

Gliwice, dnia 5 listopada 2020 roku

## DO AKCJONARIUSZY MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Okres dziewięciu miesięcy 2020 roku Grupa Kapitałowa MOSTOSTAL ZABRZE zamknęła przychodami ze sprzedaży na poziomie prawie 430 mln zł. W tym okresie wypracowaliśmy zysk netto w wysokości ponad 7 mln zł, lecz jego struktura nie spełnia naszych oczekiwań, gdyż w dużej mierze zawiera pozytywne, jednorazowe zdarzenia w postaci zawartych uгод (*szerzej o ugodach w sprawozdaniu finansowym w pkt. 3.4 i 3.23*). Niemniej jednak w sytuacji trwającej pandemii utrzymanie stabilnego poziomu wyników traktujemy jako czynnik pozytywny.

Jak już wspominałem przy publikacji wyników za pierwsze półrocze bieżącego roku jako Grupa ponieśliśmy dodatkowe koszty związane ze zwiększeniem bezpieczeństwa pracowników, jak i z zapewnieniem ciągłości działalności operacyjnej poszczególnych spółek. Pandemia odbiła się nie tylko na stronie kosztowej, ale także na sprzedaży. W minionym okresie podjęliśmy szereg działań w celu zniwelowania skutków pierwszej fali pandemii. Obecnie stoimy w obliczu drugiej fali i pomimo, iż dotychczas nie wystąpiły istotne w skali Grupy negatywne skutki pandemii, to w najbliższych miesiącach należy spodziewać się coraz to większych utrudnień oraz rosnących kosztów funkcjonowania. Tak jak w całym kraju, także i u nas wzrosła liczba zachorowań, na szczęście wszystkie przypadki są przypadkami łagodnymi. Niemniej jednak przekłada się to na utrudnienia na budowach i niewątpliwie odbije się na przyszłych wynikach finansowych Grupy, także z uwagi na fakt, iż koszty dotyczące okresu przebywania na kwarantannie pokrywa pracodawca (*szerzej o pandemii i podejmowanych w tym obszarze działaniach w sprawozdaniu finansowym w pkt. 3.12 i 3.20*).

Druga fala pandemii niewątpliwie wywoła dalsze pogorszenie sytuacji makroekonomicznej. Według Banku Światowego w 2020 roku gospodarka Polski skurczy się o 3,9 proc. Poprawy można się spodziewać najwcześniej w drugim albo trzecim kwartale przyszłego roku. Mając na uwadze trudny czas przed którym stoi gospodarka, tym bardziej cieszy nas wysoki poziom posiadanego portfela zleceń oraz stabilna sytuacja finansowa MOSTOSTALU ZABRZE. Aktualny backlog tj. wartość robót do zrealizowania w kolejnych okresach kształtuje się na poziomie 561 mln zł, co pozwala nam nadal patrzeć z optymizmem w przyszłość. Zadawalająca jest również szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty. Wynosi ona 226 mln zł, co łącznie z backlogiem daje wartość 787 mln zł. Na bezpiecznym poziomie utrzymuje się również dług netto Grupy, pomimo iż na koniec września bieżącego roku odnotował on nieznaczny wzrost.

Pandemia Covid-19 i uwarunkowania z nią związane były jednym z istotnych czynników wpływających na funkcjonowanie Grupy MOSTOSTAL ZABRZE w bieżącym roku. Drugim, równie istotnym czynnikiem determinującym działalność naszej Grupy w minionym okresie, była realizacja założeń przyjętej na lata 2020-2022 strategii rozwoju MOSTOSTALU ZABRZE. Wśród głównych elementów tej strategii jest wzrost efektywności całej organizacji. Świadomi znaczenia systematycznego rozwoju oraz wzrostu skuteczności działania, szczególnie istotnego w tak trudnej sytuacji w jakiej obecnie znalazła się światowa gospodarka, konsekwentnie realizujemy podjęte w tym zakresie działania. Krok po kroku wyznaczamy sobie nowe cele obejmując tymi działaniami kolejne obszary.

Dążąc do zwiększenia efektywności funkcjonowania całej Grupy MOSTOSTAL ZABRZE podjęliśmy w ubiegłym roku decyzję o wdrożeniu nowej wersji Zintegrowanego Systemu Informatycznego IFS Applications. Celem projektu było między innymi usprawnienie procesu zarządzania danymi oraz centralizacja i automatyzacja obsługi procesów. Start produkcyjny nowej wersji miał miejsce 1 października bieżącego roku. Jesteśmy przekonani, że zmiany procesowe, które towarzyszyły wdrożeniu przyczynią się do zwiększenia efektywności działania naszych spółek. Wdrożenie nowego systemu i działania mu towarzyszące to jeden z głównych, ale nie jedyny projekt związany z poprawą efektywności MOSTOSTALU ZABRZE uruchomiony w minionym okresie.

Równolegle do działań zmierzających do rozwoju wewnętrznego naszej Grupy stale analizujemy rynek pod kątem możliwych przejęć. Ten element przyjętej strategii pozostaje aktualny i nabiera na znaczeniu szczególnie w obecnej sytuacji. Narastający kryzys będzie przynosił w tym obszarze wiele okazji. Naszym głównym celem jest zwiększenie wartości MOSTOSTALU ZABRZE. Oczywiście przejęcia innych spółek nie są celem samym w sobie, a jedynie środkiem do realizacji celu głównego. Dlatego też każdą decyzję o ewentualnych przejęciach będziemy podejmowali ostrożnie i tylko wówczas gdy przejęcia spowodują wzrost wartości naszej Grupy. Realizując te założenia przyjętej strategii w trzecim kwartale tego roku podpisaliśmy z Syndykiem masy upadłości Elektrobudowa S.A. w upadłości list intencyjny w sprawie nabycia majątku upadłego obejmującego Energotest Sp. z o.o. W ramach trwającego procesu Syndyk na dzień 9 października 2020 roku wyznaczył termin przetargu, niemniej jednak ze względu na brak złożonych ofert nie doszło do rozstrzygnięcia postępowania. Do chwili obecnej rozmowy z Syndykiem nie zostały zakończone.

Pomimo ograniczeń związanych z pandemią oraz znacznego zaangażowania w działania dostosowujące naszą Grupę do funkcjonowania w nowych warunkach oraz w realizację przyjętych założeń strategicznych, miniony okres to również czas, w którym kontynuowaliśmy rozmowy dotyczące problematycznych kwestii.

Tak jak pisałem w poprzednim liście możemy pochwalić się ugodowym zamknięciem dwóch sporów sądowych prowadzonych ze Skarbem Państwa - Generalnym Dyrektorem Dróg Krajowych i Autostrad (SP GDDKiA). Uгода zawarta pod koniec lipca bieżącego roku zakończyła spór dotyczący budowy odcinka autostrady A4, realizowanej na podstawie umowy z 1998 roku. Sprawa, którą udało nam się

zakończyć jeszcze w pierwszym półroczu bieżącego roku dotyczyła natomiast zadania pod nazwą „Kontynuacja projektowania i wykonania robót budowlanych autostrady A-2 od Strykowa do Konotopy”, realizowanego na podstawie umowy z 2012 roku. W pozostałych sprawach sądowych oraz w zakresie rozliczeń z Kinetics Technology S.p.A nie nastąpiły istotne zmiany w odniesieniu do informacji przekazanej w ostatnim raporcie okresowym.

Bez zmian pozostaje również nasze stanowisko dotyczące sporu prowadzonego na drodze arbitrażowej z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. (dalej: „Wood”), dotyczącego budowanej bazy systemu Aegis Ashore w Redzikowie. Wciąż jesteśmy przekonani, że szanse na wygranie przez nas tego sporu są bardzo duże. W ostatnich dniach Wood złożyło odpowiedź do repliki przedłożonej przez MOSTOSTAL ZABRZE w trwającym procesie. Aktualnie trwa analiza tego dokumentu, niemniej jednak zakończenie procesu nastąpi prawdopodobnie dopiero pod koniec przyszłego roku.

Kolejne miesiące bieżącego roku, a także początek przyszłego, to dla Grupy MOSTOSTAL ZABRZE okres, w którym nadrzędnym celem będzie realizacja założeń strategicznych, utrzymanie odpowiedniego portfela zleceń, zapewnienie stabilności finansowej Grupy oraz ciągłości działalności operacyjnej spółek, przy jednoczesnej trosce o zdrowie i bezpieczeństwo pracowników. Niezmienny pozostaje również cel dotyczący poprawy wyniku operacyjnego, a w obecnej sytuacji drogę do osiągnięcia tego celu widzimy głównie w zwiększeniu wydajności i efektywności funkcjonowania. W tym obszarze podjęliśmy i podejmiemy jeszcze wiele działań.

Z poważaniem,



**Dariusz Pietyszuk**

**Prezes Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.**