 tys. zł.

6. Emisje papierów wartościowych

W okresie objętym raportem nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych.

7. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy Kapitałowej oraz perspektyw rozwoju.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą:

- napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski,
- konkurencja na rynku usług budowlanych,
- dalsze niekorzystne kształtowanie się sytuacji na rynku budowlanym,
- poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki to:

- zapełniony portfel kontraktów na 2013 r.
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników,
- poprawa marżowości poprzez wprowadzenie nowych zasad kontraktowania nowych projektów,
- zakończenie realizacji planu restrukturyzacji zatrudnienia,
- zakończenie nisko rentownych kontraktów w 2013 r.,
- poprawa sytuacji płynnościowej.

8. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W 2012 Grupa Kapitałowa zachowała płynność finansową. Na koniec roku 2012 Grupa dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 177.157 tys. zł (na koniec 2011 roku: 301.163 tys. zł) nadwyżki środków pieniężnych Grupa lokowała w bankach na lokatach krótkoterminowych.

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat za 2012 r.

w tys. zł

Wyszczególnienie	Wartość
Przychody ze sprzedaży	3.189.011
Zysk brutto ze sprzedaży	-39.928
Koszty zarządu i sprzedaży	78.950
Saldo na pozostałej działalności operacyjnej	2.300
Wynik z działalności kontynuowanej	-116.578
Saldo na działalności finansowej	-20.380
Wynik brutto	-136.958
Podatek dochodowy	-18.868
Wynik netto z działalności kontynuowanej	-118.090

Wynik netto za rok obrotowy przypisany:	
Akcjonariuszom Spółki Dominującej	-114.273
Akcjonariuszom niekontrolującym	-3.817

W 2012 roku przychody ze sprzedaży wyniosły 3.189.011 tys. zł, jest to spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego o 6,0 %, natomiast wynik brutto ze sprzedaży zanotował stratę -39.928 tys. zł. Obniżenie rentowności sprzedaży wynika z dużej konkurencji na rynku usług budowlanych w obszarze kontraktów infrastrukturalnych, która przyczyniła się do obniżenia cen w przetargach oraz wzrostu cen materiałów i usług podwykonawców w trakcie realizacji kontraktów przy jednoczesnym braku możliwości waloryzacji wartości realizowanych umów.

Wynik Grupy Kapitałowej z działalności kontynuowanej wyniósł -116.578 tys. zł. Po uwzględnieniu salda na działalności finansowej, udziału w zyskach netto jednostek stowarzyszonych oraz podatku, wynik netto z działalności kontynuowanej Grupy Kapitałowej wyniósł -118.090 tys. zł.

9. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w Spółce Dominującej i w Spółkach Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa objętych konsolidacją

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotne zmiany w zasadach zarządzania zarówno w Spółce Dominującej jak i w spółkach zależnych objętych konsolidacją.

10. Prognozy danych finansowych

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa nie publikowała wcześniej prognoz dotyczących wyników 2012 roku.

11. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Obecnie Grupa Kapitałowa dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych ze środków własnych oraz poprzez leasing finansowy.

12. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik finansowy działalności za okres sprawozdawczy

Nie wystąpiły w 2012 roku nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na wynik finansowy działalności.

13. Opis istotnych czynników i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółek Grupy Kapitałowej należą:

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na ceny materiałów i urządzeń importowanych niezbędnych do realizacji kontraktów budowlanych,

- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- d) wydłużające się procedury rozstrzygania przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- e) kryzys gospodarczy, powodujący spowolnienie procesów inwestycyjnych.

Szczegółowy opis poszczególnych ryzyk finansowych i metod ich zabezpieczenia znajduje się w notach 42 i 44 sprawozdania finansowego za okres 01.01.2012 roku – 31.12.2012 roku.

III. Pozostałe informacje

1. Oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę Dominującą

a) Informacja o zbiorze zasad stosowanych przez Spółkę Dominującą

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego, ujętego w zbiorze „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad dostępny jest w siedzibie Spółki, jak również na stronie internetowej prowadzonej przez Spółkę.

b) Informacja o zbiorze zasad niestosowanych przez Spółkę Dominującą

Emitent odstąpił od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Część II DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIELDOWYCH:

Zasada 1

- pkt. 1 - Regulaminy organów Spółki, tj. Zarządu, Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia są dokumentami wewnętrznymi, które są okresowo aktualizowane. Wprowadzenie zasady ich jawności i ogólnej dostępności nie leży w interesie Spółki, ze względu na fakt, iż w pewnych sytuacjach mogą one być wykorzystywane przeciwko interesom Spółki np. przez konkurentów Emitenta.
- pkt. 5 – Kandydatury na członków Rady Nadzorczej przedstawiane są Emitentowi zwykle w trakcie Walnego Zgromadzenia, natomiast kandydatury na członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, zatem niemożliwe jest wcześniejsze przekazanie informacji o tych kandydatach i zamieszczenie ich na korporacyjnej stronie internetowej.
- pkt. 6 - Spółka nie zamieszczała na swojej stronie internetowej rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów oraz z przekazana przez Radę Nadzorczą oceną pracy Rady Nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną pracy Rady przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu Spółki stanowiąc jednocześnie załączniki do uchwał podejmowanych przez Zgromadzenie w tym przedmiocie, zaś wszystkie projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej.
- pkt. 7 – Emitent nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń, zawierającego wszystkie pytania i odpowiedzi dotyczące spraw, które są objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy pytania takie i odpowiedzi załączane są do protokołu z walnego zgromadzenia, co zapewnia przejrzystość walnego zgromadzenia.
- pkt. 10 - Emitent nie zamieszczał oddzielnej informacji o zdarzeniu korporacyjnym, jakim była wypłata dywidendy. Informacja o wypłacie dywidendy Akcjonariuszom była umieszczona w Uchwałach podjętych przez Walne Zgromadzenie, które to zostały umieszczone na stronie internetowej Spółki.

Zasada 2 – nie wszystkie informacje określone w zasadzie nr 1 są tłumaczone na j. angielski.

Część III DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH.

Zasada 8 – Z uwagi na fakt, iż zadania Komitetu Audytu realizowane są przez Radę Nadzorczą Spółki nie ma zastosowania Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

Część IV DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY

Zasada 10 – Spółka nie zapewniła akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Spółka jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiej możliwości w przyszłości.

c) Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Spółka w ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem realizuje działania polegające na weryfikacji i uzgadnianiu zasad zarządzania obejmujących: ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe, ryzyko cen towarów, ryzyko kredytowe, ryzyko związane z płynnością, w szczególności polegające na:

- bieżącym monitorowaniu sytuacji rynkowej,
- negocjowaniu warunków zabezpieczających instrumenty pochodne w taki sposób, by odpowiadały one warunkom zabezpieczanej pozycji i zapewniały maksymalną skuteczność zabezpieczenia,
- monitorowaniu cen najczęściej kupowanych materiałów budowlanych,
- formułowaniu umów kontraktowych z uwzględnieniem możliwości zmiany terminów realizacji kontraktu oraz wprowadzenie klauzul waloryzacyjnych uwzględniających możliwość zmiany wynagrodzenia w zależności od cen rynkowych czynników pracy,
- zawieraniu transakcji z firmami o zdolności kredytowej gwarantującej bezpieczeństwo handlowe,
- ciągłym monitorowaniu stanu zobowiązań i należności,
- weryfikacji formalno-prawnej i finansowej kontrahentów

d) Znaczący akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % głosów na WZA Spółki Mostostal Warszawa S.A. na dzień 31 grudnia 2012 roku

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (zgodne z naszą wiedzą nt. struktury własności akcji spółki):

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.426.431	3.426.431	17,13%	17,13%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.000	1.018.000	5,09%	5,09%

e) Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia

Mostostal Warszawa S.A. nie emitowała akcji nadających specjalnych uprawnień kontrolnych ich posiadaczom.

f) Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji

W Mostostalu Warszawa S.A. nie występują jakiegokolwiek ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

g) Ograniczenia odnośnie przenoszenia praw własności papierów wartościowych

W Mostostalu Warszawa S.A. nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

h) Zasady dotyczące osób zarządzających

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Spółki zarządza majątkiem i sprawami Spółki, a swoje obowiązki wypełnia z zachowaniem najwyższej staranności, przy ścisłym przestrzeganiu statutu Spółki, regulaminów wewnętrznych Spółki i w zakresie obowiązującego prawa. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, Członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz, opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Zarząd reprezentuje także Spółkę w czynnościach prawnych sądowych i pozasądowych Spółki. Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż dwa razy w kwartale. Posiedzenia zwołuje Prezes lub członek Zarządu upoważniony przez Prezesa. Dopuszczalne jest także podjęcie przez Zarząd uchwały poza posiedzeniem, w trybie pisemnego głosowania (tryb obiegowy). Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa akcji, zgodnie z § 19 pkt. 10 Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

i) Zasady zmiany statutu

Zgodnie z § 19 pkt. 8 Statutu Spółki, zmiana Statutu Emitenta należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, które w tym przedmiocie podejmuje stosowną uchwałę większością 3/4 oddanych głosów. Zmiana Statutu wymaga wpisu do rejestru, którą do Sądu Rejestrowego zgłasza Zarząd Spółki.

j) Zasady dotyczące walnego zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki, a także z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Posiedzenia Walnego Zgromadzenia zwoływane są przez Zarząd Spółki i ogłaszane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Materiały na Walne Zgromadzenie przygotowywane są przez Zarząd Spółki w terminie określonym przez Kodeks spółek handlowych przedkładane są do dyspozycji akcjonariuszy w siedzibie Spółki. W obradach Walnego Zgromadzenia poza akcjonariuszami lub ich pełnomocnikami biorą udział członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu, Biegły Rewident a także mogą brać udział inne osoby zaproszone do udziału w obradach Walnego Zgromadzenia, w szczególności pracownicy Spółki, jako referenci poszczególnych punktów porządku obrad.

Zasadniczymi uprawnieniami Walnego Zgromadzenia są:

1. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
2. Podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
3. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
4. Udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
5. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
6. Określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,
7. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
8. Zmiana Statutu Spółki,
9. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
10. Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
11. Podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji Spółki,
12. Określanie warunków nabywania, umarzania i zbywania akcji własnych Spółki,
13. Podejmowanie uchwał o połączeniu, podziale lub likwidacji Spółki,
14. Tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
15. Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
16. Ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
17. Podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

1. Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu,
2. Prawo głosu,
3. Prawo do informacji,
4. Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia,

5. Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły Spółce szkodę.

Z uprawnień określonych w pkt. 4 i 5 akcjonariusze Spółki w ostatnim roku obrotowym nie korzystali.

k) Skład i zmiany w organach Spółki Dominującej

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Spółki Dominującej oraz ich komitety.

Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. w ciągu ostatniego roku obrotowego pracował w następującym składzie:

1. Jarosław Popiołek – Prezes Zarządu, do dnia 31.05.2012 roku,
2. Marek Józefiak – Prezes Zarządu, od dnia 01.06.2012 roku,
3. Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu,
4. Andrzej Sitkiewicz – Wiceprezes Zarządu, do dnia 19.07.2012 roku,
5. Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu,
6. Włodzimierz Woźniakowski – Członek Zarządu, do dnia 21.05.2012 roku,
7. Jacek Szymanek – Członek Zarządu od dnia 02.02.2012 roku,
8. Fernando Minguez Llorente – Członek Zarządu, do dnia 05.12.2012 roku,
9. Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu od dnia 05.12.2012 roku,
10. Miguel Angel Heras Llorente – Członek Zarządu od dnia 05.12.2012 roku

Sposób działania organu Zarządzającego, został opisany w pkt. h.

Stały nadzór nad działalnością Spółki Mostostal Warszawa S.A. sprawuje Rada Nadzorcza, która w ciągu ostatniego roku obrotowego pracowała w następującym składzie:

1. Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady,
2. Fidel Andueza Retegui – Członek Rady Nadzorczej od dnia 31.05.2012 roku do dnia 05.12.2012 roku,
3. Raimundo Fernandez Cuesta Laborde – Członek Rady Nadzorczej od dnia 31.05.2012 roku,
4. Jose Manuel Terceiro Mateos – Członek Rady Nadzorczej,
5. Neil Balfour – Członek Rady Nadzorczej,
6. Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej,
7. Leszek Wystocki – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i prawa osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, co najmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są, jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni. Dopuszczalne jest jednak podejmowanie uchwał przez Radę w trybie korespondencyjnym.

Do podstawowych obowiązków Rady Nadzorczej należą:

1. Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz ocena sprawozdań finansowych Spółki,
2. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
3. Ocena sprawozdań z działalności oraz sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki,
4. Składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1-3,
5. Wybór biegłego rewidenta dla Spółki,
6. Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Spółki,
7. Powoływanie i odwoływanie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu Spółki,
8. Ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu ze Spółką,
9. Zawieszanie, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
10. Delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
11. Wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki dywidendy,
12. Wyrażanie zgody na nabycie, zbycie bądź obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w nieruchomości,
13. Rozpatrywanie wniosków i wyrażanie zgody na zawiązywanie spółek handlowych, przystępowanie Spółki do innych spółek, nabywanie udziałów lub akcji innych spółek,
14. Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizn, których wartość przekracza w skali roku 1/100 kapitału zakładowego,
15. Uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
16. Wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi.

Rada Nadzorcza ma prawo żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań, wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty.

2. Umowy zawarte między Spółką Dominującą a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę członkom zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 6 miesięczne wynagrodzenie.

3. Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki Dominującej w 2012 r. wyniosło:

Wynagrodzenie Członków Zarządu Mostostalu Warszawa S.A. w 2012 r. wyniosło w tys. zł:

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie w Spółce
Marek Józefiak	1.006
Jose Angel Andres Lopez	942

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Miguel Vegas Solano	957
Jacek Szymanek	464
Krzysztof Sadłowski	56
Miguel Angel Heras Llorente	
Jarosław Popiołek	1.684
Andrzej Sitkiewicz	1.514
Włodzimierz Woźniakowski	723
Fernando Minguez Llorente	0
Razem	7.346

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. w tym okresie wyniosło w tys. zł

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie w Spółce
Neil Roxburgh Balfour	65
Piotr Gawryś	65
Leszek Wystocki	65
Francisco Adalberto Claudio Vazquez	0
Jose Manuel Terceiro Mateos	0
Fidel Andueza Retegui	0
Raimundo Fernandez Cuesta Laborde	0
Razem	195

W okresie sprawozdawczym Mostostal Warszawa S.A. oraz spółki od niego zależne i z nim stowarzyszone nie udzielały żadnych zaliczek, kredytów, pożyczek i gwarancji Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

4. Stan posiadania akcji Mostostalu Warszawa S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej

Na dzień 31.12.2012 roku: Marek Józefiak posiada 1.097 akcji Mostostalu Warszawa S.A.

5. Informacja o znanych emitentowi umowach, w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień sporządzenia sprawozdania Zarząd Mostostalu Warszawa S.A. nie posiada informacji o umowach, w wyniku, których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

6. Programy akcji pracowniczych.

W Grupie nie ma programów akcji pracowniczych.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcje emitenta.

Według posiadanej wiedzy przez Zarząd nie występują takie ograniczenia dotyczące akcji Emitenta.

8. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania.

W dniu 23 maja 2012 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2012 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2012 r. wynosi 150 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynosi 320 tys. zł.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

W dniu 6 czerwca 2011 r. Mostostal Warszawa S.A. zawarł umowę z Ernst & Young Audit Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2011 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2011 r. wynosi 95 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2011 rok wynosi 229 tys. zł.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia kosztów tłumaczeń wykonanych w związku z realizacją przez Ernst & Young Audit Sp. z o.o. umowy w kwocie 4 tys. zł netto.

9. Postępowania sądowe i administracyjne.

W okresach sprawozdawczych Grupa Kapitałowa uczestniczyła w postępowaniach sądowych dotyczących wierzytelności o łączne wartości 241.445 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 51.083 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przez Spółki Grupy Kapitałowej przeciwko:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu	Przedmiot sporu	Stanowisko Spółki
29.10.2009	Miasto Stołeczne Warszawa - ZTM	7.251 tys. zł	odszkodowanie tytułem naprawienia szkody wynikłej z nienależytego wykonania umowy przez Pozwanego	Pozwany ponosi odpowiedzialność cywilną za wydłużenie o 4,5 miesiąca okresu realizacji robót budowlanych będących przedmiotem Umowy, wynikające z błędów projektowych, które obciążają Pozwanego. Biegły sporządził opinię, jednakże obarczoną wadą. Powód przygotował pismo procesowe, w którym sformułował swoje uwagi do opinii. Sąd przesłuchał biegłego. Powód przygotowuje prywatną opinię prawną.
09.12.2009	Polski Związek Kolarski	5.275 tys. zł	roszczenie o zapłatę za roboty budowlane	Mostostal Puławy pozwem z dnia 09.12.2009 roku wytoczył powództwo przeciwko Polskiemu Związkowi Kolarskiemu w Pruszkowie o zapłatę 5.275 tys. zł tytułem zapłaty za roboty budowlane zrealizowane przez Mostostal Puławy S.A na

				<p>Torze Kolarskim w Pruszkowie.</p> <p>Sąd Okręgowy w Warszawie IV Wydział Cywilny w dniu 22 lutym 2010r wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, którym nakazał PZKOL-owi zapłatę kwoty 5.275 tys. zł z ustawowymi odsetkami oraz kosztami procesu (sygn. akt IV NC 25/10). Strona pozwana złożyła zarzuty od nakazu zapłaty, w dniu 18 czerwca 2010r i złożyła wniosek o zwolnienie go od opłaty sądowej za wniesione zarzuty. Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 11.01.2011 roku, pozwany złożył wniosek o zawieszenie postępowania z uwagi na złożony przed Sądem Okręgowym w Lublinie powództwem przeciwko Mostostalowi Puławy o unieważnienie umowy przyrzeczenia z dnia 04 lutego 2009 roku. Na rozprawie w dniu 15 marca 2011 roku Sąd wydał postanowienie o zawieszeniu niniejszego postępowania (sygn. akt.IV C 1186/10) do czasu prawomocnego zakończenia postępowania przed Sądem Okręgowym w Lublinie sygn. akt I C 35/11). Z uwagi na uprawomocnienie się wyroku w sprawie sygn. akt I C 35/11 przed Sądem Okręgowym w Lublinie, Mostostal złożył do S.O w W-wie wniosek o podjęcie na nowo zawieszono postępowania w sprawie IV C 1186/10. Sąd Okręgowy wyznaczył termin rozprawy na 21 marca 2013 roku.</p>
10.02.2010	Skarb Państwa Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad	16.658 tys. zł	roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińsk”	Powód w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty następujących kwot z następujących tytułów: kwoty 11.408 tys. zł tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych przez powoda w wydłużonym okresie realizacji Kontraktu, oraz kwoty 5 250 tys. zł tytułem zwrotu wartości wykonanych przez powoda robót zamiennych oraz dodatkowych. Sąd przesłuchał świadków.. Czekamy na wydanie przez Sąd postanowienia w sprawie dopuszczenia dowodu z opinii instytutu naukowobadawczego.
23.06.2010	Skarb Państwa Ministerstwo Obrony Narodowej	19.093 tys. zł	dochodzone wynagrodzenie i zwrot kosztów	Powództwo wniesione przez Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd dotyczy roszczenia o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie, której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego. W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły

				zmiany w zakresie i kształcie inwestycji. Najistotniejsza zmiana dotyczy przedłużenia czasu trwania inwestycji, która zgodnie z Umową winna być zakończona do 31/12/2006 r. Powód dochodzi dodatkowego wynagrodzenia z tytułu nieobjętych Umową pierwotną nadzorów, które wg ekspertyzy rzeczoznawców powinno wynieść 17,69 mln zł brutto oraz kosztów związanych z wydatkowaniem za Pozwanego kosztów dodatkowych ekspertyz i obsługi prawnej. W sprawie nastąpiła wymiana pism procesowych. Sąd prowadzi przesłuchania świadków.
30.05.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	95 255 tys. zł	przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26.02.2010 r. o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód od km ok. 574+300 do ok. 581+250	Powód zmierza do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia o sumę: a) wzrostu cen paliw;; b) wzrostu cen asfaltu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu; c) zmiany organizacji ruchu, który powiększył koszty wykonywania kontraktu; d) niemożności zakupu materiałów budowlanych w okolicy miejsca budowy. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz zwrot nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych. Na dzień 23 kwietnia 2013 r. została wyznaczona rozprawa.
10.07.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28.09.2009 r. pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8”	W czasie realizacji umowy nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego w kwocie 36.961 tys. zł brutto.
04.09.2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad	6 910 tys. zł	Przedmiotem sporu są roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 12.01.2010 r. o wykonanie przebudowy drogi	Powód dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6 910 tys. zł plus należne odsetki ustawowe w wysokości 1 405 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu). Sąd w dniu 5 grudnia 2012r. skierował sprawę do mediacji, jednocześnie wyznaczając mediatora. Strony mediują celem dokonania ostatecznych ustaleń.

			krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550.	
04.10.2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckiego	5 236 tys. zł		Sprawa prowadzona przed Sądem Okręgowym w Warszawie. Sprawa w toku.
13.11.2012	Gmina Wrocław	30 847 tys. zł	Przedmiotem sporu jest ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmańłowicz PH-U IWA o ustalenie nieistnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu. Sprawa prowadzona jest przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej. Pozwana nie wniosła jeszcze odpowiedzi na pozew. Złożenie pozwu poprzedziło uzyskanie postanowienia Sądu Okręgowego we Wrocławiu z dnia 30.10.2012 r. o zabezpieczeniu gwarancji należytego wykonania (postanowienie prawomocne).
20.11.2012	Państwowa Wyższa Szkoła Zawodowa w Elblągu – o zapłatę	3 154 tys. zł		Mostostal Warszawa S.A. dochodzi zapłaty w związku roszczeniami w trakcie realizacji, które nie zostały zaakceptowane przez Pozwanego. Termin rozprawy ustalony na dzień 26 marca 2013

Postępowania o najwyższej wartości sporu wytoczone przeciwko Spółkom Grupy Kapitałowej:

Data wszczęcia postępowania	Powód	Wartość sporu	Przedmiot sporu i stanowisko Spółki
29.07.2011	Biuro Projektów Architektonicznych i Budowlanych AiB sp. z o.o.	1.413 tys. zł	Powód wniósł o zapłatę na jego rzecz wynagrodzenia za wykonanie dokumentacji projektowej, będącej przedmiotem umowy zawartej z Telewizją Polską S.A. na dokończenie budowy budynku B Telewizji Polskiej S.A. Powód i pozwany byli członkami konsorcjum wykonującego umowę zawartą z Telewizją Polską S.A. W toku wykonywania umowy doszło do przejścia części prac powoda przez pozwanego. W związku ze zmniejszeniem zakresu prac powoda strony miały podpisać aneks do umowy konsorcjum określający wynagrodzenie powoda. Pomiędzy stronami powstał jednak spór, co do wysokości wynagrodzenia należnego powodowi, wskutek czego nie doszło do podpisania aneksu. Powód nie

			wystawił też faktur na rzecz pozwanego na należne mu wynagrodzenie. W dniu 4 października 2011 r. pozwany wniósł odpowiedź na pozew, w której podniósł zarzut przedwczesności roszczenia powoda wynikający z faktu niewystawienia przez niego faktur VAT. Ponadto, pozwany zakwestionował wynagrodzenie żądane przez powoda, jako zbyt wysokie. W dniu 14 października 2011 r. powód wystawił na rzecz pozwanego fakturę częściową na kwotę 781 tys. zł brutto. Obecnie trwa postępowanie dowodowe. Na rozprawie w dniu 20 listopada 2012 roku sąd dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego na okoliczność wyceny prac projektowych wykonanych powtórnie przez powoda. W związku z tym rozprawa została odroczona bez wyznaczenia terminu.
18.05.2012	Deutsche Leasing S.A.	1.339 tys. zł	Powód wniósł o zasądzenie na jego rzecz od Mostostal Warszawa S.A. kwoty w wysokości 1.339 tys. zł na podstawie poręczenia przez Mostostal Warszawa S.A. roszczeń przysługujących Deutsche Leasing S.A. wobec Terramost Sp. z o.o. w związku z umową leasingu nr 106189, która łączyła Deutsche Leasing S.A. a Terramost Sp. z o.o. Poręczenie udzielone przez Mostostal Warszawa S.A. miało zabezpieczać należyte wykonanie umowy leasingu i było ograniczone do wysokości 320.000 Euro. Wobec zaprzestania wywiązywania się z umownych zobowiązań Deutsche Leasing S.A. wypowiedział Terramost Sp. z o.o. umowę leasingu. Według twierdzeń powoda zadłużenie Terramost Sp. z o.o. wobec Deutsche Leasing sp. z o.o., na dzień złożenia pozwu wyniosło 9.101 tys. zł. Dochodzona pozwem kwota jest równoważnością górnej granicy poręczenia, tj. 320.000,00 euro. W dniu 31 maja 2012 r. wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym na kwotę dochodzoną pozwem. Pozwany wniósł sprzeciw od nakazu zapłaty żądając oddalenia powództwa w całości. Sąd skierował sprawę do mediacji, odbyło się już jedno spotkanie przed mediatorem w planach są kolejne. Termin rozprawy został wyznaczony przez Sąd na dzień 25 kwietnia 2013 r.
20.12.2012	MEGA S.A. IX GNc 1035/12	1 490 tys. zł	W dniu 06.12.2012 Mostostal Warszawa S.A. odebrał nakaz zapłaty wraz z pozwem i załącznikami do pozwu, w dniu 20.12.2012 został wysłany sprzeciw W sprawie wniosku o złożenie przedmiotu świadczenia do depozytu do dnia dzisiejszego sąd jedynie nadał sprawie sygn. akt, żadne inne czynności nie zostały przez sąd dokonane. Oczekujemy na wyznaczenie terminu rozprawy przez SO w Gdańsku. Oczekujemy na rozpatrzenie wniosku o złożenie przedmiotu świadczenia do depozytu.
10.08.2012	TKT Engineering Sp. z o.o XX GC 651/12	2 275 tys. zł	Powództwo przeciwko konsorcjum „Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA” realizującym

			inwestycję Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu oraz Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o ustalenie braku podstaw do żądania wypłaty świadczenia z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania umowy wystawionej na zlecenie podwykonawcy – TKT Engineering Sp. z o.o. Sprawa jest następstwem uzyskania przez powoda postanowienia o zabezpieczeniu roszczenia o ustalenie braku podstaw do żądania wypłaty świadczenia z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy (postanowienie nieprawomocne). W dniu 12.10.2012 r. w imieniu pozwanych wniesiona została odpowiedź na pozew z żądaniem oddalenia powództwa w całości. Nie wyznaczono jeszcze terminu rozprawy.
25-10-2012	TKT Engineering Sp. z o.o. XVI GNC 997/12	1 548 tys. zł	Powództwo przeciwko konsorcjum „Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTURAS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA” realizującym inwestycję Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu oraz Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. o zapłatę. W dniu 21 stycznia 2013 roku przez Sąd Okręgowy w Warszawie wydany został nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym. W dniu 13 lutego 2013 roku złożony zostanie sprzeciw od nakazu zapłaty żądający oddalenia powództwa w całości.

10. Oświadczenia Zarządu Mostostal Warszawa S.A.

Zarząd niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa za 2012 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa oraz jej wynik finansowy. Roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz sytuacji, rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

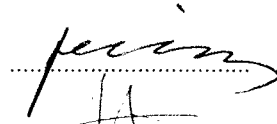
Zarząd niniejszym oświadcza, że PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Warszawa został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Grupa Kapitałowa Mostostal Warszawa

Warszawa, dnia 19 marca 2013

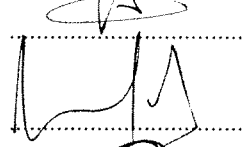
Marek Józefiak

Prezes Zarządu



Jose Angel Andres Lopez

Wiceprezes Zarządu



Miguel Vegas Solano

Członek Zarządu



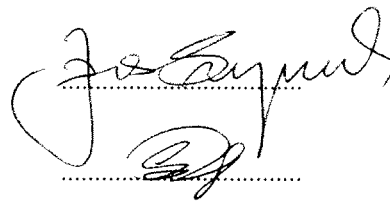
Miguel Angel Heras Llorente

Członek Zarządu



Jacek Szymanek

Członek Zarządu



Krzysztof Sadłowski

Członek Zarządu

