

Sprawozdanie
Rady Nadzorczej
MOSTOSTAL WARSZAWA S.A.
za 2011 rok

Od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 12 maja 2011 roku, Rada Nadzorcza VI Kadencji Mostostal Warszawa S.A., pracowała w następującym składzie:

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

W dniu 12 maja 2011 roku, Walne Zgromadzenie Spółki powołało w skład VII kadencji Rady Nadzorczej Mostostal Warszawa S.A. następujące osoby:

- Francisco Adalberto Claudio Vazquez- Przewodniczący Rady (od dnia 22 września 2011 roku na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Nr 180 z dnia 22.09.2011 r.)
- Jose Manuel Terceiro Mateos - Wiceprzewodniczący Rady (od dnia 22 września 2011 roku na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Nr 181 z dnia 22.09.2011 r.)
- Neil R. Balfour - Członek Rady
- Leszek Wysłocki - Członek Rady
- Piotr Gawryś - Członek Rady

Przez cały rok obrotowy 2011, Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

- Jarosław Popiołek - Prezes Zarządu
- Andrzej Sitkiewicz - Wiceprezes Zarządu
- Jose Angel Andres Lopez - Wiceprezes Zarządu (od dnia 25 listopada 2011 roku na mocy Uchwały Rady Nadzorczej Nr 184 z dnia 25.11.2011 r.)
- Grzegorz Owczarski - Wiceprezes Zarządu (Członek Zarządu od 1.01.2011 r. – 1.03.2011 r.)
- Jerzy Binkiewicz - Wiceprezes Zarządu (Członek Zarządu od 1.01.2011 r. – 1.03.2011 r.)
- Miguel Vegas Solano - Członek Zarządu
- Włodzimierz Woźniakowski - Członek Zarządu

– Fernando Minguez Llorente - Członek Zarządu

W dniu 1 marca 2011 roku Członkowie Zarządu Jerzy Binkiewicz oraz Grzegorz Owczarski złożyli rezygnację ze sprawowanych funkcji, które to zostały przez Spółkę przyjęte.

W dniu 25 listopada 2011 roku Rada Nadzorcza Spółki przyjęła do wiadomości oświadczenie Prezesa Zarządu w sprawie zamiaru dobrowolnej rezygnacji z przyczyn osobistych. Rada Nadzorcza Spółki rezygnację tę przyjęła.

W dniu 25 listopada 2011 roku Rada Nadzorcza na mocy Uchwały Nr 184 z dnia 25 listopada 2011 roku powierzyła Członkowi Zarządu – p. Jose Angel Andres Lopez sprawowanie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Rada Nadzorcza ocenia, że skład Zarządu reprezentowany w roku obrotowym 2011 zapewniał Spółce zarządzanie profesjonalne i skuteczne oraz odpowiadał przyjętej przez Spółkę polityce reorganizacji.

W trakcie 2011 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 – Ernst&Young Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wybranego przez Radę Nadzorczą do badania sprawozdań finansowych za 2011 rok.

Wskaźniki skuteczności ofertowania za 2011 rok przedstawiają się następująco:

- liczba złożonych ofert w ramach postępowań z prekwalifikacją wyniosła 420, z czego Spółka podpisała 42 kontrakty, co łącznie kształtuje się na poziomie 10,00% złożonych ofert w ramach postępowań z prekwalifikacją
- liczba złożonych ofert w ramach postępowań bez prekwalifikacji wyniosła 363, z czego Spółka podpisała 42 kontrakty, co łącznie kształtuje się na poziomie 11,57% złożonych ofert w ramach postępowań bez prekwalifikacji.
- wartość podpisanych kontraktów ukształtowała się na poziomie 944.370 tys. zł. Wartościowy wskaźnik skuteczności ofertowania (tj. stosunek wartości podpisanych kontraktów do wartości złożonych ofert) kształtował się na poziomie 2,70%. Ten bardzo niski wskaźnik wartościowy jest spowodowany skoncentrowaniem działań dwóch największych Jednostek Organizacyjnych Spółki, tj.: Obszaru Budownictwa Infrastrukturalnego oraz Dyrekcji

Przemysłu i Energetyki na przetargach o bardzo dużych wartościach. Około 2/3 wartości złożonych ofert przypadła w 2011 roku właśnie na te dwie komórki organizacyjne.

Suma bilansowa

W Spółce na 31.12.2011 r. wyniosła 1.333.264 tys. zł i w stosunku do stanu na koniec roku 2010 zmalała o 200.876 tys. zł

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2011 r. wyniosła 1.939.793 tys. zł i w stosunku do stanu na koniec roku 2010 zmalała o 312.318 tys. zł.

Aktywa obrotowe

W Spółce na 31.12.2011 r. wyniosły 1.069.963 tys. zł.

W Grupie Kapitałowej na 31.12.2011 r. wyniosły 1.503.331 tys. zł.

Zatrudnienie

W rezultacie zmian organizacyjnych zachodzących w Spółce, zatrudnienie w 2011 roku wg stanu na 31.12.2011 r. wynosiło 1.884 osoby (1.683 osoby w 2010 r.)

W Grupie Kapitałowej zatrudnienie wg stanu na dzień 31.12.2011 r. wynosiło 6.209 osób (5.340 osób w 2010 r.)

Sprzedaż

Spółka osiągnęła poziom sprzedaży wynoszący 2.553.104 tys. zł, który w roku 2010 r. kształtował się na poziomie 1.805.672 tys. zł.

W Grupie Kapitałowej poziom sprzedaży wyniósł 3.396.338 tys. zł, który w roku 2010 r. kształtował się na poziomie 2.570.369 tys. zł.

Wyniki finansowe

Spółka w 2011 r. odnotowała stratę z działalności kontynuowanej w wysokości 157.771 tys. zł, (w roku 2010 r. zysk z działalności kontynuowanej wyniósł 47.125 tys. zł); strata netto wyniosła 122.788 tys. zł (w 2010 r. odnotowano zysk netto w wysokości: 44.364 tys. zł).

Strata Grupy Kapitałowej z działalności kontynuowanej w wyniosła 144.767 tys. zł (w 2010 r. odnotowano zysk 87.981 tys. zł); strata netto przypisana akcjonariuszom Jednostki Dominującej w kwocie wyniosła 124.530 tys. zł (w 2010 r. odnotowano zysk w wysokości 62.488 tys. zł).

Kapitały

Odnutowano spadek kapitałów własnych Spółki na koniec 2011 r. do poziomu 235.352 tys. zł, tj. spadek o 134.085 tys. zł (w 2010 roku kapitały własne wynosiły 369.437 tys. zł.)

Kapitały własne Grupy Kapitałowej przypisany akcjonariuszom Jednostki Dominującej na koniec 2011 r. do zmniejszyły się do poziomu 381.528 tys. zł, tj. o 136.105 tys. zł w stosunku do roku 2010 (w 2010 r. kapitały własne wynosiły 517.633 tys. zł).

Podstawowe wskaźniki

W Spółce za rok 2011 przedstawiają się następująco:

– wskaźnik rentowności brutto sprzedaży (strata brutto / sprzedaż ogółem) wyniósł -5,9 %, sprzedaży netto (strata netto / sprzedaż ogółem) -4,8 % oraz rentowności kapitału własnego -33,2% (strata netto / kapitał własny na 01.01.2011);

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 Dyrekcją 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.

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, wskazany jest przeniesienie akcentu z budownictwa infrastrukturalnego na rzecz budownictwa energetycznego, w którym to sektorze gospodarki należy upatrywać wzrostu wartości Spółki.

Raport Audytora zawierający ocenę sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2011, 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, Andrzej Sitkiewicz, Włodzimierz Woźniakowski, Grzegorz Owczarski (za okres od 1 stycznia 2011 r. – 1 marca 2011 r.), Jerzy Binkiewicz (za okres od 1 stycznia 2011 r. – 1 marca 2011 r.), Miguel Vegas Solano, Jose Angel Andres Lopez, Fernando Minguez Llorente, a także Radzie Nadzorczej w składzie: Francisco Adalberto Claudio Vazquez, Jose Manuel Terceiro Mateos, Neil Roxborough Balfour, Leszek Wysłocki, Piotr Gawryś absolutorium z wykonania obowiązków w 2011 r.

Warszawa, 21 maja 2012 roku

Podpisy Członków Rady:

Francisco Adalberto Claudio Vazquez

Jose Manuel Terceiro Mateos

Neil Balfour

Leszek Wysłocki

Piotr Gawryś