

**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej Spółki**  
**MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**

**za okres**  
**od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.**

**wraz z**  
**pisemnym sprawozdaniem z wyników**  
**oceny przeprowadzonej w trybie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych**  
**oraz części III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW**

**Zabrze, maj 2014 r.**

## 1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności w okresie od dnia 01 stycznia 2013 r. do dnia 31 grudnia 2013 r.

Na dzień 01 stycznia 2013 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- |                                       |   |                         |
|---------------------------------------|---|-------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej     | – | Krzysztof Jędrzejewski, |
| 2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej | – | Arkadiusz Śnieżko,      |
| 3. Członek Rady Nadzorczej            | – | Eliza Farmus,           |
| 4. Członek Rady Nadzorczej            | – | Mirosław Panek,         |
| 5. Członek Rady Nadzorczej            | – | Michał Rogatko.         |

W dniu 28 listopada 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej Panią Elizę Farmus oraz powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Norberta Palimąkę.

Po dniu bilansowym, tj. w dniu 13 marca 2014 r. Pan Arkadiusz Śnieżko złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 9 kwietnia 2014 r. powołało w skład Rady Nadzorczej Pana Józefa Wolskiego.

Aktualny skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawia się następująco:

- |                                   |   |                         |
|-----------------------------------|---|-------------------------|
| 1. Przewodniczący Rady Nadzorczej | – | Krzysztof Jędrzejewski, |
| 2. Członek Rady Nadzorczej        | – | Norbert Palimąka,       |
| 3. Członek Rady Nadzorczej        | – | Mirosław Panek,         |
| 4. Członek Rady Nadzorczej        | – | Michał Rogatko.         |
| 5. Członek Rady Nadzorczej        | – | Józef Wolski.           |

Na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Jednocześnie zgodnie z zapisami art. 86 pkt 3 Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, Rada Nadzorcza pełniła zadania Komitetu Audytu.

W roku 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 4 posiedzenia w następujących dniach:

- 23 stycznia 2013 r.,
- 27 lutego 2013 r.,
- 22 maja 2013 r.,
- 18 grudnia 2013 r.

podejmując łącznie 16 (słownie: szesnaście) uchwał.

Oprócz posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie zostało podjętych 26 (słownie: dwadzieścia sześć) uchwał.

Główne zagadnienia rozpatrywane przez Radę Nadzorczą w 2013 r.:

- 1) Bieżąca działalność operacyjna Spółki (składanie ofert oraz realizacja kontraktów, pozyskiwanie instrumentów zabezpieczających – gwarancje, poręczenia, kredyty itp.),
- 2) Bieżąca sytuacja finansowa Spółki,
- 3) Porządek obrad oraz projekty uchwał na walne zgromadzenia Spółki (WZ),
- 4) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto za 2012 r., ocena sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych),
- 5) Rekomendacje Rady Nadzorczej dla WZ w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- 6) Wybór firmy audytorskiej do dokonania przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze oraz do dokonania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania za 2013 r.,
- 7) Opiniowanie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- 8) Podejmowanie decyzji w sprawach kadrowych Zarządu,
- 9) Wyrażanie zgody na działania Zarządu wymagane przez zapisy Statutu Spółki (np. nabycie nieruchomości, zwiększenie zadłużenia Spółki),
- 10) Sprawy organizacyjne.

Szczegółowy opis i zakres sprawowanej kontroli oraz nadzoru nad działalnością Spółki zawierają protokoły z posiedzeń Rady Nadzorczej (Rada) znajdujące się w siedzibie Spółki w Zabrze, przy ulicy Wolności 191.

Na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu **23 stycznia 2013 r.** Członkowie Rady zapoznali się z aktualną sytuacją finansową Spółki oraz Grupy Kapitałowej, omówiono kwestie związane z realizowanymi kontraktami, a także stanem pozyskiwania nowych umów. Rada zapoznała się również z założeniami budżetowymi na 2013 r. oraz wstępnymi planami reorganizacji Grupy i optymalizacji majątku. W części posiedzenia dotyczącej kwestii finansowych uczestniczył również biegły rewident.

Na posiedzeniu w dniu **27 lutego 2013 r.** Zarząd przedstawił aktualną sytuację finansową Spółki, Grupy Kapitałowej oraz stan realizowanych kontraktów. Ponadto Rada przyjęła wniosek Zarządu o wyrażenie zgody na zwiększenia zadłużenia Spółki (zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 2 Statutu).

W dniu **28 maja 2013 r.** Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2013 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 r., udzieliła rekomendacji ZWZ w sprawie absolutorium Członków Zarządu, wyraziła zgodę na zwiększenia zadłużenia Spółki (zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 2 Statutu). Na posiedzeniu Rada dokonała również wyboru Pana Dariusza Pietyszuka na Członka Zarządu.

W dniu **18 grudnia 2013 r.** Rada Nadzorcza zapoznała się m. in. z aktualną sytuacją finansową Spółki, Grupy Kapitałowej oraz stanem realizowanych kontraktów, a także wyraziła zgodę poprzez podjęcie stosownych uchwał na działania Zarządu wymagane przez zapisy Statutu Spółki, a dotyczące nabycia nieruchomości oraz zwiększenia zadłużenia Spółki.

Oprócz posiedzeń, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie podjęto 26 uchwał, które dotyczyły głównie:

- wyrażenia zgody na działania Zarządu zmierzające do zwiększenia potencjalnego zadłużenia Spółki w związku z bieżącą działalnością operacyjną (działania wymagane zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 2 i 3 Statutu Spółki),
- udzielanie zgody na zawarcie kontraktu, którego wartość przekracza 20% przychodów za rok poprzedzający rok zawarcia kontraktu (działania wymagane zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 5 Statutu Spółki),
- wyrażenie zgody na zakup prawa użytkowania wieczystego nieruchomości gruntowej (działania wymagane zgodnie z zapisami § 26 ust. 4 Statutu Spółki),
- innych spraw, które zostały omówione na wcześniejszych posiedzeniach Rady, a których skuteczność wymagała formy uchwały.

Ponadto w trybie obiegowym wyrażono opinie w przedmiocie przyjęcia porządku obrad oraz projektów uchwał ZWZ planowanego na dzień 14 czerwca 2013 r., oceny sprawozdań finansowych za 2012 r., oceny Sprawozdania Rady Nadzorczej oraz oceny wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty za 2012 r.

W 2013 r. Rada Nadzorcza działając na podstawie art. 86 pkt 3 Ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym kolegialnie realizowała zadania Komitetu Audytu poprzez monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, monitorowanie skuteczności audytu wewnętrznego oraz zarządzania

ryzykiem, monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej oraz monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

## **2. Ocena sprawozdania Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. z działalności Spółki za 2013 rok**

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dokonała badania przedłożonego przez Zarząd Sprawozdania z działalności Spółki za 2013 rok. W wyniku tych badań Rada Nadzorcza stwierdziła, iż sprawozdanie to we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim (Dz.U. Nr 33, poz. 259 z późn. zm.), a zawarte w nim informacje są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym Spółki.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2013 i podjęcie stosownej uchwały.

## **3. Ocena sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok obrotowy 2013**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki uchwałą z dnia 22 maja 2013 r. wybrała firmę: Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za pierwsze półrocze roku 2013 r. oraz do dokonania badania sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za okres od 01 stycznia 2013 r. do 31 grudnia 2013 r.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Badanie sprawozdania finansowego obejmowało:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 307.709 tys. zł (słownie: trzysta siedem milionów siedemset dziewięć tysięcy złotych),

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 7.997 tys. zł (słownie: siedem milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 16.901 tys. zł (słownie: szesnaście milionów dziewięćset jeden tysięcy złotych),
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.763 tys. zł (słownie: dziewięć milionów siedemset sześćdziesiąt trzy tysiące złotych),
- informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z raportem z badania sprawozdania finansowego Spółki dokonanego przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. prezentuje swoją opinię w tym zakresie. Nadmienić w tym miejscu należy, że podstawowym dokumentem zawierającym ocenę sprawozdania finansowego Spółki jest „Opinia biegłego rewidenta” i „Raport z badania”, które podane są przez Zarząd Spółki do wiadomości jej Akcjonariuszy zgodnie z przepisami prawa. Przedstawiona poniżej opinia ma charakter uzupełniający do opinii i raportu biegłego rewidenta badającego sprawozdanie finansowe Spółki.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż w jej opinii sprawozdanie finansowe MOSTOSTAL ZABRZE S.A. zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach:

- 1) na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- 2) zgodnie z wymogami: Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, Rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim z uwzględnieniem innych szczegółowych przepisów mających zastosowanie do sporządzania sprawozdań finansowych oraz przepisów wewnętrznych Spółki,
- 3) zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi wyżej wymienionymi standardami oraz ustawą i polityką rachunkowości przyjętą przez Zarząd, z zachowaniem ich ciągłości.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A., opierając się na badaniu wykonanym przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki

sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 2013.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013 i podjęcie stosownej uchwały.

#### **4. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w zakresie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2013.**

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2013 r. w kwocie 7.970.209,79 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy dwieście dziewięć złotych, 79/100) w całości na kapitał zapasowy.

Ponadto, Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu w sprawie przeznaczenia na kapitał zapasowy Spółki zysku z lat ubiegłych, powstałego w wyniku rozliczenia różnicy w wycenie aktuarialnej rezerw na świadczenia pracownicze wykazanej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 r. w kwocie 121.662,00 złotych (słownie: sto dwadzieścia jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa złote).

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza popiera Wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

#### **5. Ocena sytuacji Spółki za rok 2013 dokonana przez Radę Nadzorczą MOSTOSTAL ZABRZE S.A. (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW)**

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. sprawując stały nadzór nad działalnością Spółki oraz analizując na bieżąco jej kondycję finansową w oparciu o materiały obrazujące jej sytuację ekonomiczną, informacje otrzymane od Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, a także na podstawie opinii i raportu biegłego rewidenta dokonała zwięzłej oceny sytuacji operacyjnej i finansowej Spółki.

Rok 2013 był kolejnym trudnym rokiem dla całej branży budowlanej. Utrzymująca się od dwóch lat słaba koniunktura gospodarcza ma swoje przełożenie na produkcję budowlano-montażową, dodatkowo osłabiając konkurencyjność polskich przedsiębiorstw budowlanych. Przychody ze sprzedaży Spółki

odnotowały stosunkowo niewielki spadek. W dużej mierze był on również spowodowany etapem ofertowania, projektowania bądź początkową fazą realizacji kluczowych projektów budowlanych.

Do podstawowych kontraktów realizowanych w minionym roku należą kontrakty na: wykonanie instalacji procesowej dla produkcji katalizatorów dla mobilnego systemu redukcji NOx w fabryce katalizatorów BASF Polska Sp. z o.o. w Środzie Śląskiej, montaż konstrukcji kotła i kanałów w elektrowni w Maasvlakte w Holandii, wykonanie budynku administracyjno – biurowego - siedziby Izby Skarbowej we Wrocławiu wraz z parkingiem podziemnym, budynkiem konferencyjnym, elementami infrastruktury technicznej i obsługi komunikacyjnej, montażem kanałów wraz wyposażeniem dodatkowym, instalacji do transportu pyłu węglowego, konstrukcji pomocniczych w elektrowni w Wilhelmshaven oraz montaż filtrów workowych spalin w Kusile i Medupi w RPA.

Rok 2013 był rokiem dużych zmian w całej Grupie Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE. W ramach porządkowania i uproszczania struktur Grupy przeprowadzono proces łączenia spółek zależnych o zbliżonych profilach działalności, zmniejszając w ten sposób liczbę spółek zależnych w Grupie o połowę. W wyniku przeprowadzonego procesu obniżono koszty nadzoru i zarządzania, zwiększono efektywność zarządzania zasobami ludzkimi, poprawiono organizację produkcji, a także wzmocniono konkurencyjność utworzonych spółek. Ponadto rozpoczęto proces centralizacji, którą objęto podstawowe funkcje operacyjne w zakresie: zakupów, ofertowania oraz dokonano unifikacji działań marketingowych i udoskonalania procesów wewnętrznych.

W nowym 2014 roku Grupa weszła z nowym, bardziej ujednoczonym wizerunkiem przybierając dla wszystkich spółek wspólne logo. Część spółek zmieniła również swoje nazwy, które bardziej nawiązują do specjalizacji tych podmiotów. Portfel zleceń Grupy jest satysfakcjonujący i wskazuje na nowe obszary działalności, w tym realizacje dla przemysłu wydobywczego.

Do istotnych kontraktów, których realizacja przypada głównie na 2014 rok należą: rozbudowa i modernizacja Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w JSW S.A. KWK Budryk (realizacja w konsorcjum), zadanie dla POSCO Engineering & Construction CO., LTD dotyczące budowy Zakładu Termicznego Przekształcania Odpadów w Krakowie, kontynuacja montażu filtrów workowych spalin w kopalniach w Kusile i Medupi w RPA, dostawa Kotła Odzysknicowego do zabudowy w ciągu technologicznym Huty Miedzi "Głogów I" za Piecem Zawieszynowym" w KGHM Polska Miedź S.A. oraz wykonanie instalacji procesowej dla produkcji katalizatorów dla mobilnego systemu redukcji NOx w fabryce katalizatorów BASF Polska w Środzie Śląskiej.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. pozytywnie ocenia działania Zarządu w zakresie przeprowadzonych zmian w Grupie, a także bieżącej działalności operacyjnej. Ponadto korzystnie



oceniane są perspektywy rozwoju Spółki oraz działania obecnego Zarządu ukierunkowywane na wzrost wartości przedsiębiorstwa.

1. Krzysztof Jędrzejewski

*Krzysztof Jędrzejewski*

2. Norbert Palimąka

*Norbert Palimąka*

3. Mirosław Panek

*Mirosław Panek*

4. Michał Rogatko

*Michał Rogatko*

5. Józef Wolski

*Józef Wolski*