

**SPRAWOZDANIE**  
**Rady Nadzorczej Spółki**  
**Mostostal Zabrze - Holding S.A.**

**za okres**  
**od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 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, 22 maja 2013 r.**

## **1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności w okresie od dnia 01 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.**

Na dzień 01 stycznia 2012 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Zbigniew Opach,
2. Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej – Eliza Farmus,
3. Sekretarz Rady Nadzorczej – Jarosław Wieszołek,
4. Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Panek,
5. Członek Rady Nadzorczej – Artur Kucharski.

W związku z kończącą się kadencją Rady Nadzorczej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2012 r. postanowiło dokonać wyboru tych samych Członków do Rady nowej kadencji. W dniu 12 grudnia 2012 r. Pan Zbigniew Opach złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej natomiast Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w tym samym dniu odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Artura Kucharskiego oraz Pana Jarosława Wieszołka oraz powołało Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego, Michała Rogatko i Arkadiusza Śnieżko. W dniu 28 grudnia 2012 r. Rada Nadzorcza na pierwszym posiedzeniu wybrała ze swojego składu Przewodniczącego w osobie Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego oraz Wiceprzewodniczącego – Pana Arkadiusza Śnieżko w miejsce Pani Elizy Farmus.

W związku z powyższym na dzień 31 grudnia 2012 r. skład Rady Nadzorczej Emitenta 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.

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 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 7 posiedzeń w następujących dniach:

- 24 stycznia 2012 r.,
- 12 kwietnia 2012 r.,
- 28 maja 2012 r.,
- 29 czerwca 2012 r.,
- 26 września 2012 r.,
- 31 października 2012 r.,
- 28 grudnia 2012 r.

podejmując łącznie 34 (słownie: trzydzieści cztery) uchwały.

Oprócz posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie zostało podjętych 8 (słownie: osiem) uchwał.

#### Główne zagadnienia rozpatrywane przez Radę Nadzorczą w 2012 r.:

- 1) Bieżąca działalność operacyjna Spółki (realizacja kontraktów, pozyskiwanie nowych zleceń, instrumentów zabezpieczających – gwarancje, poręczenia, kredyty itp.),
- 2) Bieżąca sytuacja finansowa Spółki,
- 3) Wyrażanie zgody na działania Zarządu wymagane przez zapisy Statutu Spółki,
- 4) Porządek obrad oraz projekty uchwał na walne zgromadzenia akcjonariuszy Spółki,
- 5) Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za 2011 r., ocena sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych),
- 6) Rekomendacje Rady Nadzorczej dla WZA w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- 7) Wybór firmy audytorskiej do dokonania przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze oraz do dokonania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania za 2012 r.,
- 8) Opiniowanie zmian w Regulaminie Rady Nadzorczej,
- 9) Podejmowanie decyzji w sprawach kadrowych Zarządu,
- 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 **24 stycznia 2012 r.** Członkowie Rady wraz z biegłymi rewidentami zwrócili uwagę na poszczególne ryzyka, jakie mogą wystąpić podczas dokonywania badania sprawozdań finansowych za 2011 r. Ponadto omówiono kwestie związane z aktualną sytuacją na realizowanych kontraktach, pozyskiwaniem nowych, zwłaszcza tych, których wartość wymaga uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej na ich zawarcie. Ponadto Rada Nadzorcza wyraziła zgodę na zwiększenie zadłużenia Spółki zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 2 Statutu Mostostalu Zabrze – Holding S.A.

Na posiedzeniu w dniu **12 kwietnia 2012 r.** biegli rewidenci przedstawili aktualny przebieg procesu badania sprawozdań finansowych za 2011 r. Ponadto Zarząd opisał bieżącą sytuację na realizowanych kontraktach oraz przedłożył wniosek o wyrażenie zgody na zwiększenia zadłużenia Spółki (zgodnie z zapisami § 28 ust. 5 pkt 2 Statutu). Na koniec posiedzenia podjęto decyzje o odwołaniu Prezesa Zarządu – Pana Leszka Juchniewicza oraz Wiceprezesa Zarządu – Pana Jarosława Antoniaaka oraz powołaniu Prezesa Zarządu – Pana Bogusława Bobrowskiego.

W dniu **28 maja 2012 r.** Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2012 r. oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2012 r., pozytywnie zaopiniowano planowany porządek obrad oraz projekty uchwał ZWZA zaplanowanego na dzień 28 czerwca 2012 r., pozytywnie oceniono sprawozdania finansowe Spółki za okres 01 stycznia 2011 r. – 31 grudnia 2011 r., Sprawozdania z działalności Spółki za okres 01 stycznia 2011 r. – 31 grudnia 2011 r. oraz przyjęto Sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2011. Ponadto Rada pozytywnie zaopiniowała zmiany w Regulaminie Rady Nadzorczej wnosząc tym samym o ich uchwalenie przez najbliższe walne zgromadzenie. Na posiedzeniu tym zaakceptowano również wniosek Zarządu o wyrażeniu zgody na objęcie akcji nowej emisji w spółce zależnej – Mostostal Kędzierzyn S.A. Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze (obecnie Mostostal Kędzierzyn S.A.).

Posiedzenie w dniu **29 czerwca 2012 r.** Rada Nadzorcza rozpoczęła od ukonstytuowania się w związku z jej wyborem przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2012 r. na nową kadencję. Ponadto tematem obrad były sprawy kadrowe Członków Zarządu oraz ewentualne podpisanie znaczących kontraktów.

W trakcie posiedzenia w dniu **26 września 2012 r.** Rada Nadzorcza między innymi wyraziła zgodę na zawarcie kontraktu, którego wartość przekracza 20% przychodów za rok poprzedzający rok zawarcia kontraktu (zgodnie z § 28 pkt 5 ust. 5 Statutu).

Na posiedzeniu w dniu **31 października 2012 r.** Rada Nadzorcza zapoznała się z bieżącą sytuacją Spółki oraz dokonała zmian w składzie Zarządu odwołując Wiceprezesa Zarządu – Pana Macieja Litwińskiego. W wyniku tej decyzji skład Zarządu przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu – Bogusław Bobrowski,

Wiceprezes Zarządu – Aleksander Balcer,

Członek Zarządu – Jan Obłąk.

Na ostatnim posiedzeniu w dniu **28 grudnia 2012 r.** w konsekwencji zmian w składzie Rady Nadzorczej dokonanych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 12 grudnia 2012 r. Rada ukonstytuowała się ponownie, wybierając Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Krzysztofa Jędrzejewskiego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Arkadiusza Śnieżko. Poza tym Rada zapoznała się z bieżącą sytuacją finansową Spółki, udzieliła zgody na wzrost potencjalnego zadłużenia Spółki wynikającego z działalności bieżącej.

Oprócz posiedzeń, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie podjęto 8 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 pkt 5 ust. 2 i 3 Statutu Spółki) oraz udzielanie zgody na zawarcie kontraktu, którego wartość przekracza 20% przychodów za rok poprzedzający rok zawarcia kontraktu (działania wymagane zgodnie z zapisami § 28 pkt 5 ust. 5 Statutu Spółki).

W 2012 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 - Holding S.A. z działalności Spółki za 2012 rok**

Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze - Holding S.A. dokonała badania przedłożonego przez Zarząd Sprawozdania z działalności Spółki za 2012 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 2012 i podjęcie stosownej uchwały.

## **3. Ocena sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze - Holding S.A. za rok obrotowy 2012**

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki uchwałą z dnia 28 maja 2012 r. wybrała firmę: Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze - Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze - Holding S.A. za pierwsze półrocze roku 2012 r. oraz do dokonania badania sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze - Holding S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze - Holding S.A. za okres od 01 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego Mostostal Zabrze - Holding S.A.

Badanie sprawozdania finansowego obejmowało:

- Sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 273.024 tys. zł (słownie: dwieście siedemdziesiąt trzy miliony dwadzieścia cztery tysiące złotych),

- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite ujemne dochody ogółem w kwocie 11.290 tys. zł (słownie: jedenaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11.290 tys. zł (słownie: jedenaście milionów dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy złotych),
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 8.467 tys. zł (słownie: osiem milionów czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy złotych),
- informację dodatkową o przyjętych zasadach (polityce) rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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 przedstawione są przez Zarząd Spółki jej Akcjonariuszom 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 - Holding 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 - Holding 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 2012 odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 2012.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 i podjęcie stosownej uchwały.

#### **4. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w zakresie pokrycia straty netto za rok obrotowy 2012.**

Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze-Holding S.A. pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie pokrycia straty netto Spółki za 2012 r. w kwocie 11.289.728,26 zł (słownie: jedenaście milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dwadzieścia osiem złotych, 26/100) z kapitału zapasowego. Działając zgodnie z art. 396 par. 1 Ksh Mostostal Zabrze Holding S.A. utworzył kapitał zapasowy m. in. na pokrycie przyszłych, ewentualnych strat. Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zapasowy wynosił 17.326.929,09 zł (słownie: siedemnaście milionów trzysta dwadzieścia sześć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dziewięć złotych, 09/100) i w pełni umożliwia pokrycie straty netto za 2012 r., dlatego też Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o przyjęcie wniosku Zarządu.

#### **5. Ocena sytuacji Spółki za rok 2012 dokonana przez Radę Nadzorczą Mostostal Zabrze-Holding S.A. (zgodnie z brzmieniem zasady określonej w części III.1.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW)**

Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze-Holding 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 2012 był rokiem bardzo trudnym dla całej branży budowlanej. Spowolnienie gospodarcze, zmniejszenie inwestycji finansowanych z budżetu Unii Europejskiej, bardziej konserwatywna polityka banków w zakresie udzielania finansowania doprowadziły niejedną spółkę na skraj bankructwa. Odbiło się to również na kondycji finansowej Mostostalu Zabrze – Holding S.A., który odnotował pogorszenie wyników finansowych. Przychody ze sprzedaży spadły o 32% w stosunku do roku ubiegłego. Ponadto na poziomach zysku ze sprzedaży, zysku z działalności operacyjnej oraz zysku netto odnotowano straty, na które w znaczącym stopniu wpłynęło ostateczne rozliczenie kontraktu pn.: „Budowa instalacji podawania biomasy w Elektrowni Połaniec” oraz rozwiązanie umowy na „Zaprojektowanie i wybudowanie Stadionu Miejskiego oraz Hali Sportowej, przy al. Unii Lubelskiej w Łodzi”.

Pomimo ogólnego kryzysu gospodarczego Zarząd konsekwentnie realizował przyjęte plany działania.

W ocenie Rady Nadzorczej, Spółka na bieżąco monitoruje ryzyko zachowania płynności związanego z wahaniami kursu walut, ryzyko kredytowe oraz stóp procentowych. Aktualny portfel zleceń stanowią głównie kontrakty zawarte z wiarygodnymi partnerami, do których między innymi należą: KGHM Polska Miedź S.A., Izba Skarbowa we Wrocławiu, BASF Polska Sp. z o.o. Do kontraktów, które w znaczący sposób wpłyną na przychody 2013 r. zaliczyć można „Dostawa Kotła Odzysknicowego do zabudowy w ciągu technologicznym Huty Miedzi "Głogów I" za Piecem Zawieszinowym" w KGHM Polska Miedź S.A., „Montaż konstrukcji filtrów workowych w dwóch największych na świecie elektrowniach opalanych węglem kamiennym w miejscowościach Kusile oraz Medupi w RPA,” „Montaż konstrukcji wsporczej kotła, montaż kanałów i instalacji odazotowania spalin w elektrowni Maasvlakte w Holandii”, „Wykonanie budynku administracyjno – biurowego - siedziby Izby Skarbowej we Wrocławiu wraz z parkingiem podziemnym, budynkiem konferencyjnym, elementami infrastruktury technicznej i obsługi komunikacyjnej”.

Ponadto w połowie 2012 r. w ramach działań zmierzających do reorganizacji Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze – Holding S.A. zostały utworzone służby audytu wewnętrznego, które docelowo mają objąć swym działaniem wszystkie spółki zależne.

Mając na względzie powyższe, Rada Nadzorcza Mostostal Zabrze - Holding S.A. pozytywnie ocenia perspektywy rozwoju Spółki oraz działania obecnego Zarządu ukierunkowywane na wzrost wartości przedsiębiorstwa.