

Pabianice 3 marca 2023 roku

Rada Nadzorcza Suwary S.A.

Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do wyjaśnień przedstawionych przez Zarząd Suwary S.A. („Spółka”) w trakcie posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 27 lutego 2023 roku, Zarząd Spółki przedstawia informację uzupełniającą do uzasadnienia uchwały Zarządu w sprawie przekazania zysku netto Spółki za rok obrotowy 2021/2022 na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Informacja uzupełniająca

Decyzja o incydentalnym odstąpieniu od realizacji zapisów polityki dywidendowej Spółki, została podjęta w oparciu o przekrojową analizę czynników wewnętrznych i zewnętrznych oddziałujących na sytuację finansową Suwary S.A.. Poniżej przedstawiono najważniejsze z nich:

Bieżąca sytuacja biznesowa zakładów w Pabianicach/Ksawerowie i Bydgoszczy

Od maja 2022 roku zakład produkcyjny w Bydgoszczy odnotowuje istotny spadek zamówień ze strony kluczowego kontrahenta – Thule Group, zapewniającego przed tym okresem do 85% przychodów w tej lokalizacji. W chwili obecnej Zarząd Spółki nie dostrzega przesłanek na znaczącą poprawę tej sytuacji w przewidywalnej przyszłości, co oznacza, że w kolejnych miesiącach działalność zakładu może w dalszym ciągu generować straty na poziomie operacyjnym. Podejmowane przez Zarząd Spółki działania związane z poszukiwaniem innych zleciodawców do chwili obecnej nie zapewniają należytych rezultatów. Należy podkreślić, że sytuację pogarszają uwarunkowania o charakterze regulacyjnym, gdzie wzrost płacy minimalnej w styczniu 2023 roku i lipcu 2023 roku przełoży się na wzrost funduszu płac, dodatkowo stwarzając presję na przyjętą w zakładzie „siatkę płac”.

Bieżąca działalność operacyjna w zakładzie w Pabianicach/Ksawerowie stoi pod znakiem malejących marż. Bezpośrednią przyczyną tego stanu rzeczy jest:

- istotne osłabienie popytu generowanego przez branżę budowlaną
- zauważalnie niższy poziom sprzedaży opakowań do płynów do spryskiwaczy (efekt „lekkiej zimy”)
- utrata dwóch istotnych klientów ze względu na wady jakościowe wybranych serii produktów
- ograniczona możliwość dostaw do odbiorców z branży agro, ze względu na częste awarie maszyn

Presja na wzrost wynagrodzeń

Obserwowane od lutego 2022 roku pogorszenie sytuacji makroekonomicznej kraju, w szczególności niespotykana po 1989 roku skala wzrostu cen towarów i usług konsumpcyjnych, przekłada się na istotny wzrost oczekiwań płacowych w całej Grupie Kapitałowej Suwary. W zaistniałej sytuacji Zarząd Spółki zmuszony jest do zaplanowania w najbliższych miesiącach istotnych podwyżek wynagrodzeń. W tym kontekście, mając na uwadze analizy makroekonomiczne na 2023 rok, Zarząd Spółki liczy się z ryzykiem wystąpienia presji płacowej w końcówce roku.

Prognozy makroekonomiczne

W świetle prognoz makroekonomicznych dla Polski na 2023 rok, w szczególności w odniesieniu do tempa wzrostu PKB oraz inflacji, Zarząd Spółki liczy się z ryzykiem osłabienia popytu generowanego przez branżę budowlaną, samochodową oraz agro. W tym kontekście od lutego 2023 roku zauważalne jest cofnięcie popytu w poszczególnych branżach, co wprost prowadzi do zmniejszenia możliwości przenoszenia rosnących kosztów operacyjnych na klientów.

Remonty i modernizacja zasobów produkcyjnych

Zarząd Spółki dokonał analizy niezbędnych nakładów na remonty i modernizację posiadanych zasobów produkcyjnych w poszczególnych zakładach. Stwierdzono, że w okresie od marca 2023 roku do grudnia 2023 roku Grupa Kapitałowa poniesie wydatki na ten cel w kwocie ok. 7,4 mln PLN. Konieczność przeprowadzenia niezbędnych prac remontowo-modernizacyjnych wynika z wysokiego stopnia zużycia maszyn oraz wysokiej intensywności ich bieżącej eksploatacji. Zasadność tych działań wynika m.in.:

- z konieczności zapewnienia ciągłości i stabilności procesów produkcyjnych,
- zapewnienia odpowiedniego wskaźnika efektywności wykorzystania maszyn (OEE)
- z konieczności zapewnienia produkcji wyrobów spełniających odpowiednie normy jakościowe

Niezbędne nakłady o charakterze odtworzeniowym

Zarząd Spółki dokonał analizy niezbędnych nakładów inwestycyjnych o charakterze odtworzeniowym. Stwierdzono, że w okresie od marca 2023 roku do czerwca 2024 roku Grupa Kapitałowa poniesie wydatki na ten cel w kwocie co najmniej 12,5 mln PLN. W tym kontekście szczególnie istotną wagę Zarząd Spółki przykładają do inwestycji odtwarzających moce produkcyjne w zakładzie w Ksawerowie.

Reorganizacja i rozbudowa zakładów produkcyjnych

Zarząd Spółki przystąpił do realizacji działań o charakterze restrukturyzacyjnym w odniesieniu do zakładów produkcyjnych w Pabianicach i w Ksawerowie. Istotą tych działań jest konsolidacja bazy produkcyjnej w zakładzie w Ksawerowie oraz wygaszenie działalności w zakładzie w Pabianicach. Ocenia się, że w okresie najbliższych 3 lat koszty rozbudowy zakładu w Ksawerowie (hala produkcyjno-magazynowo-biurowa) oraz wydatki na zakup maszyn przekroczą kwotę 30 mln PLN.

Krzysztof Kmita
Prezes Zarządu
Suwary S.A.

Jarosław Witczak
Wiceprezes Zarządu
Suwary S.A.