

Gliwice, dnia 12 sierpnia 2021 roku

DO AKCJONARIUSZY

MOSTOSTAL ZABRZE S.A.

Pierwsze półrocze bieżącego roku to dla Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE kolejny okres stabilnego wzrostu. Już w poprzednich listach sygnalizowałem, że Grupa MOSTOSTAL ZABRZE systematycznie rozwija się o czym świadczą zarówno przychody ze sprzedaży, wyniki finansowe, jak i rekordowy poziom obłożenia portfela zleceń (tzw. backlog), a także ogólna sytuacja finansowa Grupy.

Wartość backlogu (tj. wartość podpisanych kontraktów do zrealizowania w kolejnych okresach) przekroczyła 1 mld zł. To najwyższy poziom w historii Grupy. Wartość backlogu w ostatnim roku podwoiła się. Szacowana wartość kontraktów do podpisania w oparciu o aktualne oferty wynosi natomiast ok. 0,2 mld zł, co łącznie z backlogiem daje kwotę prawie 1,3 mld zł. Na tak duży poziom backlogu wpłynęło podpisanie w bieżącym okresie dwóch dużych kontraktów. W połowie maja bieżącego roku zawarliśmy kontrakt z POSCO Engineering & Construction Co., Ltd. Oddział w Polsce obejmujący prace projektowe i roboty konstrukcyjno-budowlane w ramach projektu rozbudowy instalacji termicznego przekształcania odpadów na terenie Zakładu Unieszkodliwiania Stałych Odpadów Komunalnych w Warszawie, o którym wspominałem już przy okazji publikacji dwóch poprzednich raportów okresowych Grupy. Jego realizacja przebiega prawidłowo. W ostatnich dniach podpisaliśmy natomiast kolejny kontrakt o znaczącej wartości ok. 200 mln zł. Jest to kontrakt zawarty z BASF Schwarzheide GmbH na prefabrykację i montaż instalacji chemicznej w niemieckim zakładzie produkcji aktywnych materiałów katodowych w Schwarzheide. Aktualna współpraca podejmowana na rynku niemieckim jest efektem dotychczasowej wieloletniej współpracy Grupy Kapitałowej MOSTOSTAL ZABRZE z Grupą BASF dla której zrealizowaliśmy kilka podobnych kontraktów. Od kilku miesięcy nasza spółka projektowa MOSTOSTAL ZABRZE Biprohut uczestniczy w projektowaniu tego zakładu. Warto też wskazać, że kontrakt ten zawiera znaczny zakres prac elektrycznych, pozyskany przy wsparciu naszej nowej spółki MOSTOSTAL ZABRZE Elektro, utworzonej w zeszłym roku. Warto w tym miejscu zaznaczyć również, iż dostawy materiałów w ramach tego kontraktu są realizowane przez klienta, co uwalnia nas od ryzyka zmiany cen materiałów.

W bieżącym okresie istotny wzrost odnotowały również przychody ze sprzedaży (II kwartał bieżącego roku wzrósł o 41% w odniesieniu do II kwartału 2020 roku, natomiast całe półrocze o 32% w odniesieniu

do analogicznego okresu ubiegłego roku). To co cieszy jednak najbardziej to wzrost zysku netto. W drugim kwartale 2021 roku zysk ten wzrósł o 147% w porównaniu do drugiego kwartału 2020 roku, a porównując całe półrocze bieżącego roku do pierwszego półrocza 2020 roku wzrost ten wyniósł 85%. Jednak na podkreślenie zasługuje przede wszystkim silna pozycja cash flow w postaci dostępnych środków oraz stosunkowo niewielki dług netto, który na koniec czerwca bieżącego roku wyniósł 15 mln zł. W kolejnych okresach powinna nastąpić dalsza poprawa tych wskaźników. Wpływ na to będzie mieć między innymi finalizacja transakcji sprzedaży nieruchomości położonej w Bytomiu. Ze względu na realizację kolejnych etapów związanych z tym procesem zawarcie umowy powinno nastąpić w II połowie 2021 roku.

Pragnę przypomnieć, że strategia Grupy MOSTOSTAL ZABRZE na lata 2018-2020 skupiała się na budowie mocnych fundamentów firmy, na bazie których następnie powstała strategia na lata 2020-2022 zakładająca rozwój Grupy MOSTOSTAL ZABRZE. Strategia na lata 2018-2020 została zrealizowana zgodnie z założeniami. Aktualna strategia również realizowana jest zgodnie z założeniami pomimo niesprzyjającego otoczenia: skutków pandemii, rosnącej inflacji oraz wzrostu cen materiałów. W chwili obecnej nie odczuwamy negatywnych skutków pandemii poza przeciągającą się realizacją dwóch kontraktów eksportowych realizowanych w Niemczech i Finlandii. Na kontraktach tych zarówno w zeszłym roku, jak i na początku tego roku nastąpiły poważne zakłócenia wywołane pandemią, o czym już wcześniej informowałem. Pomimo, iż realizacja kontraktów eksportowych narażona jest na większe ryzyko związane z pandemią to rozwój eksportu pozostaje nadal naszym kierunkiem strategicznym. Wierzmy w to, że w dłuższym horyzoncie czasowym będziemy w stanie wygenerować na eksporcie większy zwrot na kapitale.

Niezmiennie przestrzegamy również wytycznych nowego modelu zarządzania w obszarze zarządzania ryzykiem. Stała identyfikacja ryzyk, ich ocena oraz wdrażanie możliwych działań zapobiegawczych jest rutynowym składnikiem procesów zarządczych w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE. Przykładem aktywnego zarządzania ryzykiem jest stosowanie kontraktów terminowych w celu wyeliminowania ryzyka walutowego kontraktów eksportowych. Innym przykładem eliminacji ryzyka zmiany cen materiałów jest korzystanie z kontyngentów materiałowych klientów lub podpisywanie kontraktów obejmujących jedynie część projektową i wykonawczą bez części materiałowej, czego przykładem jest, jak już wspominałem wcześniej, ostatnio podpisany kontrakt z BASF.

Pandemia poza wpływem na bieżącą działalność operacyjną wpłynęła również na wydłużenie trwającego procesu arbitrażowego z Wood Environment & Infrastructure Solutions, Inc. W minionym okresie nie nastąpiły istotne zmiany w ramach tego procesu. Nadal czekamy na kolejne etapy harmonogramu rozprawy. Oceniamy, że proces ten zostanie zakończony w drugim kwartale przyszłego roku. Trwają rozmowy z Kinetics Technology S.p.A., w sprawie rozliczenia kontraktu na prace mechaniczne wykonywane w ramach projektu EFRA, tj. inwestycji Grupy LOTOS. Jeżeli prowadzone obecnie rozmowy

nie doprowadzą do porozumienia, to skierujemy sprawę, zgodnie z postanowieniami kontraktowymi, na drogę arbitrażową.

Pierwsze półrocze bieżącego roku to przede wszystkim okres zapewnienia portfela zleceń. Cieszy nas to ponieważ jego poziom daje nam poczucie bezpieczeństwa. Równolegle do działań ofertowych koncentrowaliśmy się także nad dalszą poprawą procesów produkcyjnych i zarządczych w Grupie MOSTOSTAL ZABRZE. W drugim kwartale objęliśmy digitalizacją kolejny obszar w ramach działań prowadzonych przez Centrum Usług Wspólnych. Zwiększanie efektywności całej organizacji to jeden z podstawowych elementów wdrożonej i realizowanej strategii. Dlatego też w kolejnych miesiącach będziemy koncentrować się nie tylko na realizacji pozyskanych projektów, ale także na poszukiwaniu kolejnych obszarów do optymalizacji.

W imieniu Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A. składam podziękowania Państwu – Akcjonariuszom za zaufanie, Członkom Rady Nadzorczej za wsparcie w działaniach Zarządu oraz całej załodze Grupy Kapitałowej za wysiłek i zaangażowanie w wykonywanie codziennych obowiązków.

Z poważaniem,



Dariusz Pietyszuk

Prezes Zarządu MOSTOSTAL ZABRZE S.A.