



Zabrze, dnia 30 kwietnia 2013 r.

Do Akcjonariuszy Mostostal Zabrze-Holding S.A.

W imieniu Zarządu Mostostalu Zabrze-Holding S.A. mam przyjemność zaprezentować Państwu Raporty Roczne: Spółki Dominującej Mostostal Zabrze-Holding S.A. oraz Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze, najważniejsze dokonania roku 2012 oraz kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej na lata następne.

Ubiegły rok 2012 to niewątpliwie bardzo trudny rok dla polskiej gospodarki. Inwestycje związane z EURO 2012, które miały być lokomotywą rozwoju stały się budowlaną pułapką. Skutki kryzysu gospodarczego, narastające problemy w zakresie regulowania zobowiązań, realizacja mało rentownych kontraktów doprowadziły niejedną spółkę na skraj bankructwa. W minionym roku ponad 900 przedsiębiorstw, w tym około jedna trzecia podmiotów z branży budowlanej, ogłosiła upadłość, tj. o 87 % więcej niż w 2011 r.

W takim właśnie otoczeniu prowadził działalność Mostostal Zabrze, co znalazło odzwierciedlenie w osiągniętych wynikach finansowych 2012 roku.

Przychody ze sprzedaży Spółki Dominującej w 2012 roku wyniosły 228 mln zł i tym samym były one o 32% niższe od przychodów uzyskanych w 2011 roku, zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 5 mln zł z rentownością 2,3%, natomiast wynik finansowy netto uzyskał poziom (-)11 mln zł.

Cała Grupa Kapitałowa Mostostal Zabrze wypracowała w 2012 r. przychody ze sprzedaży na poziomie 661 mln zł, co oznacza stosunkowo mniejszy, bo jedynie 10% spadek w porównaniu z analogicznym okresem ubiegłego roku. Skonsolidowany zysk brutto ze sprzedaży ukształtował się na poziomie 49 mln zł, co pozwoliło uzyskać ponad 7% rentowność na tym poziomie. Niestety również dla Grupy Kapitałowej rok 2012 r. zamknął się stratą w wysokości 10 mln zł.

Poza czynnikami ogólnogospodarczymi na uzyskane w 2012 roku wyniki Spółki Dominującej w znacznym stopniu miały wpływ zdarzenia nadzwyczajne, związane zarówno z rozwiązaniem umowy na „Zaprojektowanie i wybudowanie Stadionu Miejskiego oraz Hali Sportowej, przy al. Unii Lubelskiej w Łodzi”, jak i ostatecznym rozliczeniem zakończonego w 2010 r. kontraktu „Budowa instalacji podawania biomasy w Elektrowni Polanec”. Skutkiem ugody zawartej z Miastem Łódź było, oprócz utraty przychodów ze sprzedaży za 2012 rok, utworzenie rezerwy na wpłatę ponad 10 mln zł na rzecz magistratu, przy czym Mostostal dokonał już zgłoszenia wierzytelności regresowej z tego tytułu do masy upadłości Budus S.A. w wysokości 5,5 mln zł.

Nie bez znaczenia dla wyników skonsolidowanych była również upadłość likwidacyjna Przedsiębiorstwa Robót Drogowych i Mostowych S.A. - spółki bezpośrednio zależnej od PRInż S.A., specjalizującej się w drogownictwie. Bezpośrednią przyczyną zaistniałej sytuacji było wstrzymanie kredytowania bieżącej działalności gospodarczej PRDiM-u przez banki finansujące, które wprowadziły bardziej restrykcyjną politykę wobec przedsiębiorstw budowlanych. Należy jednak zaznaczyć, iż ze względu na zmniejszenie liczby inwestycji w tym sektorze oraz stopniowe zmniejszenie zaangażowania Grupy Kapitałowej w drogownictwie, upadłość likwidacyjna podmiotu z Grupy Kapitałowej Mostostal Zabrze znacząco nie wpłynęła na strukturę sprzedaży całej Grupy.

Zakończenie w 2012 r. powyższych kwestii pozwala na wejście w nowy rok obrotowy bez dodatkowych obciążeń.

Mostostal Zabrze-Holding S.A. wykorzystując swoje dotychczasowe doświadczenie realizował w roku 2012 specjalistyczne kontrakty budowlane na rzecz kontrahentów z Polski i z zagranicy. Na podkreślenie zasługują tu: kontrakt w ramach zadania inwestycyjnego pn.: "Budowa Zakładu Produkcyjnego Weyerhaeuser – White Eagle Project" w Gdańsku realizowany dla PM Group Polska Sp. z o.o., kontrakt dotyczący montażu konstrukcji kotła i kanałów w elektrowni w Maasvlakte dla Hitachi Power Europe (Holandia), jak również montażu kotła w spalarni odpadów w Kłajpedzie dla Fisia Babcock Environment GmbH (Litwa). W przypadku spółek zależnych do takich kontraktów można zaliczyć realizowany przez Mostostal Kędzierzyn S.A. kontrakt pn.: "Mechanical Construction Works for the Gent ASU IV Project, Belgium" na rzecz Air Products SA/NV oraz dostawę konstrukcji stalowych dwóch wież wiertniczych dla Aker Solutions DT Inc. z siedzibą w Houston (USA).

Warto w tym miejscu wspomnieć, iż w 2012 roku Mostostal został Laureatem Nagrody Głównej "KONSTRUKCJA STALOWA - REALIZACJA ROKU" za wykonanie konstrukcji stalowej, dachu linowego, szklanego i fasady Stadionu Narodowego w Warszawie, które niewątpliwie było dużym i zaawansowanym technologicznie przedsięwzięciem.

Z pewnością rok 2013 będzie kolejnym trudnym rokiem. Zmniejszenie inwestycji finansowanych z budżetu Unii Europejskiej, niepewność wynikająca z braku nowych regulacji dotyczących Odnawialnych Źródeł Energii (OZE), usztywnienie polityki instytucji bankowych wobec spółek budowlanych dotyczącej pozyskiwania bieżącego finansowania inwestycji oraz kontrakty nadal pozyskiwane według kryterium najniższej ceny, przy jednoczesnej wzmożonej konkurencji, nie sprzyjają poprawie sytuacji w branży.

W związku z powyższym Zarząd Mostostalu Zabrze – Holding S.A. podjął a Rada Nadzorcza zaakceptowała plan reorganizacji i optymalizacji Grupy Kapitałowej. Przewiduje on m.in. konsolidację spółek zależnych, sprzedaż zbędnego majątku, a także rozbudowę potencjału do realizacji inwestycji energetycznych i przemysłowych. Zamierzamy skoncentrować działalność w czterech spółkach zależnych, odpowiadających wyodrębnionym segmentom zarządczym tj. Grupy montaż, Grupy budownictwo realizującej roboty ogólnobudowlane oraz drogowe, Konstrukcje stalowe oraz Centrum technologiczno-projektowego.

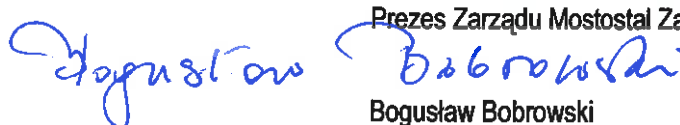
Grupa montaż zostanie utworzona na bazie spółki Mostostal Kędzierzyn S.A., która pod koniec 2012 r. połączyła się z innym podmiotem z Grupy Kapitałowej - Ocynkownią Mostostal Met Sp. o.o. z Opola. Powstały podmiot na koniec 2012 r. odnotował przychody ze sprzedaży na poziomie 107 mln zł oraz wynik netto w wysokości 7 mln zł.

Przewidujemy, iż przedstawione działania w zakresie reorganizacji oraz optymalizacji majątku Grupy Kapitałowej przyniosą liczne korzyści, zarówno w wymiarze finansowo-kapitałowym, jak i funkcjonalno-efektywnościowym oraz przyczynią się do wzmocnienia kompetencji Grupy Kapitałowej przy kompleksowej realizacji kontraktów. Będziemy aplikować o zlecenia w energetyce ale nie tylko. Jesteśmy zainteresowani przetargami na instalacje odsiarczania, odazotowania spalin, budowę spalarni i zakładów zagospodarowania odpadów komunalnych oraz ofertami związanymi z OZE. Zamierzamy w dalszym ciągu specjalizować się w kontraktach zaawansowanych technologicznie.

Dążymy do umocnienia swojej pozycji na dotychczasowych rynkach oraz do zaistnienia na nowych, o dużym potencjale rozwojowym. Do takich należy na pewno RPA, gdzie w ostatnim okresie Mostostal Zabrze pozyskał dwa kontrakty dotyczące montażu filtrów workowych spalin w budowanych obecnie w Kusile oraz Medupi największych na świecie elektrowniach opalanych węglem kamiennym.

Wierzimy, iż podjęte przez Zarząd działania restrukturyzacyjne oraz pozyskane nowe kontrakty umocnią pozycję konkurencyjną Grupy Kapitałowej oraz otworzą nowe obszary działań.

Na zakończenie w imieniu Zarządu Mostostal Zabrze Holding S.A. dziękuję Akcjonariuszom za zaufanie, Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu oraz całej załodze Grupy Kapitałowej Mostostalu Zabrze- Holding S.A. za ciężką pracę i wkład włożony w rozwój Spółki. Wyrazy szacunku składam również naszym klientom i partnerom biznesowym za owocną współpracę.



Prezes Zarządu Mostostal Zabrze-Holding S.A.

Bogusław Bobrowski