

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Spółki
MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

za okres
od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 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 2015 r.

1. Sprawozdanie Rady Nadzorczej Spółki z jej działalności w okresie od dnia 01 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.

Na dzień 01 stycznia 2014 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

W dniu 13 marca 2014 r. Pan Arkadiusz Śnieżko złożył rezygnację z funkcji Członka Rady Nadzorczej Emitenta. W celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w dniu 9 kwietnia 2014 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, powołujące w skład Rady Nadzorczej Pana Józefa Wolskiego (raport bieżący nr 27/2014). W dniu 14 maja 2014 r. Rada Nadzorcza powołała na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Michała Rogatko.

Aktualny skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej – Krzysztof Jędrzejewski,
2. Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej – Michał Rogatko,
3. Członek Rady Nadzorczej – Norbert Palimąka,
4. Członek Rady Nadzorczej – Mirosław Panek,
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 2014 r. Rada Nadzorcza Spółki odbyła 4 posiedzenia w następujących dniach:

- 11 luty 2014 r.,
- 14 maja 2014 r.,
- 10 czerwca 2014 r.,
- 15 października 2014 r.

podejmując łącznie 25 (słownie: dwadzieścia pięć) uchwał.

Oprócz posiedzeń Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w trybie obiegowym. W tym trybie zostało podjętych 10 (słownie: dziesięć) uchwał.

W trakcie posiedzeń oraz w trybie obiegowym Rada Nadzorcza podejmowała uchwały dotyczące następujących zagadnień:

- 1) Wyrażenia zgody na działania Zarządu wymagane przez zapisy Statutu Spółki (np. nabycie nieruchomości, zwiększenie potencjalnego zadłużenia Spółki, wniesienie aportem do spółki zależnej zorganizowanej części przedsiębiorstwa, zawarcie znaczących kontraktów),
- 2) Rozpatrzenia i omówienia porządku obrad oraz projektów uchwał na walne zgromadzenia Spółki (WZ),
- 3) Rozpatrzenia wniosków Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2013 r., oceny sprawozdań finansowych (jednostkowych i skonsolidowanych) oraz rekomendowanie WZ udzielenia absolutorium członkom Zarządu,
- 4) Wyboru firmy audytorskiej do dokonania przeglądu jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze oraz do dokonania badania jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania za 2014 r.,
- 5) Opiniowania zmian w Statucie Spółki oraz Regulaminie Rady Nadzorczej,
- 6) Podejmowania decyzji w sprawach kadrowych Zarządu,

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.

W 2014 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 2014 rok

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. dokonała badania przedłożonego przez Zarząd Sprawozdania z działalności Spółki za 2014 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 2014 i podjęcie stosownej uchwały.

3. Ocena sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. za rok obrotowy 2014

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki uchwałą z dnia 14 maja 2014 r. wybrała firmę: MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu do dokonania przeglądu sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za pierwsze półrocze roku 2014 r. oraz do dokonania badania sprawozdania finansowego MOSTOSTAL ZABRZE S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE za okres od 01 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 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 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 313.372 tys. zł (słownie: trzysta trzynaście milionów trzysta siedemdziesiąt dwa tysiące złotych),
- Sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w kwocie 8.716 tys. zł (słownie: osiem milionów siedemset szesnaście tysięcy złotych), w tym zysk netto w kwocie 9.278 tys. zł (słownie: dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych),
- Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 8.516 tys. zł (słownie: osiem milionów pięćset szesnaście tysięcy złotych),
- Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 9.971. tys. zł (słownie: dziewięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt jeden tysięcy złotych),
- Wybrane informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z raportem z badania sprawozdania finansowego Spółki dokonanego przez MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa 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 MW RAFIN Sp. z o.o. Spółka Komandytowa ocenia, że przedstawione przez Zarząd Spółki sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2014 odzwierciedla rzetelnie i jasno wszystkie informacje niezbędne i istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2014 roku, jak też wyniku finansowego za rok obrotowy 2014.

Mając na uwadze powyższe Rada Nadzorcza wnioskuje o przyjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 i podjęcie stosownej uchwały.

4. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w zakresie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2014.

Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie przeznaczenia zysku netto Spółki za 2014 r. w wysokości **9.277.994,41 zł** (słownie: dziewięć milionów dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote, 41/100) na:

- wypłatę dla akcjonariuszy w postaci dywidendy kwoty **7.456.526.90 zł**, (słownie: siedem milionów czterysta pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset dwadzieścia sześć złotych, 90/100),
- kapitał rezerwowy kwoty **300.000 zł** (słownie: trzysta tysięcy złotych),
- kapitał zapasowy kwoty **1.521.467,51 zł** (słownie: jeden milion pięćset dwadzieścia jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt siedem złotych, 51/100).

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

5. Ocena sytuacji Spółki za rok 2014 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 2014 był rokiem, w którym Spółka znacząco zwiększyła obroty i poprawiła wyniki dzięki zoptymalizowanej strukturze organizacyjnej. Kontynuowany był dotychczasowy profil działalności Spółki głównie poprzez projekty dla przemysłu energetycznego oraz chemicznego (40% i 38% sprzedaży ogółem) w tym przede wszystkim kontrakt dla BASF Polska Sp. z o.o. w Środzie Śląskiej („wykonanie instalacji procesowej dla produkcji katalizatorów dla mobilnego systemu redukcji NOx w fabryce katalizatorów”) oraz dla KGHM Polska Miedź S.A. („dostawa Kotła Odzysknicowego do zabudowy w ciągu technologicznym Huty Miedzi "Głogów I" za Piecem Zawiesinowym w KGHM Polska Miedź S.A. wraz z robotami budowlanymi realizowanymi w ramach programu modernizacji pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów”). Poza tym duży wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży miał również kontrakt dotyczący montażu konstrukcji kotła, części ciśnieniowej kotła oraz urządzeń towarzyszących dla spalarni śmieci w miejscowości Linköping (Szwecja) oraz Tampere (Finlandia) oraz inwestycja dla POSCO Engineering

& Construction CO. W ten sposób Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 363.539 tys. zł, które były wyższe o 88% od osiągniętych w 2013 r. oraz zysk netto w wysokości 9.278 tys. zł, wyższy o 16% od zysku netto osiągniętego w ubiegłym roku.

Rok 2014 r. to rok w którym praktycznie zakończono proces reorganizacji Grupy Kapitałowej. W ramach tego procesu przeprowadzono szereg działań pozwalających zarówno na efektywniejsze wykorzystanie posiadanych zasobów w Grupie Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE, jak i na dalszą redukcję kosztów. Rada Nadzorcza docenia również działania Spółki zmierzające do poszukiwania nowych rynków zbytu, jak i obszarów działalności, takich jak górnictwo czy kolejnictwo, starając się w ten sposób zdywersyfikować działalność MOSTOSTALU ZABRZE i zmniejszyć uzależnienie od dotychczasowych odbiorców.

Mając na względzie powyższe Rada Nadzorcza MOSTOSTAL ZABRZE S.A. ocenia sytuację Spółki jako dobrą.

Korzystnie ocenione są również działania Zarządu w zakresie identyfikowania obszarów narażonych na wystąpienie potencjalnych ryzyk oraz odpowiednie nimi zarządzanie. Przyjęta polityka zarządzania ryzykiem umożliwia identyfikację zagrożeń oraz elastyczne reagowanie na zmieniające się warunki zewnętrzne. W Informacji dodatkowej do Sprawozdania finansowego za 2014 r., Zarząd zdefiniował następujące ryzyka: ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko rynkowe w tym ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej, a także ryzyko cen towarów.

W celu uniknięcia narażenia Spółki na wystąpienie poszczególnych ryzyk w Spółce oraz w pozostałych podmiotach z Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE został powołany Audyt Wewnętrzny. Zarówno funkcjonowanie Audytu Wewnętrznego, procedura powoływania biegłego rewidenta, jak również funkcjonowanie zintegrowanego systemu zarządzania w ocenie Rady Nadzorczej stanowią wystarczający element sprawowania kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

RADA NADZORCZA MOSTOSTAL ZABRZE S.A.