

## Dobre zakończenie IV kw. 2009 roku.

02/03/2010



olimex-Mostostal zakończył IV kw. 2009 r. z wyróżniającymi się na tle branży wynikami. Spółka zwiększyła moce produkcyjne, rozpoczęła i skutecznie realizuje zakrojona na szeroką skalę restrukturyzację oraz zainwestowała w zakup części majątku stoczni Gdynia.

Wyniki czwartego kwartału 2009 r. są satysfakcjonujące.

W IV kwartale 2009 roku:

- przychody ze sprzedaży wyniosły **1 540 790 tys. zł.** i były wyższe o **26,5 proc.** od wartości sprzedaży osiągniętej w IV. kw. 2008 roku.
- zysk netto sięgnął **49 794 tys. zł.** i był o **77,1 proc.** wyższy niż w analogicznym okresie 2008 roku.

W porównaniu do 2008 r. skonsolidowane przychody ze sprzedaży wzrosły w 2009 r. o **12,8 proc.** i wyniosły **4 852 730 tys. zł.**

Narastająco, po czterech kwartałach 2009 r. zysk operacyjny wyniósł **271 891 tys. zł.** i był o **19,2 proc.** wyższy niż w analogicznym okresie 2008 r., natomiast zysk netto sięgnął **155 727 tys. zł.** co oznacza wzrost o **29,6 proc.**

Marża netto w 2009 r. wyniosła **3,21 proc.** w porównaniu do **2,79 proc.** w 2008 r.

Dług netto na koniec 2009 r. wyniósł **320 216 tys. zł** i był niższy niż na koniec 2008 r. o **30,1 %.**

Portfel zamówień Grupy wynosi obecnie **7,4 mld zł.**

## **Restrukturyzacja.**

Zarząd Polimex-Mostostal S.A. dynamicznie realizuje kompleksowa restrukturyzację Grupy. Za najbardziej efektywną formę dalszego rozwoju uznano inkorporację spółek zależnych działających w energetyce i chemii.

Zgodnie z planem do Polimexu-Mostostalu zostaną włączone następujące spółki:

- Energomontaż
- Północ S.A.
- Naftobudowa S.A.
- Naftoremont sp. z o.o.
- ZRE Kraków sp. z o.o.
- ZRE Lublin S.A.
- EPE-Rybnik sp. z o.o.
- ECeRemont sp. z o.o.

W wyniku restrukturyzacji osiągnięte zostaną następujące cele:

- umocnienie przewagi konkurencyjnej w branżach o dużym potencjale rozwoju - w pierwszej kolejności w energetyce,
- wzrost zysku Polimex-Mostostal S.A. poprzez konsolidację całego wyniku spółek zależnych,
- wzrost wartości zysku przypisywanego akcjonariuszom i wspólnikom łączących się spółek,
- koncentracja zasobów oraz rozwój nowych produktów umożliwiający realizację dużych projektów,
- zwiększenie płynności walorów posiadanych przez inwestorów spółek zależnych,
- poszerzenie zakresu usług realizowanych siłami własnymi,
- wzrost sprzedaży będący wynikiem wzmocnienia przewagi konkurencyjnej,
- poprawa efektywności prowadzonej działalności dzięki usprawnieniu zarządzania,
- redukcja kosztów związana z dotychczas samodzielnym funkcjonowaniem spółek, na poziomie kosztów ogólnego zarządu jak i kosztów finansowych.
- Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku ww. spółek do Polimexu-Mostostal z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Polimex-Mostostal o nowa emisję akcji, które trafia do akcjonariuszy i udziałowców przejmowanych spółek.

Spółka kończy opracowywać memorandum informacyjne, na podstawie którego wyemituje akcje. Dokument spółka zamierza złożyć w KNF w połowie marca br.

Zarząd planuje, że fuzja zostanie zarejestrowana do końca czerwca br., tak aby Polimex-Mostostal w drugim półroczu 2010 mógł konsolidować w pełni wyniki inkorporowanych spółek.

Aktualnie odbywają się Walne Zgromadzenia w trakcie których właściciele spółek akceptują plan połączenia z Polimexem-Mostostalem. Dotychczas Zgromadzenia odbyły się w 5 spółkach. Pozostałe planujemy zakończyć do dnia 5 marca br. kiedy to odbędzie się druga część rozpoczętego w dniu 26 lutego br.

Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Polimexu-Mostostalu. Przerwa w obradach Zgromadzenia została ogłoszona na wniosek jednego z Akcjonariuszy w celu uzyskania zgód korporacyjnych dla zweryfikowanych uchwał.

### **Akwizycja.**

Polimex-Mostostal zwiększył możliwości eksportowe wysokomarżowej produkcji stalowej. Energomontaż Północ - spółka należąca do Grupy nabyła w dniu 26 listopada br. za ponad 33 mln zł. część majątku Stoczni Gdynia – tzw. Zespół nr 4 składający się m.in. z suchego doku i dostępu do nabrzeża. Teren wyposażony jest w suwnice i dźwigi. Polimex-Mostostal, który w wyniku restrukturyzacji inkorporuje Energomontaż Północ, w szerokim zakresie wykorzysta nabrzeże i urządzenia stoczni. Przeniesiona tam zostanie z terenów Stoczni Marynarki Wojennej produkcja Energomontażu Północ Gdynia. Dzięki realizacji planowanych nowych inwestycji zwiększy ona możliwości produkcyjne specjalistycznych konstrukcji tzw. off-shore'owych jak platform wiertniczych czy wydobywczych, wielkogabarytowych konstrukcji farm wiatrowych czy elementów bloków energetycznych w tym nuklearnych. Grupa produkuje i dostarcza rozległe spektrum zaawansowanych technologicznie, wielkogabarytowych konstrukcji stalowych dla odbiorców na całym świecie, w kluczowych dla gospodarki sektorach: energetyki, chemii i petrochemii.

- Własne nabrzeże portowe, zaadaptowane do specyficznych potrzeb Grupy, znacząco ułatwi przygotowanie konstrukcji i urządzeń do wysyłki, skróci czas dostaw do klienta oraz czas montażu elementów na miejscu u odbiorcy, jak również obniży koszty z tym związane. Stanowi to nowa jakość, która znakomicie usprawnia końcowy montaż u odbiorcy. Jest to zgodne ze światowymi trendami, aby maksymalnie prefabrykować urządzenia i konstrukcje przed wysyłką do zamawiającego. W ten sposób nabrzeże wykorzystują spółki Grupy takie jak: Naftobudowa, Naftoremont, Sefako jak również Polimex-Mostostal w zakresie

eksportu wielkich konstrukcji sferycznych, aparatów o dużych gabarytach i in. konstrukcji stalowych. Dotychczas Grupa korzystała w tym zakresie z wynajmowanej infrastruktury portowej, co wiązało się z pewnymi utrudnieniami oraz wyższymi kosztami – informuje Prezes Zarządu Konrad Jaskóła.

Łączna wartość planowanej tam inwestycji to kilkadziesiąt mln zł. Grupa rozpatruje różne możliwości częściowego refundowania kosztów, m.in. poprzez objęcie tej działalności specjalna strefa ekonomiczna.

### **Rozwój organiczny.**

Nowy Zakład wyrobów stalowych w Siedlcach uruchomił produkcję 5 listopada 2009 r.

*- Dzięki nowemu zakładowi o 60% zwiększyliśmy zdolności produkcyjne wysokomarżowych konstrukcji stalowych. Staliśmy się jeszcze bardziej konkurencyjni w segmentach produkcji i usług. Jestem przekonany, że ta inwestycja przyniesie Spółce znaczące korzyści – dodaje Konrad Jaskóła.*

*- Polimex-Mostostal S.A. w ramach nowej inwestycji uruchomił bardzo nowoczesne ciągi technologiczne, stworzył możliwości produkcyjne ciężkich konstrukcji stalowych, zastosował wydajne maszyny do obróbki materiałów i podzespołów oraz możliwości malarskie, jak również wdrożył programy informatyczne wspomagające zarządzanie produkcją. Kończony jest montaż nowej linii cynkowniczej. Wdrożenie projektu oznacza także dalszą poprawę bezpieczeństwa pracowników i warunków pracy oraz podwyższenie poziomu ochrony środowiska. Utworzyliśmy wiele nowych miejsc pracy – informuje Prezes Jaskóła.*

Nowy Zakład wytwarza wszelkiego rodzaju konstrukcje dla: energetyki, hutnictwa, petrochemii, chemii, oczyszczalni spalin, spalarni, górnictwa, telekomunikacji, budownictwa drogowego (mosty, kładki, wiadukty), przemysłu samochodowego, a także dla obiektów użyteczności publicznej (centra handlowe, markety, obiekty sportowe, wieże widokowe), jak również hale produkcyjne i magazynowe, konstrukcje wsporcze ciągów technologicznych, rurociągów i regały stalowe.

### **Polimex-Mostostal uruchomił w Częstochowie linię do produkcji barier drogowych.**

6 listopada 2009 r. w Częstochowie, w rejonie własnej ocynkowni, Spółka uruchomiła nowoczesną linię do produkcji barier drogowych. Dzięki tej inwestycji Polimex-Mostostal stał się jednym z największych dostawców barier drogowych w kraju. Linia produkcyjna charakteryzuje się dużą wydajnością i w pełni

automatycznym cyklem produkcji. Dzięki dużym mocom produkcyjnym Polimex-Mostostal jest w stanie zabezpieczyć w tym zakresie potrzeby większości realizowanych w Polsce inwestycji drogowych. Zakład poza projektowaniem i produkcją oferuje również montaż barier drogowych i ekranów akustycznych.

### **Ostatnio zawarte kontrakty.**

- Polimex-Mostostal w ostatnich miesiącach podpisał wiele kontraktów w tym również na realizację dużych inwestycji jak np.:
- Kontrakt z Generalną Dyrekcją Dróg Krajowych i Autostrad oddział w Krakowie o wartości 779 mln zł. brutto na budowę autostrady A4 na odcinku od węzła Szarów do węzła Brzesko.
- Kontrakt o wartości blisko 500 mln zł. z Południowym Koncernem Energetycznym SA na budowę bloku ciepłowniczego o mocy elektrycznej ok. 51 MWe wraz z członem ciepłowniczym o mocy cieplnej ok. 106 MWt. w Elektrociepłowni Bielsko-Biała.
- Kontrakt o wartości 80 mln zł. z Zarządem Infrastruktury Komunalnej i Transportu w Krakowie na realizację rozbudowy ulic Surzyckiego - Christo Botewa oraz budowę ulicy Sliwiaka w Krakowie.
- Kontrakt o wartości ponad 121 mln zł. brutto na budowę odstawy urobku z szybu 2.1 w Polu Stefanów do Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla w Polu Bogdanka w Lubelskim Węglu „Bogdanka” SA.
- Kontrakt z Agencją Rozwoju Miasta Siedlce Sp. z o.o. na budowę obiektu sportowego za ponad 28,5 mln zł. brutto.
- Kontrakt z firmą Hitachi Power Europe GmbH o wartości ok. 4,8 mln EUR. brutto na montaż oraz spawanie rurociągów ciśnieniowych dla kotła o mocy 1000 MW w elektrowni KW Wilhelmshaven w Niemczech.
- Perspektywy dla nowych kontraktów.

Polska energetyka wymaga znaczących nakładów na rozbudowę nowych mocy oraz na modernizację istniejącego potencjału produkcyjnego jak również linii przesyłowych.

*- Krystalizują się sposoby finansowania projektów w sektorze energetyki, a procedury przetargowe nabierają tempa. Polimex-Mostostal zamierza uczestniczyć w znaczącym zakresie w realizacji tych inwestycji. W tym celu budujemy silną w Polsce i tej części Europy organizację, będącą wiarygodnym partnerem dla inwestorów do realizacji w generalnym wykonawstwie wielkich inwestycji dla energetyki oraz ciepłownictwa, także bazujących na źródłach odnawialnych – informuje Prezes Jaskóła.*

*- Powołaliśmy do życia Centrum Projektowe zlokalizowane w Gliwicach powstałe na bazie połączonych spółek Energotechniki i Biprokwasu. W Centrum Projektowym, jak również w innych biurach projektów należących do Grupy, kilkuset wysoko wyspecjalizowanych inżynierów projektuje między innymi instalacje energetyczne.* – wyjaśnia Prezes.

Obecnie Polimex-Mostostal jako lider konsorcjum i generalny wykonawca uczestniczy w przetargu na budowę bloku o mocy 480 MW w Elektrowni Siekierki. Spółka została zakwalifikowana do przetargu na budowę dwóch kotłów energetycznych o mocy po 900 MW w elektrowni Opole.

*- Jesteśmy również zainteresowani działalnością operatorską w energetyce. Stąd nasza umowa z Polskim Górnictwem Naftowym i Gazownictwem S.A., Zakładami Azotowymi w Tarnowie-Moscicach S.A. i Tauron Polska Energia S.A. na budowę na terenie ZAT nowej elektrociepłowni o mocy 200 MW, produkującej energię na bazie gazu ziemnego. Jesteśmy na etapie uzyskania zgód korporacyjnych na powołanie i zarejestrowanie spółki celowej. Studium ekonomiczne i tego przedsięwzięcia (feasibility study), wykazuje jego wysoka efektywność - nakłady powinny zwrócić się w ciągu 5-6 lat.* – informuje Prezes.

*- W nadchodzących miesiącach będą pojawiały się dalsze przetargi na budowę i modernizację autostrad, dróg szybkiego ruchu i obwodnic miast, jak również większe kontrakty w segmencie budownictwa kolejowego. Polimex-Mostostal chce dalej uczestniczyć w realizacji tych inwestycji.* – dodaje Prezes.

*- Poprawa infrastruktury komunikacyjnej i utrzymująca się konkurencyjność polskiej gospodarki będzie sprzyjać sukcesywnemu wzrostowi inwestycji zagranicznych i zamówień na budowę obiektów przemysłowych czy też baz logistycznych. To z kolei spowoduje wzrost zapotrzebowania na wyroby stalowe i usługi cynkownicze Polimexu-Mostostalu.* – uzupełnia Prezes Jaskóła

### **W grudniu 2009 roku Polimex-Mostostal sprzedał warszawska nieruchomość - dawny Prudential.**

Transakcja sprzedaży nieruchomości miała miejsce 31 grudnia 2009 r. Jednocześnie Polimex-Mostostal podpisał z kupującym umowę na generalne wykonawstwo robót budowlanych w tym obiekcie na kwotę ponad 90 mln zł. brutto, z możliwością rozszerzenia zakresu prac i podwyższenia ww. kwoty po opracowaniu dokumentacji wykonawczej. Rozpoczęcie prac budowlanych nastąpi wiosną br.

### **Polimex-Mostostal i jego Zarząd jest doceniany.**

W 2009 i 2010 r. Polimex-Mostostal S.A. i Prezes Zarządu został wyróżniony:

- Tytułem Lider Restrukturyzacji - wyróżnienie indywidualne dla Prezesa Zarządu Konrada Jaskóły przyznane przez Stowarzyszenie Inżynierów i Techników Przemysłu Chemicznego za umiejętność formułowania wizji i profesjonalizm w ich realizacji oraz skuteczne budowanie relacji pomiędzy nauką i przemysłem,
- Tytułem Menad er Roku - tytuł dla Prezesa Zarządu Konrada Jaskóły przyznany przez magazyn ekonomiczny Home & Market, □ Medalem Europejskim dla Polimex-Mostostal przyznany przez Business Center Club i Europejski Komitet Ekonomiczno-Społeczny za produkt: Transformatory Mocy,
- □Polska Nagroda Jakości dla Polimex-Mostostal w XV edycji konkursu organizowanego przez Krajowa Izbę Gospodarczą, Polskie Centrum Badań i Certyfikacji oraz Polskie Forum ISO 9000,
- Polska Nagroda Jakości „Znakomity Przywódca” dla Konrada Jaskóły Prezesa Zarządu w III edycji konkursu organizowanego przez Krajową Izbę Gospodarczą, Polskie Centrum Badań i Certyfikacji oraz Polskie Forum ISO 9000,
- Tytułem „Lider Polskiej Transformacji” dla Polimex - Mostostal w rankingu „20 lat Polskiej Transformacji” (w kategorii: Infrastruktura i Budownictwo) zorganizowanym przez miesięcznik Forbes,
- Tytułem Ambasador Polskiej Gospodarki w kategorii Marka Europejska - tytuł dla Polimex-Mostostal S.A. w konkursie zorganizowanym przez Business Center Club pod honorowym patronatem Ministra Spraw Zagranicznych RP,
- □I miejscem w grupie WIG 20 w rankingu TOP TSR (Total Shareholder Return) 2004 - 2008 Magazynu Top Mened erów CEO (Chief Executive Officer),
- III miejscem wśród 100 Najcenniejszych Firm w Polsce w roku 2008 w branży budowlanej. Ranking Newsweek i A.T. Kearney,
- Tytułem i statuetka "Diamentowego Inżyniera" dla Konrada Jaskóły Prezesa Zarządu w jubileuszowym - XV Plebiscycie czytelników "Przeglądu Technicznego" - gazety inżynierskiej,
- Medalem im. prof. Stanisława Pilata dla Konrada Jaskóły Prezesa Zarządu za działalność na rzecz rozwoju przemysłu naftowego w Polsce oraz wieloletnia, twórcza współprace z Instytutem Technologii Nafty przyznany przez Kapitułę Medalu w porozumieniu Dyrektorem Instytutu Nafty i Gazu i Rade Naukowa Instytutu Nafty i Gazu.