

Warszawa, 17 kwietnia 2020 r.

Szanowni Państwo,

Za nami szczególny, bardzo wymagający, 2019 rok. Czas intensywnej pracy, finalizacji ważnych projektów, ale przede wszystkim budowy zdrowego portfela zamówień dla Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal.

Prezentuję Państwu sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal oraz podsumowanie najważniejszych wydarzeń 2019 roku.

Nasza Grupa Kapitałowa to polska firma o ugruntowanej pozycji w branży inżynieryjno-budowlanej, lider w zakresie realizacji projektów energetycznych w formule EPC o stabilnej pozycji finansowej i rynkowej, która dzięki ciężkiej pracy i konsekwentnej realizacji założonych planów uzyskuje pozytywne wyniki finansowe. Od lat realizujemy strategiczne projekty budownictwa przemysłowego ważne dla polskiej gospodarki, a przede wszystkim bezpieczeństwa energetycznego Polski, z wykorzystaniem najnowszych technologii, zachowaniem najwyższych standardów jakości i poszanowaniem środowiska naturalnego.

Spółki z Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal działają w oparciu o główne segmenty biznesowe: energetyka, nafta, chemia, gaz, produkcja oraz budownictwo infrastrukturalne i kubaturowe.

Zgodnie z deklaracjami postawiliśmy na zwiększenie kompetencji zarządzania realizacją projektów, zwiększenie synergii naszych spółek oraz na poprawę procesu ofertowania i budżetowania. W 2019 roku skupiliśmy się na działalności biznesowej w kluczowych dla nas obszarach zarówno w Polsce jak i poza granicami. Założyliśmy spółki celowe w Niemczech i w Holandii intensyfikując naszą efektywność operacyjną i dostępność na rynkach Europy zachodniej.

Prawie 30% naszych przychodów za 2019 rok zrealizowaliśmy za granicą. Pracujemy jako jeden z głównych wykonawców dla takich firm jak BASF, BP czy THYSSEN KRUPP.

W roku 2019 sytuacja rynkowa nie była komfortowa dla całej branży budowlanej.

Grupa odczuła znaczący wzrost cen zakupu surowców i podstawowych materiałów budowlanych we wszystkich segmentach działalności a także, podobnie jak inne przedsiębiorstwa budowlane w Polsce, niekorzystną sytuację na rynku pracy.

W 2019 roku dużo uwagi poświęciliśmy naszym kluczowym projektom mającym bezpośredni wpływ na poprawę bezpieczeństwa naszego kraju.

Razem z partnerami we wrześniu 2019 r., z sukcesem zakończyliśmy nasz największy projekt - mega inwestycję budowy bloków 5 i 6, o mocy 900 MWe każdy, w Elektrowni Opole dla PGE GiEK S.A. - największą inwestycją energetyczną po zmianie ustrojowej w Polsce, która jest kolejnym ważnym krokiem w modernizacji polskiej energetyki i redukcji emisyjności.

Finalizujemy budowę najnowocześniejszego w Polsce bloku parowo-gazowego w Elektrociepłowni Żerań dla PGNiG TERMIKA S.A.

Nasza spółka Naftoremont-Naftobudowa zakończyła budowę czterech zbiorników magazynowych dla paliw płynnych o łącznej pojemności 128 tys. m³ wraz z infrastrukturą w Bazie Paliw nr 1 w Koluszkach oraz Nowej Wsi Wielkiej. Spółka rozpoczęła realizację kolejnego i obecnie największego w skali kraju

dużego projektu zbiornikowego - budowę pięciu nowych zbiorników na ropę w Terminalu Naftowym w Gdańsku. W październiku PERN wybrał Naftoremont-Naftobudowę jako wykonawcę inwestycji budowy zbiorników na paliwa w swoich bazach w Emilianowie i Małaszewiczach.

Największym naszym sukcesem 2019 roku był wybór Polimex Mostostal jako wykonawcy budowy węglowego bloku energetycznego w elektrociepłowni Zakładów Azotowych w Puławach. Wartość tego kontraktu to prawie 1,16 mld PLN netto. Dzięki zastosowaniu najnowszych dostępnych technologii, a także temu, że nowy blok będzie pracował w kogeneracji (jednoczesne wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej) emisja dwutlenku węgla w przeliczeniu na jednostkę wyprodukowanej energii będzie bardzo niska i wyniesie ok. 500 kg CO₂/ MWh co znacząco poprawi jakość powietrza w regionie. Jest to kolejna proekologiczna inwestycja realizowana przez naszą firmę.

Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, w sposób organiczny wracamy na rynek drogowy. W grudniu 2019 roku Konsorcjum, w skład którego wchodzi: Spółka Polimex Mostostal S.A. oraz spółka zależna Polimex Infrastruktura sp. z o.o., podpisało umowę z Miastem Konin - Zarząd Dróg Miejskich na wykonanie największej od 12 lat inwestycji „Budowy połączenia ul. I. Paderewskiego z ul. Wyzwolenia w Koninie w związku z modernizacją linii kolejowej E-20” o wartości 72 mln PLN brutto.

Nasze działania związane z troską o poprawę warunków pracy, bezpieczeństwa i ochrony człowieka w środowisku pracy zostały kolejny raz docenione. Podczas X jubileuszowej konferencji „Infrastruktura Polska & Budownictwo”, która odbyła się w lutym 2019 w Warszawie odebraliśmy nagrodę Diament Infrastruktury i Budownictwa w kategorii Lider Bezpieczeństwa. W maju 2019 na uroczystej Gali V edycji Rankingu „Lider Bezpieczeństwa Technicznego” odebraliśmy kolejną prestiżową nagrodę – Lider Bezpieczeństwa Technicznego przyznaną przez Kapitułę Rankingu „Lider Bezpieczeństwa Technicznego”.

W listopadzie w uznaniu wyników w wykorzystaniu osiągnięć nauki i techniki dla poprawy warunków pracy, bezpieczeństwa i ochrony człowieka w środowisku pracy, Komisja Wyboru Liderów Bezpiecznej Pracy przy Centralnym Instytucie Ochrony Pracy - Państwowy Instytut Badawczy przyznała po raz kolejny Grupie Kapitałowej Polimex Mostostal Złotą Kartę Lidera Bezpiecznej Pracy na lata 2020-2021.

Są to dla nas szczególne wyróżnienia. Tytuł Lider Bezpieczeństwa i Złota Karta Lidera Bezpiecznej Pracy to dowody uznania, że cała Grupa Kapitałowa Polimex Mostostal jest wiarygodnym pracodawcą dbającym o bezpieczne warunki i dobrą atmosferę pracy, który umiejętnie łączy społeczną odpowiedzialność biznesu, wysokie standardy bezpieczeństwa technicznego z bezpieczeństwem pracy i bezpiecznym partnerstwem w biznesie.

W marcu 2019 r. podpisaliśmy porozumienie o współpracy naukowo-technicznej z najlepszą uczelnią techniczną w Polsce - Politechniką Warszawską. Chcemy efektywnie wykorzystać potencjał naukowo-badawczy Politechniki Warszawskiej i doświadczenie techniczne Spółek z naszej Grupy Kapitałowej do unowocześniania i podnoszenia poziomu kształcenia naszych przyszłych pracowników - studentów w kluczowych dla nas obszarach budownictwa, energetyki, petrochemii i gazu, infrastruktury, produkcji, szeroko rozumianego engineeringu, projektowania oraz ochrony środowiska.

W dniu 31 grudnia 2019 r., zgodnie z obowiązującymi postanowieniami Umowy w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego z 21 grudnia 2012 r. z późn. zm. zawartej przez Polimex Mostostal S.A. między innymi z Powszechną Kasą Oszczędności Bankiem Polskim S.A., Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. i Bankiem Ochrony Środowiska S.A. oraz Porozumienia zawartego z Bankiem Millennium S.A. w dniu 20 czerwca 2017 r., dokonaliśmy spłaty wierzytelności kredytowych oraz z tytułu roszczeń zwrotnych w łącznej kwocie 95,5 mln PLN, co stanowi 50% całego salda zadłużenia restrukturyzacyjnego wynikającego ze wskazanych powyżej umów.

Realizacja takich zobowiązań przez Polimex Mostostal w terminie, to kolejny dowód na to, że Spółka jest wiarygodnym i solidnym partnerem biznesowym zarówno dla instytucji finansowych, ubezpieczycieli jak i kontrahentów.

W październiku 2019 r. Polimex Mostostal S.A. zwiększył swój pakiet akcji Energomontaż - Północ Bełchatów Sp. z o. o. do 55% i tym samym przejął kontrolę nad Spółką. Nowa Spółka Polimeksu Mostostalu doskonale wpisuje się w zakres działalności i kompetencje Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal, w tym w zakresie działalności produkcyjno- montażowej.

Energomontaż - Północ Bełchatów Sp. z o.o. należy do grupy przedsiębiorstw budowlano-montażowych, specjalizujących się w produkcji i montażu konstrukcji stalowych, urządzeń energetycznych oraz kompleksowym wykonawstwie obiektów przemysłowych.

Mamy nowe, zdrowe projekty, mocny i profesjonalny zespół menadżerski, wysoko wykwalifikowane, doświadczone kadry i konsekwentnie realizujemy naszą strategię zawartą w Planie Rozwoju. Polimex Mostostal to mocna polska marka.

Rozwijamy nasze zasoby fachowców i nieustannie pracujemy nad pozyskaniem nowych ambitnych i zarazem atrakcyjnych finansowo projektów.

Jestem przekonany, że bazując na ogromnym potencjale naszej Grupy Kapitałowej i kompetentnym, doświadczonym i zaangażowanym zespole jesteśmy w stanie zrealizować cele, jakie przed sobą stawiamy i jakie są od nas wymagane.

Jesteśmy przekonani, że właśnie te działania prowadzą nas w dobrym kierunku. Odzwierciedleniem tego jest dzisiejsza stabilna sytuacja Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal. Nasz aktualny portfel zamówień wynosi ok. 4 mld PLN i jest prawie dwukrotnie wyższy niż raportowaliśmy po III kwartałach 2019 roku.

30 stycznia 2020 r. w Elektrowni Dolna Odra, należącej do PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna z Grupy Kapitałowej PGE, podpisaliśmy kontrakt na nową mega inwestycję energetyczną - budowę dwóch nowych bloków energetycznych zasilanych paliwem gazowym o łącznej mocy ok. 1400 MW. Nowe bloki mają zapewnić niższą emisyjność CO₂ do środowiska w stosunku do bloków węglowych i będą jednymi z najnowocześniejszych i przyjaznych środowisku elektrowni systemowych w Europie.

Zgodnie z założeniami Planu Rozwoju dywersyfikujemy nasze kierunki działania. Pracujemy nie tylko w Polsce, ale z coraz wyższą skutecznością, rozwijamy się na rynkach zagranicznych. Naszym celem jest skupienie się na wszystkich projektach, które mogą zapewnić Grupie Kapitałowej stabilne, satysfakcjonujące przychody i równie satysfakcjonujące marże.

Wszystkie powyższe sukcesy oraz zrealizowane działania mają odzwierciedlenie w pozytywnych, na tle branży, wynikach finansowych jakie Grupa Kapitałowa prezentuje za 2019 rok. Pomimo trudnej sytuacji w branży budowlanej skonsolidowane przychody osiągnęły poziom 1 589 mln PLN. Dodatni wynik EBITDA Grupy Kapitałowej za 2019 rok wyniósł 96 mln PLN (co stanowi marżę EBITDA na poziomie 6,0%) i jest wyższy o 34 mln PLN w porównaniu do 2018 r. Wynik netto Grupy Kapitałowej za dwanaście miesięcy 2019 roku wyniósł 50,6 mln PLN i jest prawie trzykrotnie wyższy od wyniku za 2018 rok. (rentowność na poziomie zysku netto wynosi 3,2%).

W tym roku obchodzimy swoje 75 lecie. Jesteśmy i będziemy jednym z liderów polskiego rynku budownictwa i marką znaną w całej Europie.

Przedstawiamy Państwu podsumowanie naszej dwunastomiesięcznej pracy - jednostkowy i skonsolidowany raport finansowy z działalności Polimex Mostostal S.A. za rok 2019 oraz sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych za rok 2019.

Zaprezentowane w niniejszym sprawozdaniu finansowym wyniki są odzwierciedleniem zaplanowanych i zrealizowanych w 2019 roku projektów. Osiągnięte cele strategiczne i wyniki finansowe są rezultatem zaangażowania pracowników wszystkich podmiotów Grupy Kapitałowej Polimex Mostostal. Pragnę wyrazić podziękowanie dla całego zespołu, który niezmiennie z zaangażowaniem dążył do osiągnięcia takich rezultatów, jakie możemy dzisiaj zaprezentować.

W imieniu Zarządu Polimex Mostostal, dziękuję wszystkim naszym Partnerom w biznesie za wspólny rok, Radzie Nadzorczej za wsparcie i zaangażowanie w realizowane projekty oraz akcjonariuszom - za zaufanie, jakim nas obdarzają.

Musimy uwzględnić w naszych planach i celach finansowych negatywne skutki jakie zapewne przyniesie w najbliższej perspektywie, a być może i w całym 2020 roku światowa pandemia koronawirusa COVID-19. Robimy wszystko, by zminimalizować jej wpływ na naszą działalność i projekty realizowane dla naszych Klientów.

Zapewniam, że będziemy dążyli do dalszego doskonalenia i zwiększania wartości Spółki dla obecnych i przyszłych Akcjonariuszy Polimex Mostostal S.A.

Zapraszam Państwa do lektury Raportu Finansowego Polimex Mostostal S.A. za 2019 rok.

Z wyrazami szacunku,



Krzysztof Figat

Prezes Zarządu Polimex Mostostal S.A.