

**Sprawozdanie z działalności
Mostostalu Warszawa S.A.
za 2013 r.**

I. Pozycja rynkowa Spółki

W 2013 r. Spółka kontynuowała podjęte w latach poprzednich prace związane z dywersyfikacją prowadzonej działalności. Spółka utrzymała wiodącą pozycję w różnych dziedzinach budownictwa.

Główne założenia i cele strategii Spółki, to:

- dywersyfikacja geograficzna działalności polegająca na realizacji projektów w różnych regionach kraju celem tworzenia silnej, ogólnokrajowej marki oraz nawiązania współpracy z wieloma podwykonawcami;
- kontynuowanie dywersyfikacji działalności polegającej na realizacji kontraktów z różnych sektorów budownictwa;
- dalsze wzmocnienie roli Mostostalu Warszawa S.A., jako centralnego ośrodka zarządzania całą Grupą;
- stabilizacja wyników finansowych i wzrost marż jako gwarancja długoterminowego rozwoju;
- budowa trwałych relacji ze zleceniodawcami, będąca istotnym czynnikiem sukcesu rozwoju na rynku;
- oferowanie kompleksowych rozwiązań oraz dążenie do maksymalnej elastyczności oferty, a także poszerzanie swoich kompetencji.

1. Geograficzna struktura sprzedaży

Zgodnie z założeniami strategii Spółka prowadziła działalność na rynku krajowym.

2. Segmenty działalności i główne kontrakty.

Struktura przychodów ze sprzedaży produktów i usług w podziale na segmenty działalności przedstawia się następująco:
w tys. zł

Wyszczególnienie	2013			2012	
	tys. zł	%	2012=100	tys. zł	%
Przychody ze sprzedaży produktów w tym:	973 845	100	50	1 932 113	100
Segment inżynieryjno – przemysłowy	489 306	50	43	1 132 123	59
Segment ogólnie – budowlany	483 559	50	62	784 006	40
Przychody nieprzypisane	980	0	6	15 984	1

Sprzedaż na największych kontraktach, realizowanych w poszczególnych segmentach, wyniosła:

segment inżynieryjno – przemysłowy:

- budowa obwodnicy Kielc – 111.681 tys. zł,
- prace wykonane na rzecz LW Bogdanka S.A. – 44.909 tys. zł,
- budowa zakładu utylizacji odpadów w Sosnowcu – 31.858 tys. zł,
- budowa zakładu utylizacji odpadów w Białej Podlasce – 30.086 tys. zł,
- budowa wiaduktu w Poznaniu – 26.952 tys. zł,

segment ogólnie – budowlany:

- budowa hali sportowo – widowiskowej w Krakowie – 138.333 tys. zł,
- budowa kampusu uczelnianego w Białymstoku – 53.050 tys. zł,
- budowa osiedla galerii handlowej w Ełku – 30.060 tys. zł,
- budowa terminalu w Sławkowie – 29.346 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym największymi odbiorcami usług były Agencja Rozwoju Miasta S.A. z udziałem w sprzedaży 14% i Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad z udziałem w sprzedaży 12 %. Pozostali odbiorcy nie przekroczyli dziesięcioprocentowego progu udziału w sprzedaży Mostostalu Warszawa S.A.

3. Znaczące zdarzenia dla działalności Spółki w 2013 roku

- 11 stycznia 2013 roku Spółka zawarła z Regionalnym Zarządem Gospodarki Wodnej w Gdańsku umowę na realizację kontraktu „Rewitalizacja kanału Elbląskiego na docinku pomiędzy wrotami Buczyniec a pochylnią Całuny – roboty budowlane na odcinkach pochylniowych”. Wartość kontraktu wynosi 51,95 mln zł brutto.
- 24 stycznia 2013 roku Spółka jako Partner Konsorcjum w składzie: RAFAKO S.A. – Lider, Mostostal Warszawa S.A. – Partner, otrzymała zawiadomienie od TAURON Wytwarzanie S.A. zawiadomienie o wyborze, jako najkorzystniejszej, oferty złożonej przez Konsorcjum w postępowaniu o udzielenie zamówienia publicznego pod nazwą „Budowa nowych mocy w technologiach węglowych w TAURON Wytwarzanie S.A. – Budowa bloku energetycznego o mocy 800 – 910 MW na parametry nadkrytyczne w elektrowni Jaworzno III – Elektrownia II – w zakresie: kocioł parowy, turbozespół, budynek główny, część elektryczna i AKPIA bloku”. Wartość kontraktu wynosi 5,4 mld zł brutto.
- 6 marca 2013 roku Spółka podjęła ostateczną decyzję o odstąpieniu od umowy Zielona Italia Sp. z o.o. na inwestorstwo zastępcze, polegające na wykonaniu projektu wykonawczego na podstawie przekazane dokumentacji kontraktowej, realizacji oraz uzyskaniu pozwolenia na użytkowanie – zespołu budynków mieszkalnych wielorodzinnych z garażami podziemnymi i usługami oraz infrastrukturą techniczną pod nazwą „Zielona Italia” w Warszawie”. Wartość kontraktu wynosi 159,5 mln zł netto.
- 21 marca 2013 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A – lider i NTB Sp. z o.o. – Partner, zawarła z Akademią Górniczo – Hutniczą im. Stanisława Staszica w Krakowie umowę, której przedmiotem jest „Budowa Centrum Energetyki z garażem podziemnym i kompletną infrastrukturą oraz wyposażeniem przy ul. Czarnowiejskiej”. Wartość kontraktu wynosi 101,94 mln zł brutto.
- 28 marca 2013 roku Spółka zawarła z Politechniką Warszawską umowę na „Rozbudowę skrzydeł gmachu Wydziału Elektroniki i Technik Informatycznych Politechniki Warszawskiej wraz z tunelem na poziomie -1”. Wartość kontraktu wynosi 24,90 mln zł brutto.
- 1 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 marca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 30 marca 2014 roku.
- 2 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła z Gminą Miastem Tychy – Miejskim Zarządem Ulic i Mostów umowę na „Budowę tunelu pod DK-1 w dzielnicy Wartogłowiec wraz z budową połączenia ul. Cmentarnej z ul. Goździków”. Wartość kontraktu wynosi 13,51 mln zł brutto.
- 2 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła z Zarządem Morskiego Portu Gdynia S.A. umowę na „Budowę magazynu śruty i zbóż przy Nabrzeżu Śląskim wraz z mechanizacją załadunku/wyładunku magazynu nr 26 na terenie ZMPG S.A. w Gdyni oraz uzyskanie prawomocnej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie”. Wartość kontraktu wynosi 25,76 mln zł brutto.
- 9 kwietnia 2013 roku Spółka zawarła z Gminą Miasta Toruń umowę na „Zagospodarowanie terenu Jordaneł na cele kulturalno – kongresowe - budowę wielofunkcyjnej Sali Koncertowej w Toruniu”. Wartość kontraktu wynosi 157,97 mln zł brutto
- 26 kwietnia 2013 roku pan Marek Józefiak złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu.
- 27 maja 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 15 mln euro, co stanowi równowartość kwoty 62,93 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 27 maja 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 27 maja 2014 roku.
- 16 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki podjął decyzję w sprawie optymalizacji struktury organizacyjnej. Z uwagi na potrzebę dostosowania wielkości zatrudnienia do aktualnej wielkości kontraktacji, która w efekcie prowadzi do likwidacji stanowisk pracy, a także zważywszy na trudną sytuację ekonomiczną branży budowlanej, działając na podstawie art. 2 ust. 3 i 4 Ustawy z dnia 13 marca 2003 roku o szczególnych zasadach rozwiązywania z pracownikami stosunków pracy z przyczyn niedotyczących pracowników (Dz. U. 2003 Nr 90 poz. 844 z późn. zm.) Rozwiązanie umów o pracę planowane jest do 30 kwietnia 2014 r. i dotyczyć będzie grupy pracowników nie większej niż 620 osób. Liczba ta wynika z konieczności dostosowania poziomu zatrudnienia do wielkości niezbędnej do zrealizowania kontraktów obecnie znajdujących się w portfelu zamówień Spółki. Może ona ulec zmniejszeniu na skutek pozyskania kolejnych

zleceń, a także w rezultacie pozytywnej decyzji w sprawie realizacji kontraktu na budowę bloków energetycznych w Opolu. Przygotowanie organizacji do działania w skali odpowiadającej potencjałowi rynku budowlanego poprzez zmniejszenie kosztów stałych funkcjonowania Spółki stanowi wsparcie dla osiągnięcia zakładanych celów biznesowych i zwiększenia efektywności finansowej przedsiębiorstwa.

- 4 lipca 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 7,5 mln zł. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 7 lipca 2014 roku.
- 10 lipca 2013 roku Zarząd Spółki opracował i wprowadza Regulamin Zwolnień Grupowych pracowników Mostostal Warszawa S.A. w okresie od 10/07/2013 r. do 30/04/2014 r. Na mocy przedmiotowego Regulaminu zwolnienia grupowe obejmą łącznie do 620 osób. Regulamin przewiduje korzystniejsze warunki odejścia dla zwalnianych pracowników niż wynikające z polskiego prawa. Pracownicy objęci zwolnieniami grupowymi otrzymają odprawę ustawową w wysokości gwarantowanej prawem, a także dodatkowe odprawy oraz różnorodne świadczenia minimalizujące skutki rozwińzań umów. Obok wsparcia finansowego, pracownicy otrzymają również możliwość udziału w programie outplacementowym.
- 11 lipca 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 6 mln euro, co stanowi równowartość kwoty 26 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 11 lipca 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 11 lipca 2014 roku.
- 17 lipca 2013 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa SA, Acciona Infraestructuras SA - partner, Wrobis SA – partner oraz PHU IWA – partner złożyła w Sądzie Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej zmianę (rozszerzenie) powództwa z dnia 12 listopada 2012 roku przeciwko Gminie Wrocław o ustalenie nieistnienia uprawnienia Gminy Wrocław do realizacji gwarancji bankowej dobrego wykonania nr 044GWKO093550006. Rozszerzenie powództwa dotyczy: rozliczenia przez Gminę Wrocław robót wykonanych do 05.10.2012 roku oraz materiałów, dostaw, urządzeń i prefabrykatów, realizowanych przez powodów (i ich podwykonawców) w ramach kontraktu a pozostających do rozliczenia w związku z odstąpieniem oraz wszelkich innych kosztów lub zobowiązań, które Konsorcjum poniosło lub zaciągnęło dla spodziewanego zakończenia robót oraz pokrycia pozostałych poniesionych przez Konsorcjum szkód wynikających z (lub będących następstwem) odstąpienia od Kontraktu z przyczyn obciążających pozwaną Gminę Wrocław. Powyższe roszczenia wynoszą łącznie 146.075 tys. zł brutto, przy czym w ramach niniejszego pozwu dochodzona jest kwota 82.061 tys. zł.
- 19 lipca 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 30 lipca 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 18 lipca 2014 roku.
- 5 sierpnia 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 9 mln euro, co stanowi równowartość kwoty 37,99 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 5 sierpnia 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 5 sierpnia 2014 roku.
- 26 sierpnia 2013 roku Spółka działając jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider oraz Radsacan Intervex Polska Sp. z o.o. - Partner, zawarła z Elektrociepłownią Białystok S.A. z siedzibą w Białymstoku umowę o roboty budowlane pn.: "Budowa układu odzysku ciepła ze spalin kotła biomasowego K6 w Elektrociepłowni Białystok S.A.". Wartość kontraktu wynosi: 31,36 mln PLN brutto.
- 25 listopada 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks do umowy pożyczki z dnia 24 listopada 2011 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 24 listopada 2014 roku.
- 25 listopada 2013 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. - Partner, Asseco Poland S.A. - Partner, Mostostal Puławy S.A. – Partner (zwane dalej „Wykonawcą”), zawarła w dniu 25 listopada 2013 roku z Agencją Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie aneks nr 6 do umowy na "Budowę Hali Widowiskowo - Sportowej (Czyżyny) w Krakowie". Postanowienia aneksu zmieniają zakres i wartość Wykazu Elementów Rozliczeniowych zgodnie z zapisami klauzuli 9.1.1.a Warunków Umowy, w której strony przewidziały możliwość zmiany umowy w sytuacji, gdy zmianie uległy przepisy prawne istotne dla realizacji umowy. Wykonawca otrzyma w wyniku zmian wynagrodzenie w

kwocie 13,09 mln PLN netto. W związku z wprowadzonymi zmianami Strony ustaliły termin realizacji przedmiotu Umowy na 29 kwietnia 2014 roku.

- 25 listopada 2013 roku Spółka jako Lider Konsorcjum w składzie: Mostostal Warszawa S.A. - Lider, Acciona Infraestructuras S.A. - Partner, Asseco Poland S.A. - Partner, Mostostal Puławy S.A. – Partner zawarła w dniu 25 listopada 2013 roku z Agencją Rozwoju Miasta S.A. w Krakowie umowę na „Wykonanie robót dodatkowych w zakresie elewacji i zewnętrznego ekranu LED, rozbudowy systemów słaboprądowych oraz ich zasilania w energię elektryczną w Hali Widowiskowo-Sportowej w Krakowie przy ul. Lema 7”.Wartość kontraktu wynosi 20,07 mln PLN netto.
- 4 grudnia 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 4 mln euro, co stanowi równowartość kwoty 16,80 mln zł według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 4 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na 4 grudnia 2014 roku.
- 5 grudnia 2013 roku Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 5 grudnia 2012 roku. Przedmiotem aneksu jest wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 5 grudnia 2014 roku.
- 17 grudnia 2013 r. Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. umowę pożyczki, na mocy której Acciona Infraestructuras S.A. udzieliła Spółce pożyczki w kwocie 5 mln EUR, co stanowi równowartość kwoty 20,89 mln PLN według kursu średniego walut Narodowego Banku Polskiego z dnia 17 grudnia 2013 roku. Oprocentowanie pożyczki ustalono na warunkach rynkowych. Termin spłaty pożyczki Strony ustaliły na dzień 17 grudnia 2014 roku.
- 23 grudnia 2013 r. Spółka zawarła z Acciona Infraestructuras S.A. aneksy do następujących umów:
 1. Aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 11 lipca 2013 roku,
 2. Aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 18 lipca 2012 roku,
 3. Aneks nr 2 do umowy pożyczki z dnia 30 marca 2012 roku.

Przedmiotem aneksów jest zmiana terminów spłat pożyczek na termin nieokreślony, uzależniony od decyzji pożyczkobiorcy, a także okres za jaki naliczane będą odsetki. Zagregowana wartość umów wynosi 48 409 tys. EUR, co stanowi 201,57 mln zł według kursu średniego NBP z dnia 23.12.2013 roku.

4. Informacja o powiązaniach organizacyjnych i kapitałowych

Mostostal Warszawa S.A. posiada udziały w spółkach, które wchodzi w skład Grupy Kapitałowej. Wykaz spółek został zaprezentowany w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego w nocie 19. Mostostal Warszawa S.A. wchodzi w skład grupy kapitałowej Acciona S.A. z siedzibą w Madrycie. Acciona S.A. jest właścicielem 50,09 % akcji Mostostalu Warszawa S.A. wg stanu na 31.12.2013 r.

5. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje z podmiotami powiązanymi w 2013 r. były zawierane na zasadach rynkowych. Szczegółowe informacje dotyczące należności, zobowiązań oraz sprzedaży i zakupów zostały przedstawione w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego za 2013 r. w nocie 39.

6. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych umowach kredytów i pożyczek w 2013 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka zaciągnęła następujące pożyczki:

Podmiot	Data umowy	Kwota pożyczki	Waluta	Termin spłaty
Acciona Infraestructuras S.A.*	11.07.2013	6 000	EUR	
Acciona Infraestructuras S.A.	27.05.2013	15 000	EUR	27.05.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	05.08.2013	9 000	EUR	05.08.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	04.12.2013	4 000	EUR	04.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A.	17.12.2013	5 000	EUR	17.12.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce **	04.07.2013	7 500	PLN	07.07.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce***	13.09.2013	2 500	PLN	13.09.2014
Acciona Infraestructuras S.A. Oddział w Polsce***	25.10.2013	5 800	PLN	25.10.2014

*pożyczka, zgodnie z aneksem do umowy z 23.12.2013 r., została przeniesiona na kapitał rezerwowy,

**pożyczka została spłacona w 2013 r.

***pożyczki zostały spłacone wraz odsetkami w lutym 2014 r.

W dniu 24.11.2013 roku Mostostal Warszawa S.A. podpisał aneks przedłużający termin spłaty do dnia 24.11.2014 r. pożyczki udzielonej w 2011 r. przez Accionę Infraestructuras S.A. w kwocie 15.694 tys. EUR.
W dniu 05.12.2013 roku Mostostal Warszawa S.A. podpisał aneks przedłużający termin spłaty do dnia 05.12.2014 r. pożyczki udzielonej w 2012 r. przez Accionę Infraestructuras S.A. w kwocie 15.729 tys. EUR.

Podpisane przez Spółkę umowy kredytowe:

Bank	Rodzaj kredytu	Kwota kredytu w tys. zł	Kwota wykorzystania na 31.12.2013 r.	Termin wymagalności	Wysokość stopy procentowej
Societe Generale S.A. Oddział w Polsce	W rachunku bieżącym	7 911	7 911	30.04.2014	Wibor 1M + marża banku
PKO BP S.A.	W rachunku bieżącym	5 000	611	31.03.2014	Wibor 3M + marża banku
Bank Zachodni WBK S.A.	W rachunku bieżącym	3 000	104	10.01.2014	Wibor 1M + marża banku

W 2013 r. żadna umowa kredytowa nie została wypowiedziana.

7. Pożyczki udzielone w 2013 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie udzielała pożyczek.

8. Informacja o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W okresie sprawozdawczym Mostostal Warszawa S.A. otrzymał gwarancje i poręczenia w kwocie 31.391 tys. zł, w tym od jednostek powiązanych w kwocie 541 tys. zł oraz udzielił gwarancji (w postaci otrzymanych gwarancji bankowych lub ubezpieczeniowych) dla podmiotów zewnętrznych w kwocie 40.008 tys. zł.

9. Emisje papierów wartościowych.

W okresie objętym raportem nie przeprowadzono emisji papierów wartościowych.

10. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami.

Spółka nie publikowała prognoz wyniku finansowego na 2013 r.

11. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

Spółka w 2013 r. zachowała płynność finansową dzięki otrzymanemu wsparciu w postaci pożyczek krótkoterminowych od Acciona Infraestructuras S.A. w kwocie 224.082 tys. zł. Środki z pożyczek zostały przeznaczone na finansowanie bieżącej działalności Spółki. Na koniec roku 2013 Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie 71.298 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 292.632 tys. zł. Zarząd Spółki w dniu 11 lutego 2014 r. otrzymał pisemną informację od Acciony Infraestructuras S.A., że podobnie jak to miało miejsce w przeszłości, w razie braku środków na spłaty pożyczek w łącznej kwocie 275.604 tys. zł, terminy spłaty zostaną przedłużone. Dodatkowo Mostostal Warszawa S.A. zawarł 23 grudnia 2013 r. aneksy z Accioną Infraestructuras S.A. do trzech umów pożyczek o łącznej wartości 201.815 tys. zł, w których ustalono warunki spłaty tych pożyczek na takie, że termin spłaty pożyczek wydłużono na czas nieokreślony i pożyczkobiorca, czyli Mostostal Warszawa S.A., będzie decydował o terminie ich spłaty.

W ocenie Zarządu zarządzanie zasobami finansowymi było odpowiednie do sytuacji w jakiej znalazła się Spółka (spadek przychodów, wzrost strat, ujemne przepływy z działalności operacyjnej). Zarząd na bieżąco monitoruje płynność Spółki w oparciu o planowane przepływy pieniężne. Biorąc pod uwagę dotychczasowe zaangażowanie podmiotu powiązanego, udzielającego pożyczek oraz rozpoczęcie realizacji kontaktu na budowę bloków energetycznych w Opolu w ocenie Zarządu nie ma istotnego ryzyka zagrażającego płynności Mostostalu Warszawa S.A. Zdaniem Zarządu Spółka posiada zdolność do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań a sytuacja płynnościowa Spółki ulegnie poprawie w roku 2014.

12. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych.

Obecnie Spółka dysponuje możliwościami finansowania zamierzeń inwestycyjnych ze środków własnych oraz poprzez leasing finansowy.

13. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres sprawozdawczy.

Nietypowym zdarzeniem, które miało wpływ na wynik w 2013 r. było złożenie wniosku o upadłość układową przez Zarząd Wrobis S.A. Mostostal Warszawa S.A. utworzył odpis aktualizujący na aktywa zaangażowane w tą spółkę w kwocie 24.740 tys. zł.

14. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Spółki oraz opis perspektyw rozwoju.

Zewnętrznymi czynnikami istotnymi dla rozwoju Spółki w przyszłości będą:

- napływ funduszy unijnych na rozwój infrastruktury Polski,
- konkurencja na rynku usług budowlanych,
- utrzymywanie się niekorzystnych tendencji na rynku budowlanym,
- poprawa relacji pomiędzy zamawiającymi a generalnymi wykonawcami,
- zmian podejścia sektora bankowego do branży budowlanej.

Wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju Spółki to:

- portfel kontraktów zapewniający przychody w 2014 r. na poziomie zbliżonym do roku 2013,
- sprawne zarządzanie i doświadczona kadra pracowników,
- pozyskiwanie rentownych projektów,
- zakończenie realizacji planu restrukturyzacji zatrudnienia,
- poprawa sytuacji płynnościowej.

15. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

W 2013 r. nie było zmian w podstawowych zasadach zarządzania Spółką.

16. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny.

W przypadku wypowiedzenia umowy o pracę członkom Zarządu przysługują odprawy w wysokości nie wyższej niż 6 miesięczne wynagrodzenie.

17. Informacja o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej

Wynagrodzenie członków Zarządu wyniosło (w tys. zł):

Imię i nazwisko	2013	2012
Jose Angel Andres Lopez	788	942
Miguel Angel Heras Llorente	595	0
Miguel Vegas Solano	771	957
Jacek Szymanek	636	464
Krzysztof Sadłowski	759	56
Marek Józefiak – w zarządzie do 26.04.2013 r.	1 279	1 006
Jarosław Popiołek – w zarządzie do 31.05.2012 r.		1 684
Andrzej Sitkiewicz – w zarządzie do 19.07.2012 r.		1 514
Włodzimierz Woźniakowski – w zarządzie do 21.05.2012 r.		723
Fernando Minguez Llorente – w zarządzie do 05.12.2012 r.		0
Razem	4 828	7 346

Wynagrodzenie Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. wyniosło (w tys. zł):

Imię i nazwisko	2013	2012
Neil Balfour	67	65
Piotr Gawryś	67	65
Leszek Wystocki	67	65
Francisco Adalberto Claudio Vazquez	0	0
Jose Manuel Terceiro Mateos	0	0
Raimundo Fernández – Cuesta Laborde	0	0
Razem	201	195

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Mostostalu Warszawa S.A. nie pobierali w 2013 r. oraz w 2012 r. wynagrodzeń w spółkach zależnych.

18. Stan posiadanych akcji Mostostal Warszawa S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej na 31.12.2013r.:

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji Mostostalu Warszawa S.A. na dzień bilansowy.

19. Informacja o znanych emitentowi umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Na dzień sporządzania sprawozdania Zarząd nie posiada informacji o umowach, w wyniku których mogą nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

20. Programy akcji pracowniczych

W spółce nie ma programów akcji pracowniczych.

21. Informacje o umowie z podmiotem uprawnionym do badania.

25 czerwca 2013 r. Emitent zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2013 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2013 r. wynosi 150 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2013 rok wynosi 230 tys. zł.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

23 maja 2012 r. Emitent zawarł umowę z PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. o badanie rocznych i przegląd półrocznych sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za 2012 r. Wartość wynagrodzenia netto za:

- przegląd sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za okres 6 miesięcy kończący się 30.06.2012 r. wynosi 150 tys. zł,
- badanie sprawozdań jednostkowego i skonsolidowanego za 2012 rok wynosi 320 tys. zł.

Ponadto Spółka jest zobowiązana do pokrycia wydatków związanych z wyżej wymienionymi czynnościami ograniczonych do kwoty 10 % wartości umowy.

II. Pozostałe informacje

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomicznych.

Spółka w okresie sprawozdawczym zanotowała spadek przychodów o 50% w porównaniu do 2012 r. i poniosła stratę na sprzedaży w kwocie 143.704 tys. zł (w 2012 roku strata wyniosła 87.876 tys. zł).

Głównym czynnikiem, który miał wpływ na spadek przychodów była mniejsza ilość pozyskanych nowych kontraktów z uwagi na ograniczenie ilości składanych ofert, co było efektem mniejszej ilości ogłaszanych przetargów budowlanych oraz utrudnionego dostępu do gwarancji wadialnych w związku z wdrożeniem restrykcyjnej polityki w bankach wobec branży budowlanej. Ujemny wynik na sprzedaży to efekt rozliczenia końcowego zakończonych w 2013 r. kontraktów, na których Spółka zanotowała słabsze wyniki niż zakładała w latach poprzednich, co było związane z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, które były nie do

przewidzenia w okresach wcześniejszych oraz niskiej rentowności realizowanych kontraktów, na których uzyskiwana marża brutto była niewystarczająca do pokrycia kosztów ogólnych.

Na pozostałej działalności operacyjnej zanotowano stratę w kwocie 32.068 tys. zł. Główne przyczyny tej straty to utworzenie odpisów aktualizujących na należności od Wrobis S.A. w upadłości układowej w kwocie 10.472 tys. zł oraz odpisów na inne należności w kwocie 19.369 tys. zł

Na działalność finansowej Spółka poniosła stratę w kwocie 32.547 tys. zł co było związane ze wzrostem zadłużenia z tytułu pożyczek (koszty odsetek od pożyczek i kredytów wyniosły 19.591 tys. zł) oraz utworzeniem odpisu aktualizującego na akcje Wrobis S.A. w kwocie 14.168 tys. zł.

Spółka w efekcie powyższych zdarzeń zakończyła rok 2013 rok stratą netto w kwocie 245.436 tys. zł (w analogicznym okresie ubiegłego roku strata netto wyniosła 102.772 tys. zł).

Suma bilansowa na 31.12.2013 r. wyniosła 1.139.870 tys. zł i w stosunku do końca roku 2012 zmniejszyła się o 16%. Aktywa obrotowe spadły o 18 % do kwoty 887.599 tys. zł. Na 31.12.2013 r. 8% aktywów jest finansowane kapitałami własnymi. Na koniec 2012 r. wskaźnik ten wyniósł 10 %.

2. Opis istotnych czynników i zagrożeń

Do najważniejszych czynników ryzyka i zagrożeń dla Spółki należą:

- a) ryzyko zmiany cen materiałów budowlanych oraz usług podwykonawców,
- b) ryzyko zmiany kursu walut, które ma wpływ na wycenę zobowiązań z tytułu pożyczek,
- c) duża konkurencja na rynku usług budowlano - montażowych,
- d) wydłużające się procedury rozstrzygnięcia przetargów publicznych związane z licznymi protestami podmiotów biorących w nich udział,
- e) spowolnienie procesów inwestycyjnych,
- f) ograniczanie współpracy przez banki z sektorem budowlanym.

Szczegółowy opis poszczególnych ryzyk finansowych i metod ich zabezpieczenia znajduje się w notach 41 i 43 sprawozdania finansowego za okres 01.01.2013 roku – 31.12.2013 roku.

III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego przez Emitenta

a) Informacja o zbiorze zasad stosowanych przez Spółkę

Emitent podlega zasadom ładu korporacyjnego, ujętego w zbiorze „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”. Tekst zbioru zasad dostępny jest w siedzibie Spółki, jak również na stronie internetowej prowadzonej przez Spółkę.

b) Informacja o zbiorze zasad niestosowanych przez Spółkę

Emitent odstąpił od stosowania następujących zasad ładu korporacyjnego:

Część II DOBRE PRAKTYKI REALIZOWANE PRZEZ ZARZĄDY SPÓŁEK GIEŁDOWYCH:

Zasada 1

pkt. 1 - Regulaminy organów Spółki, tj. Zarządu, Rady Nadzorczej, Walnego Zgromadzenia są dokumentami wewnętrznymi, które są okresowo aktualizowane. Wprowadzenie zasady ich jawności i ogólnej dostępności nie leży w interesie Spółki, ze względu na fakt, iż w pewnych sytuacjach mogą one być wykorzystywane przeciwko interesom Spółki, np. przez konkurentów Emitenta.

pkt. 2a) – Z uwagi na niepublikowanie Raportu za IV kwartał, Spółka nie umieszcza tego typu danych.

pkt. 5 – Kandydatury na członków Rady Nadzorczej przedstawiane są Emitentowi zwykle w trakcie Walnego Zgromadzenia, natomiast kandydatury na członków Zarządu w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej, zatem niemożliwe jest wcześniejsze przekazanie informacji o tych kandydatach i zamieszczenie ich na korporacyjnej stronie internetowej.

pkt. 6 - Spółka nie zamieszczała na swojej stronie internetowej rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej z uwzględnieniem pracy jej komitetów oraz z przekazana przez Radę Nadzorczą oceną pracy Rady Nadzorczej oraz systemu kontroli wewnętrznej i systemu

zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki. Roczne sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej wraz z oceną pracy Rady przedstawiane są Walnemu Zgromadzeniu Spółki stanowiąc jednocześnie załączniki do uchwał podejmowanych przez Zgromadzenie w tym przedmiocie, zaś wszystkie projekty uchwał Walnego Zgromadzenia Emitent zamieszcza na swojej stronie internetowej.

pkt. 7 – Emitent nie prowadzi szczegółowego zapisu przebiegu obrad walnych zgromadzeń, zawierającego wszystkie pytania i odpowiedzi dotyczące spraw, które są objęte porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy pytania takie i odpowiedzi załączane są do protokołu z walnego zgromadzenia, co zapewnia przejrzystość walnego zgromadzenia.

Zasada 2 – nie wszystkie informacje określone w zasadzie nr 1 są tłumaczone na j. angielski.

Część III DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ CZŁONKÓW RAD NADZORCZYCH.

Zasada 8 – Z uwagi na fakt, iż zadania Komitetu Audytu realizowane są przez Radę Nadzorczą Spółki nie ma zastosowania Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych.

Część IV - DOBRE PRAKTYKI STOSOWANE PRZEZ AKCJONARIUSZY

Zasada 10 – Spółka nie zapewniła akcjonariuszom możliwości udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej polegającego na transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym. Spółka jednakże nie wyklucza wprowadzenia takiej możliwości w przyszłości.

c) Główne cechy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem

Spółka w ramach kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem realizuje działania polegające na 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 najczęściej kupowanych 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

d) Znaczący akcjonariusze

Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (zgodne z naszą wiedzą nt. struktury własności akcji spółki):

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu
Acciona S.A.	10.018.733	10.018.733	50,09%	50,09%
Otwarty Fundusz Emerytalny PZU „Złota Jesień”	3.426.431	3.426.431	17,13%	17,13%
AVIVA Powszechne Towarzystwo Emerytalne AVIVA BZ WBK S.A.	1.018.000	1.018.000	5,09%	5,09%

e) Posiadacze papierów wartościowych dających specjalne uprawnienia

Spółka nie emitowała akcji nadających specjalne uprawnienia kontrolne ich posiadaczom.

f) Ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu z akcji

W Spółce nie występują jakiegokolwiek ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

g) Ograniczenia odnośnie przenoszenia praw własności papierów wartościowych

W Spółce nie występują ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

h) Zasady dotyczące osób zarządzających

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Zarząd Spółki zarządza majątkiem i sprawami Spółki, a swoje obowiązki wypełnia z zachowaniem najwyższej staranności, przy ścisłym przestrzeganiu statutu Spółki, regulaminów wewnętrznych Spółki i w zakresie obowiązującego prawa. Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki, Członkowie Zarządu działają w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz, opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Zarząd reprezentuje także Spółkę w czynnościach prawnych sądowych i pozasądowych Spółki. Posiedzenia Zarządu odbywają się w zależności od potrzeb, nie rzadziej niż dwa razy w kwartale. Posiedzenia zwołuje Prezes lub członek Zarządu upoważniony przez Prezesa. Dopuszczalne jest także podjęcie przez Zarząd uchwały poza posiedzeniem, w trybie pisemnego głosowania (tryb obiegowy). Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa akcji, zgodnie z § 19 pkt. 10 Statutu Spółki należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

i) Zasady zmiany statutu

Zgodnie z § 19 pkt. 8 Statutu Spółki, zmiana Statutu Emitenta należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, które w tym przedmiocie podejmuje stosowną uchwałę większością 3/4 oddanych głosów. Zmiana Statutu wymaga wpisu do rejestru, którą do Sądu Rejestrowego zgłasza Zarząd Spółki.

j) Zasady dotyczące walnego zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem Spółki, a także z regulacjami zawartymi w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie odbywa się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Posiedzenia Walnego Zgromadzenia zwołuje Zarząd Spółki poprzez ogłoszenie dokonywane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, a także zgodnie z przepisami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Materiały na Walne Zgromadzenie przygotowywane są przez Zarząd Spółki w terminie zakreślonym przez Kodeks spółek handlowych przedkładane są do dyspozycji akcjonariuszy w siedzibie Spółki. W obradach Walnego Zgromadzenia poza akcjonariuszami lub ich pełnomocnikami biorą udział członkowie Rady Nadzorczej, Zarządu, Biegły Rewident, a także mogą brać udział inne osoby zaproszone do udziału w obradach Walnego Zgromadzenia, w szczególności pracownicy Spółki jako referenci poszczególnych punktów porządku obrad.

Zasadniczymi uprawnieniami Walnego Zgromadzenia są:

- 1) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) Podjęcie uchwały o podziale zysku lub pokryciu straty,
- 3) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej,
- 4) Udzielenie członkom Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 5) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności i sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki,
- 6) Określenie dnia dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy,

- 7) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 8) Zmiana Statutu Spółki,
- 9) Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
- 10) Emisja obligacji, obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa objęcia akcji,
- 11) Podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji Spółki,
- 12) Określanie warunków nabywania, umarzania i zbywania akcji własnych Spółki,
- 13) Podejmowanie uchwał o połączeniu, podziale lub likwidacji Spółki,
- 14) Tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
- 15) Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 16) Ustalanie zasad wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej,
- 17) Podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy sprawowaniu zarządu lub nadzoru.

Podstawowymi prawami akcjonariuszy Spółki są:

- 1) Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu,
- 2) Prawo głosu,
- 3) Prawo do informacji,
- 4) Prawo do zaskarżania uchwał walnego zgromadzenia,
- 5) Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Spółki lub innym osobom, które wyrządziły Spółce szkodę.

Z uprawnień określonych w pkt. 4 i 5 akcjonariusze Spółki w ostatnim roku obrotowym nie korzystali.

k) Skład i zmiany w organach Spółki

Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego wraz z opisem działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitety.

Zarząd Spółki w ciągu ostatniego roku obrotowego pracował w następującym składzie:

1. Marek Józefiak – Prezes Zarządu, od dnia 01.01.2013 roku do 26.04.2013 roku
2. Jose Angel Andres Lopez – Wiceprezes Zarządu,
3. Miguel Vegas Solano – Członek Zarządu,
4. Jacek Szymanek – Członek Zarządu
5. Krzysztof Sadłowski – Członek Zarządu
6. Miguel Angel Heras Llorente – Członek Zarządu od dnia 01.01.2013 roku do 08.05.2013 roku, od 09.05.2013 roku – Wiceprezes Zarządu

Sposób działania organu Zarządzającego, został opisany w pkt h.

Stały nadzór nad działalnością Spółki sprawuje Rada Nadzorcza, która w ciągu ostatniego roku obrotowego pracowała w następującym składzie:

1. Francisco Adalberto Claudio Vazquez – Przewodniczący Rady,
2. Jose Manuel Terceiro Mateos – Członek Rady Nadzorczej,
3. Raimundo Fernández – Cuesta Laborde – Członek Rady Nadzorczej
4. Neil Roxburgh Balfour – Członek Rady Nadzorczej,
5. Piotr Gawryś – Członek Rady Nadzorczej,
6. Leszek Wysłocki – Członek Rady Nadzorczej.

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki i prawa osobiście. Rada Nadzorcza wykonuje swoje czynności zbiorowo, może jednak delegować członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są jeżeli wszyscy członkowie Rady zostali zaproszeni. Dopuszczalne jest jednak podejmowanie uchwał przez Radę w trybie korespondencyjnym. Do podstawowych obowiązków Rady Nadzorczej należą:

1. Ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz ocena sprawozdań finansowych Spółki,
2. Ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty,
3. Ocena sprawozdań z działalności oraz sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki,
4. Składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt 1-3,

5. Wybór biegłego rewidenta dla Spółki,
6. Powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu Spółki,
7. Powoływanie i odwoływanie na wniosek Prezesa Zarządu pozostałych członków Zarządu Spółki,
8. Ustalanie warunków umów regulujących stosunek pracy lub inny stosunek prawny łączący członków Zarządu ze Spółką,
9. Zawieszanie, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
10. Delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu,
11. Wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki dywidendy,
12. Wyrażanie zgody na nabycie, zbycie bądź obciążenie nieruchomości Spółki lub udziału w nieruchomości,
13. Rozpatrywanie wniosków i wyrażanie zgody na zawiązywanie spółek handlowych, przystępowanie Spółki do innych spółek, nabywanie udziałów lub akcji innych spółek,
14. Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę darowizn, których wartość przekracza w skali roku 1/100 kapitału zakładowego,
15. Uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
16. Wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu interesami konkurencyjnymi.

Rada Nadzorcza ma prawo żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań, wyjaśnień, dokonywać rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty.

IV Postępowania sądowe i administracyjne

Spółka uczestniczy w postępowaniach dotyczących wierzytelności o łącznej wartości 687.351 tys. zł oraz w postępowaniach dotyczących zobowiązań, których łączna wartość wyniosła 61.909 tys. zł.

Postępowania o najwyższej wartości sporu:

Data wszczęcia postępowania	Pozwany	Wartość sporu (tys. zł.)	Przedmiot sporu	Stanowisko emitenta
01-02-2010	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 160/10	16 583	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 6 lipca 2006 r. na „Przebudowę drogi krajowej nr 7 do parametrów drogi ekspresowej, na odcinku Białobrzegi – Jedlińska”	Spółka w ramach niniejszego powództwa domaga się zapłaty tytułem odszkodowania za szkodę w postaci dodatkowych kosztów poniesionych z powodu wydłużenia realizacji kontraktu oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
10-07-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 857/12	36 961	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. związane z realizacją umowy z dnia 28 września 2009 roku pn. „Projekt i budowa autostrady A-2 Stryków – Konotopa na odcinku od km 394+500 do km 411+465,8	Zdaniem Mostostalu w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywalnego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.

Mostostal Warszawa S.A.

9-09-2013	Skarb Państwa - Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad, XXV C 1284/13	62 170	Roszczenia Mostostal Warszawa S.A. o zwrot niesłusznie naliczonej kary umownej oraz zapłaty zwiększonych kosztów pośrednich za wydłużony okres wykonywania kontraktu „budowa mostu przez rz. Odre we Wrocławiu.	Spółka dochodzi zwrotu nienależnie pobranych kar umownych oraz zapłaty za wykonane roboty dodatkowe i zamienne.
29-03-2013	Zielona Italia Sp. z o.o. XX GC 287/13	15 953	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji na budowę osiedla „Zielona Italia” w Warszawie.	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa Zielona Italia do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania kontraktu. Spółka odstąpiła od umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego, nie zachodzą więc przesłanki do zaspokojenia się Zamawiającego z gwarancji dobrego wykonania.
23-06-2010	Skarb PaństwaMinisters two Obrony Narodowej	19 093	Roszczenia Konsorcjum Mostostal Warszawa S.A. – Unitek Ltd o dodatkowe wynagrodzenie i zwrotu kosztów poniesionych w związku z wykonaniem umowy nr 3/NSIP/P/2000 dotyczącą realizacji projektów Pakietu Inwestycyjnego CP 2A0022 na podstawie której Powód pełnił rolę inwestora zastępczego	W czasie wykonywania Umowy, z przyczyn niezależnych od Powoda, nastąpiły zmiany w zakresie i kształcie inwestycji, co pociągnęło za sobą dodatkowe koszty o zwrot których Powód się domaga.
30-05-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1227/12	207 530	Roszczenia Mostostału Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 26 lutego 2010 roku o wykonanie robót polegających na budowie autostrady A-4 Tarnów - Rzeszów na odcinku od węzła Rzeszów Centralny do węzła Rzeszów Wschód km ok. 574+300 do ok. 581+250.	Powodowie zmerzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. W dniu 23.08.2012 r. powództwo zostało rozszerzone o ustalenie braku prawa do naliczenia kar umownych za przekroczenia Czasu na Ukończenie Kontraktu oraz o żądanie zapłaty nienależnie potrąconych (z wynagrodzeniem za Roboty) kar umownych.

04-09-2012	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 1262/12	8 315ł	Roszczenie Mostostalu Warszawa S.A. (Powód) związane z realizacją Umowy z dnia 12 stycznia 2010r. o wykonanie przebudowy drogi krajowej nr 2 na odcinku Zakręt – Mińsk Mazowiecki od km 495+880 do km 516+550.	Powód dochodzi zapłaty należnej kary umownej w wysokości 6.910 tys. zł powiększonej o odsetki ustawowe w wysokości 1.404 tys. zł (skapitalizowane na dzień wniesienia pozwu).
02-07-2013	Skarb Państwa Generalny Dyrektor Dróg Krajowych i Autostrad XXV C 867/13	25 537	Roszczenia Mostostalu Warszawa S.A. oraz Acciona Infraestructuras S.A. związane z realizacją umowy z dnia 1 września 2010 roku o wykonanie robót polegających na rozbudowie drogi S-7 do parametrów drogi dwujezdniowej na odcinku obwodnicy Kielc, Kielce (DK 73 węzeł Wiśniówka) – Chęciny (węzeł Chęciny).	Powodowie zmierzają do ukształtowania stosunku zobowiązaniowego poprzez zwiększenie wynagrodzenia. Zdaniem Powodów w toku realizacji kontraktu nastąpiła nadzwyczajna zmiana stosunku w postaci nieprzewidywanego, gwałtownego wzrostu cen paliw płynnych oraz asfaltów. Powód wnosi o podwyższenie wynagrodzenia ryczałtowego.
11-11-2010	Gmina Wrocław SA 383/10	56 555ł	Sprawa o zapłatę (z rozszerzeniem powództwa w dniu 22.08.2012 roku), z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTUR AS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA - Narodowe Forum Muzyki	Powodowie domagają się od Gminy Wrocław zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).
13-11-2012	Gmina WrocławSA 258/12	82 061	Sprawa z powództwa konsorcjum Mostostal Warszawa S.A., ACCIONA INFRAESTRUCTUR AS S.A., Wrocławskie przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA o ustalenie nielstnienia prawa Gminy Wrocław do żądania wypłaty z gwarancji bankowej – gwarancji należytego wykonania inwestycji	Rozszerzenie powództwa dotyczącego zapłaty kwot wynikających z częściowego rozliczenia inwestycji Narodowe Forum Muzyki we Wrocławiu (odszkodowanie, dodatkowe wynagrodzenie i inne).

4-10-2012	Skarb Państwa oraz Zakład Inwestycji Organizacji Traktatu Północnoatlantyckie C 908/12	5 236	Roszczenia o zapłatę.	Sprawa o zapłatę za roboty dodatkowe nie objęte poprzednim pozwem.
02-01-2013 r.	Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław. XX GC 2/13	30 847	Sprawa z powództwa. Mostostal Warszawa S.A. (a także ACCIONA INFRASTRUCTUR AS S.A, Wrocławskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego nr 2 „Wrobis” S.A., Marek Izmajłowicz PH-U IWA) przeciwko Kredyt Bank S.A. (aktualnie Bank Zachodni WBK S.A.) przy udziale Gminy Wrocław – Narodowe Forum Muzyki	Sprawa o ustalenie nieistnienia prawa ani obowiązku Banku do wypłaty środków z gwarancji bankowej należytego wykonania umowy.
09-05-2013	Zielona Italia Sp. z o.o., sygn. akt: XX GNc 421/13	52 344	Zapłata wynagrodzenia za wykonane prace na kontrakcie „Zielona Italia”	Spółka dochodzi zapłaty kwot wynikających z rozliczenia inwestycji oraz za wykonane roboty dodatkowe.
15-04-2013	Mostostal Warszawa S.A.	15 785	Kara umowna na kontrakcie Zielona Italia	Powód dochodzi od Mostostal Warszawa S.A. kary umownej za odstąpienie od umowy.

V. Oświadczenia Zarządu Mostostal Warszawa S.A.


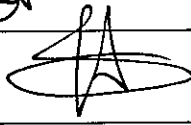
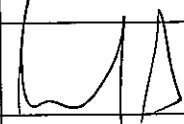
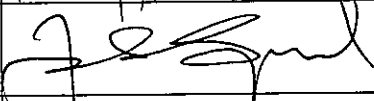
Zarząd niniejszym oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, sprawozdanie finansowe za 2013 r. i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Mostostalu Warszawa S.A. oraz jego wynik finansowy. Roczne sprawozdanie zarządu zawiera prawdziwy obraz sytuacji, rozwoju i osiągnięć Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

Zarząd niniejszym oświadcza, że PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego Mostostalu Warszawa S.A., został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i normami zawodowymi.

Mostostal Warszawa S.A.

Warszawa, dnia 20 marca 2014 r.

Podpisy:

Imię i nazwisko	Stanowisko	Podpisy
Miguel Angel Heras Llorente	Wiceprezes Zarządu	
Jose Angel Andres Lopez	Wiceprezes Zarządu	
Miguel Vegas Solano	Członek Zarządu	
Jacek Szymanek	Członek Zarządu	
Krzysztof Sadłowski	Członek Zarządu	