

**Sprawozdanie**  
**Rady Nadzorczej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. w Warszawie**  
**z działalności za rok sprawozdawczy 2005**  
**oraz z wyników badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego**  
**Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT”**  
**za rok obrotowy 2005**

---

Stosownie do postanowień Kodeksu spółek handlowych oraz Statutem „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A., Rada Nadzorcza przedkłada Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie z działalności za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005 r.

W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. działała w składzie:

1. Niels Bonn
2. Helmut Stefan Floeth - od 30.06.2005 r.
3. Krzysztof Loth
4. Fritz Horst Melsheimer
5. Grzegorz Mroczkowski - do 30.06.2005 r.
6. Eugeniusz Wawrzyniak.

Funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Eugeniusz Wawrzyniak, zaś funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Niels Bonn.

Rada Nadzorcza, wykonując swoje obowiązki odbyła w okresie sprawozdawczym cztery posiedzenia, w trakcie których podjęła siedemnaście uchwał oraz zajmowała stanowiska w sprawach objętych porządkiem obrad. W okresie pomiędzy posiedzeniami Rada prowadziła w drodze korespondencyjnej konsultacje i uzgodnienia oraz podejmowała decyzje w sprawach Spółki i Grupy Kapitałowej.

Do najważniejszych spraw, jakimi zajmowała się Rada Nadzorcza w ramach stałego nadzoru nad działalnością Spółki w 2005 roku należały:

- 1) analiza stanu realizacji restrukturyzacji Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 2) strategia Spółki i Grupy Kapitałowej,
- 3) opiniowanie materiałów na zwyczajne i nadzwyczajne walne zgromadzenia Spółki,
- 4) badanie bilansu, rachunku zysków i strat, sprawozdań z przepływu środków pieniężnych Spółki i Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A. oraz sprawozdań Zarządu Spółki,
- 5) wybór podmiotu dokonującego badania sprawozdań finansowych Spółki i Grupy kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A.,
- 6) monitorowanie działań Zarządu zmierzających do ograniczenia kosztów w Spółce,
- 7) analizowanie i opiniowanie bieżących informacji Zarządu na temat wyników działalności Spółki pod kątem realizacji planu roku 2005.

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki i pracą Zarządu poprzez:

- analizowanie materiałów przedstawianych przez Zarząd,
- uzyskiwanie informacji i wyjaśnień od Członków Zarządu i innych pracowników Spółki w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej,

- działania biegłego rewidenta, który w imieniu Rady dokonywał przeglądu i badania dokumentacji finansowo-księgowej oraz sporządzanych na jej podstawie sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza na każdym posiedzeniu szczegółowo analizowała bieżące wyniki finansowo-ekonomiczne, a w szczególności:

- poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę,
- stan należności i zobowiązań, oraz utrzymywanie płynności finansowej.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej obejmującym: skonsolidowany bilans, skonsolidowany rachunek zysków i strat, skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych oraz z wynikami badania tego sprawozdania przeprowadzonego przez biegłych rewidentów Spółki i Grupy Kapitałowej firmę KPMG Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Chłodna 51, wybranej w dniu 11 sierpnia 2005 r. uchwałą nr 201/2005 Rady Nadzorczej - stosownie do § 22 ust 7 Statutu Spółki jak i ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Biegli rewidenci w opinii stwierdzili m.in., co następuje:

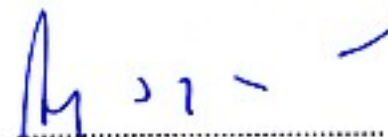
1. Badanie przeprowadzono stosownie do:
  - a) postanowień rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości ,
  - b) norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
  - c) postanowień Międzynarodowych Standardów Rewizji Sprawozdań Finansowych.
2. Zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” przedstawia rzetelnie i jasno, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2005 roku, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową. Ponadto, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 powyższej ustawy oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (D.U. Nr 209, poz.1744 z 2005 r.) i są one zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
3. Skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 201.145 tys. PLN;
4. Skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazuje zysk netto w kwocie 20.454 tys. PLN;

5. Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 20.036 tys. PLN;
6. Skonsolidowany rachunek przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r. wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 3.267 tys. PLN.

Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” sporządzone zostało we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z zasadami określonymi przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej oraz finansowej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 r.

Wykonując dyspozycję zawartą w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się ze: skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” za 2005 rok i sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej „MOSTOSTAL-EXPORT” w roku 2005 oraz ustaleniami biegłych rewidentów, nie wnosi zastrzeżeń do zbadanych dokumentów.

Przewodniczący  
Rady Nadzorczej „MOSTOSTAL-EXPORT” S.A.



.....  
Eugeniusz WAWRZYNIAK

Warszawa, 11 sierpnia 2006 r.