

Gliwice, dnia 13 maja 2020 roku

DO AKCJONARIUSZY

MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

W pierwszy kwartał 2020 roku weszliśmy z odbudowanymi fundamentami oraz nowym modelem zarządzania, a także z ustabilizowaną sytuacją finansową oraz zredukowanym zadłużeniem. To wszystko pozwoliło Grupie MOSTOSTAL ZABRZE patrzeć śmiało w przyszłość i wyznaczyć nowe cele. Efektem tego było wypracowanie strategii rozwoju na lata 2020-2022, którą opublikowaliśmy w marcu bieżącego roku. Motywami przewodnimi naszej nowej strategii są trzy elementy: aktywne poszukiwanie i skoncentrowanie na najbardziej atrakcyjnych rynkach, wdrażanie skutecznych procesów rekrutacji, oceny i rozwoju personelu oraz wzrost efektywności całej organizacji.

Ostatnie miesiące postawiły jednak przed światową gospodarką zupełnie nowe wyzwanie. Rozprzestrzenienie się pandemii COVID – 19 wymusiło na nas podejmowanie działań w zupełnie nowych okolicznościach oraz dodatkowy wysiłek. Podejmując decyzje dotyczące funkcjonowania w tej bezprecedensowej sytuacji kierowaliśmy się przede wszystkim bezpieczeństwem pracowników, ale mając świadomość zbliżającego się kryzysu dążyliśmy również do zachowania ciągłości operacyjnej naszych spółek. Z perspektywy tych ostatnich miesięcy za słuszne uważamy decyzje podjęte na różnych szczeblach organizacji w tym zakresie. To, że dotychczas nie odnotowaliśmy istotnego wpływu pandemii na naszą działalność to efekt nie tylko trafnych i podejmowanych przez nas w odpowiednim czasie decyzji, ale także wynik braku obostrzeń polegających na zamknięciu budów w krajach, w których Grupa prowadzi swoje realizacje (Polska, Niemcy, Wielka Brytania, kraje skandynawskie). Pozwoliło to Grupie kontynuować prace zgodnie z obowiązującymi harmonogramami. Szereg działań podejmowanych dla zwiększenia bezpieczeństwa naszych pracowników przyczynił się również do tego, iż wśród naszej załogi nie doszło do stwierdzonego przypadku COVID-19. Oczywiście, w związku z wprowadzeniem wszelkich środków ostrożności również tych zgodnych z wytycznymi Rządu i GIS, w tym dotyczących kwarantanny Grupa poniosła dodatkowe koszty, co może mieć wpływ na wyniki kolejnych okresów. Niemniej jednak, jest to konieczny koszt utrzymania ciągłości działalności i zapewnienia bezpieczeństwa pracowników.

Obecna sytuacja na rynku związana z pandemią nie jest łatwa. Obserwujemy odwleknięcie decyzji inwestycyjnych klientów, aczkolwiek na chwilę obecną posiadamy duży portfel zleceń i podpisujemy nowe kontrakty. Istotnymi kontraktami, które pozyskaliśmy w minionym okresie są chociażby dostawy i prace w ramach budowy spalarni śmieci w Salo w Finlandii, nowe zamówienia w ramach umowy z Alstom

Transport S.A., (z czym wiąże się uruchomienie drugiej linii produkcyjnej w naszej spółce MOSTOSTAL ZABRZE Konstrukcje Przemysłowe S.A.) oraz kontrakt na budowę Śląskiego Centrum Inżynierskiego Wspomagania Medycyny i Sportu dla Politechniki Śląskiej. O kontraktach tych informowaliśmy w raportach bieżących 11/2020, 12/2020, 14/2020 i 15/2020. Jesteśmy świadomi, iż w najbliższych latach poziom inwestycji prywatnych może być znacznie niższy niż w latach poprzednich. Jednak ze względu na dużą presję kosztową przewidujemy również, że transfer produkcji oraz projektowania z Europy Zachodniej do Polski będzie kontynuowany, czego spółki Grupy MOSTOSTAL ZABRZE mogą być beneficjentami. W związku z tym uważamy za aktualny trend wzrostu eksportu bezpośredniego oraz pośredniego, jak opisano w naszej strategii rozwoju.

Pogłębiający się kryzys spowoduje, iż przetrwają tylko firmy z mocnymi fundamentami i skutecznymi, nowoczesnymi systemami zarządzania. Grupa MOSTOSTAL ZABRZE, tak jak wspominałem na wstępie, należy do grona tych firm. Niemniej jednak, również my przygotowujemy się na załamanie gospodarki. Dla utrzymania odpowiedniego poziomu środków pieniężnych zawiesiliśmy lub odroczyliśmy w czasie prawie wszystkie planowane inwestycje. Niepewność wynikająca z pandemii powoduje wzrost zadłużenia firm ponieważ wszystkie podmioty gospodarcze optymalizują swoje zasoby gotówkowe. Należy się spodziewać, iż zadłużenie naszej Grupy również wzrośnie, ale dzięki znacznemu ograniczeniu długu na koniec 2019 roku powinno ono pozostać na bezpiecznym poziomie. Pozytywny wpływ na środki pieniężne oraz poziom zadłużenia będzie mieć również sprzedaż nieruchomości położonej w Bytomiu. Pomimo, iż podpisaliśmy ostatnio aneks do umowy przedwstępnej zmieniający termin sfinalizowania transakcji, to nadal planujemy zamknąć ją do końca bieżącego roku (patrz raport bieżący 18/2020 z 8 maja 2020 roku).

Optymalizacja majątku to jeden z elementów ograniczenia kosztów stałych. Innym czynnikiem mającym na nie wpływ jest redukcja zatrudnienia. Również i my zdecydowaliśmy się na zmniejszenie zatrudnienia w pewnych obszarach działalności. Zwiększyliśmy także nacisk na wzrost efektywności całej organizacji, stanowiący jeden z motywów przewodnich naszej strategii.

Przyjęta strategia rozwoju na lata 2020-2022 nie zdezaktualizowała się, a jej fundamentalne założenia w obecnej sytuacji zyskały wręcz na znaczeniu.

Istotnym elementem w przyjętej strategii było także założenie, iż w trudnej sytuacji rynkowej będą pojawiały się okazje inwestycyjne. Założyliśmy, że będziemy kupować aktywa lub przejmować zespoły innych firm, których zakres działań jest zgodny ze strategią naszej Grupy i stanowi uzupełnienie oferty MOSTOSTALU ZABRZE. Już na początku ubiegłego roku zidentyfikowaliśmy perspektywę pojawiającą się w najbliższych kwartałach luki na rynku wykonawstwa instalacji elektroenergetycznych. Dlatego powołaliśmy spółkę zależną MOSTOSTAL ZABRZE Elektro Sp. z o.o. (dalej: „MZ Elektro”), którą sukcesywnie rozwijamy od początku tego roku. Konsekwencją tych działań było przystąpienie przez MZ Elektro do wstępnych negocjacji w sprawie nabycia przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa, będące odpowiedzią na ogłoszenie Syndyka Elektrobudowy (patrz raport bieżący

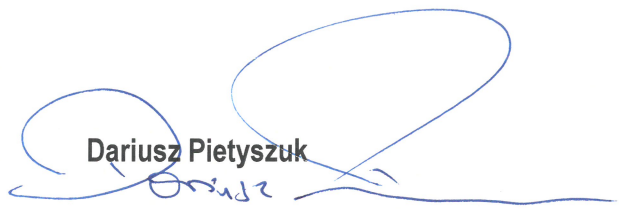
13/2020 z 14 kwietnia 2020 roku). Pomimo, iż w ostatnich dniach Syndyk Elektrobudowy zawarł umowę dzierżawy z innym podmiotem nie zaprzestajemy działań związanych z rozwojem MZ Elektro.

Niezależnie od procedowania w sprawie Elektrobudowy nie przestajemy analizować także innych potencjalnych okazji inwestycyjnych. Grupa MOSTOSTAL ZABRZE posiada zasoby, kompetencje i doświadczenie w przeprowadzaniu restrukturyzacji spółek, a także rozwinęła metodykę zarządzania kontraktami. Wszystkie te elementy mogą przelożyć się na skuteczne uzyskiwanie korzyści z przejmowanych podmiotów, a okazji ku temu w obecnej sytuacji będzie prawdopodobnie coraz więcej.

Pomimo trwającej pandemii podejmujemy wiele wysiłku aby poza zachowaniem ciągłości operacyjnej zakończyć również trwające procesy. Jednym z nich jest finalizacja rozliczeń z Kinetics Technology S.p.A (dalej: „KT”) w sprawie kontraktów zrealizowanych w ramach projektu EFRA w Rafinerii Lotos. W minionym okresie zdołaliśmy ostatecznie rozliczyć jeden z dwóch kontraktów (kontrakt budowlany – *civil*). Nadal prowadzimy jednak rozmowy w odniesieniu do kontraktu mechanicznego, przy czym KT zwróciło połowę kaucji związanej z tym zakresem.

Pierwszy kwartał 2020 roku pomimo rozwijającej się pandemii zakończyliśmy stabilnymi wynikami. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie jesteśmy w stanie oszacować wpływu epidemii na przyszłe wyniki Grupy. Dokładamy jednak wszelkich starań aby zachować ciągłość operacyjną i wyeliminować negatywny wpływ pandemii na naszą działalność. W tym miejscu chciałbym złożyć szczególne podziękowanie całej załodze Grupy MOSTOSTAL ZABRZE za wysiłek i zaangażowanie w wykonywanie codziennych obowiązków w tak niecodziennych okolicznościach. To, że nie zatrzymaliśmy działalności operacyjnej jest zasługą pracowników, którzy wykazali się odpowiedzialnością i odwagą. Wiem jak trudne były te momenty i jak duża niepewność im towarzyszyła. Dlatego szczególnie dziękuję za zaangażowanie i poświęcenie.

W imieniu Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. składam również podziękowania Państwu – Akcjonariuszom za zaufanie oraz Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu.


Dariusz Pietyszuk
Prezes Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.