

Pismo Prezesa Zarządu

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Przedstawiam Państwu Skonsolidowany Raport Roczny Stalprodukt S.A., prezentujący wyniki oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Grupy w roku 2020.

Pandemia koronawirusa COVID-19, która wybuchła na początku 2020 r., była tym wydarzeniem, które miało przemożny wpływ na życie społeczne, gospodarcze i polityczne praktycznie na całym świecie, pociągając za sobą miliony ofiar i ludzkich dramatów. Wiele branż gospodarki ucierpiało z powodu nakładanych przez władze ograniczeń administracyjnych i epidemiologicznych, których celem było przeciwdziałanie rozwojowi pandemii i ograniczanie jej skutków. W największym stopniu dotknęło to takich branż gospodarki jak gastronomia, hotelarstwo czy galerie handlowe, których działalność została całkowicie wstrzymana na dłuższy czas lub znacząco ograniczona, co powodowało często masowe zwolnienia pracowników. Firmy z innych branż gospodarki, zwłaszcza o profilu przemysłowym, generalnie nie doświadczyły (poza motoryzacją) tak drastycznych ograniczeń i spadków produkcji, jednak i one zmagaly się z wyższą niż zwykle absencją swoich pracowników spowodowaną zwolnieniami chorobowymi, przymusową kwarantanną czy opieką nad dziećmi.

Problemy te nie ominęły również Grupy Stalprodukt, choć ich skala, była na szczęście dość ograniczona i tym samym nie wpłynęły one w sposób znaczący na bieżące funkcjonowanie firmy, choć miały wpływ na osiągnięte przychody i wyniki. W najtrudniejszym dla nas okresie pandemii, tj. marca i kwietnia 2020 r., przychody ze sprzedaży jednostki dominującej spadły o ok. 20 proc. w stosunku do tego samego okresu roku poprzedniego, dzięki czemu Stalprodukt mógł skorzystać ze środków przewidzianych w tzw. „Tarczy antykryzysowej”, tj. dofinansowania do wynagrodzeń z Wojewódzkiego Urzędu Pracy w Krakowie. W firmie wprowadzono także wewnętrzne procedury, w tym m.in. takie rozwiązania jak pomiar temperatury przed wejściem na teren zakładu, dezynfekowanie pomieszczeń biurowych, ograniczenia w kontaktach służbowych, czy podjęcie przez część pracowników pracy zdalnej, które pomogły zahamować rozwój zachorowań. W kolejnych miesiącach, a zwłaszcza w II połowie 2020 r. sytuacja zaczęła się systematycznie poprawiać.

Należy zatem podkreślić, iż mimo, że uzyskane przez Grupę przychody ze sprzedaży w roku 2020 były o prawie 13 proc. niższe niż w roku 2019, to stanowiły one jednocześnie odzwierciedlenie słabego popytu na wyroby Grupy, w tym głównie Segmentu Blach oraz Segmentu Profili, spowodowanego pandemią i wprowadzonymi ograniczeniami administracyjnymi. Mimo tych niesprzyjających warunków i niższej sprzedaży, Grupa Stalprodukt osiągnęła dobre wyniki finansowe, m.in. w zakresie skonsolidowanego zysku na działalności operacyjnej, który był niższy jedynie o 3,7 proc. od uzyskanego w roku 2019 oraz skonsolidowanego zysku netto, który zanotował wzrost o 19,0 proc. i wyniósł 183,8 mln zł.

Przychody Segmentu Blach Elektrotechnicznych spadły o 19,2 proc. w porównaniu do roku 2019, natomiast jego wynik o 26,2 proc., co było odzwierciedleniem głównie niższych

wolumenów sprzedaży blach z powodu obniżonego w wyniku pandemii popytu. Udział tego segmentu w sprzedaży Grupy spadł z 22,9 proc. w roku 2019 do 21,3 proc. w roku 2020.

W przypadku Segmentu Profili sytuacja była odmienna. Spadki wolumenów i wartości sprzedaży w poszczególnych grupach produktowych były niższe niż w przypadku Segmentu Blach. Miało to swoje odzwierciedlenie w wyraźnej poprawie wyniku tego segmentu – ze straty na poziomie 12,7 mln zł w roku 2019 do dodatniego wyniku 13,0 mln zł w roku ubiegłym. Udział tego segmentu w sprzedaży Grupy pozostał na poziomie roku 2019 i wyniósł 17,0 proc.

Segment Cynku najlepiej poradził sobie w tych trudnych warunkach roku 2020, dzięki czemu jego przychody spadły w relatywnie niewielkim stopniu, tj. o 9,1 proc. Należy ponadto podkreślić, iż spowodowane to było w głównej mierze spadkiem o 11,1 proc. giełdowych cen cynku. Spadek wyniku tego segmentu był wyższy i wyniósł 17,7 proc. Udział tego obszaru działalności w skonsolidowanych przychodach Grupy jest najwyższy spośród wszystkich segmentów operacyjnych i stanowi obecnie 54,6 proc.

Pozostała działalność Grupy zanotowała spadek przychodów o 19,3 proc. oraz wyniku o 12,3 proc., a jej udział w skonsolidowanych przychodach ze sprzedaży pozostał na poziomie zbliżonym do roku 2019 i wyniósł 7,1 proc.

Istotny wpływ na dalsze funkcjonowanie spółki dominującej będzie miała decyzja Komisji Europejskiej w sprawie ewentualnego przedłużenia obowiązujących od 2015 roku środków ochrony unijnego rynku blach transformatorowych. Mechanizm minimalnych cen importowych, choć nie jest idealnym rozwiązaniem, to jednak stanowi znaczącą formę ochrony dla europejskich producentów blach przed importem po cenach dumpingowych. Brak tego rozwiązania z pewnością wpłynie negatywnie na pozycję konkurencyjną Spółki. Należy jednak podkreślić, iż poczynione w przeszłości inwestycje w modernizację linii technologicznych pozwalają na wzrost udziału produkcji blach w wysokich gatunkach (HiB), charakteryzujących się najwyższą jakością i tym samym wyższymi cenami rynkowym, niż blachy konwencjonalne. Dlatego też Zarząd zamierza od przyszłego roku znacząco zwiększyć produkcję tych wyrobów, aby ograniczyć ewentualne skutki decyzji Komisji Europejskiej o nieprzedłużeniu obowiązujących środków ochrony rynku.

Z powodu pandemii koronawirusa i wprowadzonych ogólnie znaczących ograniczeń administracyjnych w działalności branży hotelarskiej, Stalprodukt zdecydował o przesunięciu terminu uruchomienia działalności przez nowo wybudowany Hotel Ferreus w Krakowie, zlokalizowany w atrakcyjnej lokalizacji w centrum miasta (ul. Kopernika 6), gdzie Spółka posiadała od wielu lat niewykorzystywaną nieruchomość. Działalność ta będzie prowadzona na bazie umowy dzierżawy przez powołany w tym celu podmiot (Hotel Ferreus Sp. z o.o.). Przewidujemy, że otwarcie tego obiektu nastąpi w 3. kwartale 2021 r.

W Segmencie Cynku zakończono w roku 2020 realizację kluczowej inwestycji, ujętej w strategii rozwoju tego obszaru działalności Grupy ogłoszonej w 2016 r., tj. budowę nowej hali elektrolizy cynku, zlokalizowanej na terenie huty cynku w Bukowni. Koszt realizacji tej inwestycji wyniósł ok. 295 mln zł. Innowacyjny charakter zastosowanej technologii elektrolizy polega na możliwości produkcji cynku z surowców pochodzących aż w 50% z

recyklingu, co zapewnia Segmentowi Cynku większą elastyczność w zarządzaniu dostawami surowców z różnych źródeł.

W roku 2020 Zarząd spółki zależnej ZGH „Bolesław” S.A. podjął inną ważną decyzję dotyczącą przyszłego funkcjonowania tego segmentu Grupy, a mianowicie decyzję o zakończeniu przez ten podmiot działalności górniczej i rozpoczęciu z dniem 1 stycznia 2021 r. procesu likwidacji kopalni „Olkusz-Pomorzany”. Głównym powodem zakończenia działalności górniczej jest praktycznie całkowite sześperanie złoża.

Mając na względzie niekorzystne uwarunkowania zewnętrzne i wewnętrzne, Zarząd Emitenta rozpoczął w ubiegłym roku proces przeglądu opcji strategicznych, które obejmują m.in. takie potencjalne rozwiązania, jak: sprzedaż aktywów lub poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki, sprzedaż innych obszarów działalności realizowanych przez Grupę, zawarcie strategicznego sojuszu z dostawcą wyrobów wsadowych (zwłaszcza na potrzeby produkcji blach HiB) czy utworzenie spółki joint-venture z wybranym partnerem.

W imieniu Zarządu zapewniam, że wybrane zostanie najlepsze rozwiązanie z punktu widzenia osiągnięcia długoterminowego celu, jakim jest rozwój Grupy Stalprodukt, prowadzący do maksymalizacji wartości dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy Spółki. Niezależnie od wyniku tego procesu, systematycznie restrukturyzujemy podstawowe obszary działalności oraz optymalizujemy procesy wewnętrzne, w tym zwłaszcza te mające wpływ na koszty wytwarzania.

Mam nadzieję, że dzięki powszechnym szczepieniom uda się pokonać lub przynajmniej znacząco ograniczyć rozprzestrzenianie się pandemii koronawirusa i że jej wpływ na życie społeczne i gospodarcze w roku 2021 nie będzie tak dotkliwy, jak w roku ubiegłym.

Tym niemniej, otoczenie rynkowe wokół Grupy Stalprodukt pozostaje niekorzystne i stoją przed nią duże wyzwania: rosną drastycznie koszty energii oraz dodatkowe obciążenia w postaci, rekordowych obecnie, cen uprawnień do emisji CO₂, co ma kluczowe znaczenie z punktu widzenia wysokiej energochłonności stosowanych w Grupie procesów technologicznych. Problemem pozostaje także duży udział w zużyciu jawnym wyrobów gotowych z importu. Dlatego też Zarząd będzie podejmował wszelkie wysiłki na rzecz poprawy pozycji konkurencyjnej Grupy i jej wyników.

Korzystając z okazji, pragnę podziękować pracownikom i Zarządom wszystkich spółek z Grupy Stalprodukt za ich dotychczasowe zaangażowanie, pracę i poświęcenie w tym szczególnie trudnym okresie, w jakim Grupa funkcjonowała w roku 2020.

Piotr Janeczek
Prezes Zarządu - Dyrektor Generalny
Stalprodukt S.A.