

Uchwała Nr 1

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie powołania Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powołuje się Pana

Uchwała Nr 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie powołania Komisji Skrutacyjnej.

Walne Zgromadzenie powołuje Komisję Skrutacyjną w składzie:

1.
2.

Uchwała Nr 3

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2012 rok.

Zatwierdza się sprawozdanie Zarządu Spółki z działalności oraz sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy 2012 obejmujące:

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r. wykazujący zarówno po stronie aktywów jak i pasywów kwoty: 1.356.570.612,98 zł (słownie: jeden miliard trzysta pięćdziesiąt sześć milionów pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset dwanaście złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy)
2. rachunek zysków i strat za 2012 r. wykazujący stratę netto w wysokości 102.772.025,56 zł (słownie: sto dwa miliony siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia pięć zł pięćdziesiąt sześć groszy)
3. zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie 102.799.648,85 zł (słownie: sto dwa miliony siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści osiem złotych osiemdziesiąt pięć groszy)
4. rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 126.152.188,62 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące sto osiemdziesiąt osiem złotych sześćdziesiąt dwa grosze);
5. informację dodatkową.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 1) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności Spółki i sprawozdania finansowego.

Uchwała Nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 rok.

Zatwierdza się skonsolidowane sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL WARSZAWA objętej konsolidacją w roku 2012 oraz sprawozdanie finansowe, w tym:

1. skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31.12.2012 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.953.260.251,43 zł (słownie: jeden miliard dziewięćset pięćdziesiąt trzy miliony dwieście sześćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt jeden złote czterdzieści trzy grosze);
2. skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2012, który wykazuje stratę netto przypadającą Jednostce Dominującej i akcjonariuszom niekontrolującym w kwocie 118.090.260,17 zł (słownie: sto osiemnaście milionów dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście sześćdziesiąt złote siedemnaście groszy);
3. zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym ogółem wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego w kwocie 118.645.598,32 zł (słownie: sto osiemnaście milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt osiem złote i trzydzieści dwa grosze);
4. skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych, wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2012 na sumę: 124.005. 490,99 zł (słownie: sto dwadzieścia cztery miliony pięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złote i dziewięćdziesiąt groszy);

5. informację dodatkową.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 5) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej.

Uchwała Nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej.

Zatwierdza się sprawozdanie Rady Nadzorczej z działalności w roku 2012 (Załącznik nr 1).

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 3) Walne Zgromadzenie dokonuje rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności.

Uchwała Nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej.

Zatwierdza się „Ocenę pracy Rady Nadzorczej za rok 2012” (Załącznik nr 2).

Uzasadnienie: na podstawie zasady nr 1 pkt 2 cz. III Dobrych Praktyk Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Ocenę pracy Rady Nadzorczej za ostatni rok obrotowy.

Uchwała Nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Francisco Adalberto Claudio Vazquez.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Jose Manuel Terceiro Mateos.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 r. panu Piotrowi Gawrysiowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Leszkowi Wysłockiemu.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 11

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Neil Roxburgh Balfour.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 12

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 31 maja 2012 roku – 5 grudnia 2012 roku panu Fidel Andueza Retegui.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 13

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 31 maja 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku panu Raimundo Fernandez – Cuesta Laborde.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2012 roku – 31 maja 2012 roku panu Jarosławowi Popiołkowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 czerwca 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku panu Markowi Józefiakowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r.

Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2012 roku – 19 lipca 2012 roku panu Andrzejowi Sitkiewiczowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 17

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 za okres od 2 lutego 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku panu Jackowi Szymankowi.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 18

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 za okres od 1 stycznia 2012 roku – 21 maja 2012 roku panu Włodzimierzowi Woźniakowskiemu.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Miguel Vegas Solano.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2012 panu Jose Angel Andres Lopez.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 21

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 1 stycznia 2012 roku – 5 grudnia 2012 roku panu Fernando Minguez Llorente.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 22

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 5 grudnia 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku panu Miguel Angel Heras Llorente.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 23

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie udzielenia członkowi Zarządu Spółki absolutorium z wykonania obowiązków w 2012 r. Udziela się absolutorium z wykonania obowiązków za okres od 5 grudnia 2012 roku – 31 grudnia 2012 roku panu Krzysztofowi Sadłowskiemu.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt 4) Statutu Spółki Walne Zgromadzenie dokonuje udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków.

Uchwała Nr 24

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki MOSTOSTAL WARSZAWA S.A. z dnia 23 kwietnia 2013 r. w sprawie pokrycia straty za rok 2012.

Walne Zgromadzenie MOSTOSTAL WARSZAWA S.A., na podstawie § 19 pkt. 2 Statutu Spółki, oraz art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych postanawia stratę netto w wysokości 102.772.025,56 zł (słownie: sto dwa miliony siedemset siedemdziesiąt dwa tysiące dwadzieścia pięć zł pięćdziesiąt sześć groszy) za rok obrotowy 2012 pokryć z kapitału zapasowego Spółki.

Uzasadnienie: na podstawie §19 pkt. 2 Statutu Spółki oraz w związku z art. 396 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku lub pokryciu straty.

Załącznik Nr 1 do Uchwały nr 5

**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
grudnia 2012 roku) | - Członek Zarządu (od 5 grudnia 2012 roku do 31 |
| – Krzysztof Sadłowski
grudnia 2012 roku) | - Członek Zarządu (od 5 grudnia 2012 roku do 31 |

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, 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:	1 948 731	100	76	2 548 500	100
Segment inżynieryjno – przemysłowy	1 149 051	59	66	1 748 248	68
Segment ogólnie – budowlany	783 696	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 1.948.731 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 z działalności kontynuowanej w wysokości 117.392 tys. zł, (w roku 2011 r. strata z działalności kontynuowanej 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 % oraz rentowności kapitału własnego -77% strata netto / kapitał własny na 31.12.2012);

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 201 602 232 tys. 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 roszczenia 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, wskazanym 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 r. oku 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. do 31.12.2012 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

Załącznik Nr 2 do Uchwały nr 6

**OCENA PRACY
RADY NADZORCZEJ
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.
przygotowana zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW
do przedstawienia na Walnym Zgromadzeniu Spółki**

Zgodnie z częścią III, punkt 1, podpunkt 1) „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, przyjętych Uchwałą Nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 (z późn. zm.) które regulują zasady ładu korporacyjnego i powinny być respektowane przez spółki notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych, Rada Nadzorcza przedkłada do informacji akcjonariuszy Spółki Mostostal Warszawa S.A. ocenę swojej pracy w minionym okresie sprawozdawczym.

Rada Nadzorcza VII kadencji od dnia 1 stycznia 2012 roku do dnia 31 maja 2012 roku w pracowała w następującym składzie:

1. Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. Jose Manuel Terceiro Mateos – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. Neil Balfour – Członek Rady Nadzorczej,
4. Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej,
5. Leszek Wysłocki – Członek Rady Nadzorczej.

Dnia 31 maja 2012 roku Walne Zgromadzenie powołało w skład VII kadencji Rady Nadzorczej następujące osoby:

- | | |
|--------------------------------------|--|
| 1. Fidel Andueza Retegui | - Członek Rady (od 31.05.2012 r. do 05.12.2012 r.) |
| 2. Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde | - Członek Rady |

W roku obrotowym 2012 odbyły się 3 posiedzenia Rady Nadzorczej. Podczas prawidłowo zwołanych i przygotowanych posiedzeń omawiane były wszystkie istotne i ważne dla Spółki sprawy. W ramach porządków obrad poszczególnych posiedzeń Rady uwzględniano wnioski zgłaszane przez Zarząd Spółki. Przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej były bieżące sprawy Spółki w tym m.in.: sytuacja finansowa Spółki, analiza strategii i taktyki operacyjnej

działalności Spółki, w dobie kryzysu gospodarczego, badanie sprawozdań finansowych Spółki, badanie sprawozdania Zarządu z działalności, wybór na wniosek Zarządu audytora do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki oraz inne sprawy należące do kompetencji Rady Nadzorczej, wynikające wprost z przepisów prawa, jej Regulaminu i Statutu Spółki.

Wg opinii Rady Nadzorczej do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut w związku z faktem, że część realizowanych kontraktów jest podpisana w EURO,
- 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.

Rada Nadzorcza podjęła odpowiednie działania w zakresie 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 i centralizacja zakupów podstawowych 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

Wszystkie uchwały zapadały przy wymaganym przepisami kworum. Łączna ilość uchwał podjętych przez RN w roku 2012 wyniosła 22. W minionym okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza podjęła jedną uchwałę w trybie korespondencyjnym (Uchwała nr 198 z dnia 17 grudnia 2012 r. w sprawie wyrażenia zgody na zawiązanie spółki prawa handlowego).

Reasumując, Członkowie Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A., zapewniają iż dołożyli wszelkich starań na rzecz efektywnego wypełnienia powierzonych im obowiązków w ramach sprawowanych funkcji.

Warszawa, 20 marca 2013 roku

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Raimundo Fernandez-Cuesta Laborde

Neil Balfour

Leszek Wysłocki

Piotr Gawryś