Polimex-Mostostal przedstawił wyniki za I-III kw. 2013 r., które są lepsze od konsensusu rynkowego. Portfel zamówień utrzymuje się na wysokim poziomie. Spółka kontynuuje restrukturyzację. Obraduje Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

18/11/2013

- Zarząd Polimexu-Mostostalu konsekwentnie realizuje działania mające na celu stabilizację finansów firmy. W październiku br. spółka podpisała z wierzycielami ważny aneks do umowy restrukturyzacyjnej, który wdraża w życie drugi etap restrukturyzacji finansowej i precyzuje zakres działań prowadzących do poprawy płynności finansowej spółki – informuje Gregor Sobisch, Prezes Zarządu Polimex-Mostostal SA.

Wyniki finansowe za I-III kw. 2013 r. (w mln zł)

Polimex-Mostostal:

1 263 mln zł przychodów (wobec 2 440 mln zł przychodów w porównywalnym okresie ubiegłego roku - spadek o 48,2%),
-84 mln zł straty operacyjnej (wobec -503 mln zł straty operacyjnej w porównywalnym okresie ubiegłego roku),
-62 mln zł straty netto (wobec -577 mln zł straty netto w porównywalnym okresie ubiegłego roku),
marża netto wyniosła -4,9% (wobec -23,7% w porównywalnym okresie ubiegłego

roku).
Grupa Polimex-Mostostal:

1 723 mln zł przychodów (wobec 3 155 mln zł przychodów w porównywalnym okresie ubiegłego roku - spadek o 45,4%),
-77 mln zł straty operacyjnej (wobec -483 mln zł straty operacyjnej w porównywalnym okresie ubiegłego roku),
-141 mln zł straty netto (wobec -482 mln zł straty netto w porównywalnym okresie ubiegłego roku),
marża netto wyniosła -8,2% (wobec -15,3% w porównywalnym okresie ubiegłego roku).

Aktualna wartość portfela zamówień Grupy wynosi 10,6 mld zł netto.

- Korzystny wpływ na zmniejszenie straty operacyjnej z działalności kontynuowanej wywarło obniżenie o 26,9% -w stosunku do I-III kw. 2012 r.- kosztów ogólnego zarządu, uzyskane w efekcie wdrożonej restrukturyzacji operacyjnej, uproszczenia struktury organizacyjnej i istotnego zmniejszenia kosztów funkcjonowania Grupy – podkreśla Prezes Sobisch.

- Należy podkreślić, że niekorzystny wpływ na działalność firm inżynieryjno-budowlanych, w tym Polimexu-Mostostalu, oraz na uzyskane wyniki finansowe miała w dalszym ciągu trudna sytuacja makroekonomiczna oraz spowolnienie koniunktury gospodarczej - informuje Robert Bednarski, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy.

- Znaczący wpływ na wyniki miało także pogorszenie się w ostatnim roku przepływów pieniężnych związanych z realizacją kontraktów drogowych, jak również spory oraz roszczenia spółki w stosunku do zleceniodawcy kontraktów drogowych, tj. Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad

- dodaje Wiceprezes Robert Bednarski.

- Na wynik Grupy z działalności kontynuowanej w I-III kw. 2013 r. wpłynęło rozwiązanie rezerwy aktuarialnej na nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, jak również w ramach realizowanego programu dezinwestycji, zbycie nieruchomości „Suchy Dok” w Gdyni– wskazuje Robert Bednarski.

Restrukturyzacja

- Podpisanie 25 października br. aneksu do umowy restrukturyzacyjnej z wierzycielami oznacza, że zaakceptowali oni plan uzdrowienia spółki, opracowany i przedstawiony przez zarząd. Aneks daje firmie możliwość stabilizowania sytuacji finansowej i rozwijania działalności operacyjnej – podkreśla Gregor Sobisch.

Restrukturyzacja firmy opiera się na sześciu strategicznych inicjatywach realizowanych w latach 2014-2019. Należą do nich:

koncentracja na działalności podstawowej i przeprowadzenie szeregu dezinwestycji,
wprowadzenie nowej struktury organizacyjnej,
zwiększenie elastyczności działania i efektywności kosztowej,
zwiększenie aktywności spółki na rynkach zagranicznych,
dalsze rozwijanie kompetencji spółki,
odzyskanie pełnej kontroli nad przepływami finansowymi oraz zmniejszenie zadłużenia netto.

Firma koncentruje działalność na projektach inżynieryjno-technologicznych w rentownych obszarach, określonych jako strategiczne, w tym w energetyce, petrochemii i przemyśle. W kompleksowy zakres oferowanych usług wchodzą: projektowanie, realizacja, serwis, modernizacje i remonty. Firma będzie aktywnie poszukiwała nowych zleceń, również za granicą.

- Spółka kontynuuje działania mające na celu dalsze obniżanie kosztów ogólnych i zbywanie aktywów nie zaliczanych do działalności podstawowej.

W październiku br. zostały podpisane umowy przedwstępne sprzedaży pakietu nieruchomości, a w listopadzie br. umowa zbycia spółki „Zarząd Majątkiem Górczewska“ sp. z o.o. za kwotę 25 mln zł. W sumie transakcje te przyniosą wpływy w wysokości ok. 110 mln zł – informuje Wiceprezes Robert Bednarski.

- Spółka kontynuuje optymalizowanie wielkości zatrudnienia tak, aby jak najlepiej dopasować je do skali posiadanych zleceń. Realizowany jest kolejny etap programu dobrowolnych odejść pracowników. W trakcie jest także kolejna tura zwolnień grupowych. Zarząd zawarł porozumienie z organizacjami związkowymi w sprawie dalszej restrukturyzacji zatrudnienia. Zwolnienia grupowe oraz zmiany warunków płacy i pracy mogą objąć 880 pracowników. Pracownicy objęci restrukturyzacją zatrudnienia otrzymają wypowiedzenia umów o pracę lub zmiany warunków pracy i płacy w okresie od 20 listopada 2013 roku do 31 marca 2014 roku. Zarząd podchodzi do sprawy każdego pracownika w sposób indywidualny, tak aby możliwie ograniczyć negatywne skutki tych koniecznych decyzji. Na podstawie porozumienia ze związkami zawodowymi spółka wypłaci pracownikom, z którymi zostaną rozwiązane stosunki pracy w ramach zwolnień grupowych, odprawy pieniężne uzależnione od stażu pracy pracownika – wyjaśnia Wiceprezes Joanna Makowiecka.

- Powodem realizowanej restrukturyzacji zatrudnienia są m.in. spadek liczby kontraktów, trudna sytuacja finansowa oraz zmiana struktury organizacyjnej spółki. Niezbędne ograniczenie skali zatrudnienia pozwoli utrzymać w spółce pozostałe miejsca pracy – uzupełnia Joanna Makowiecka.

Zoptymalizowana została struktura organizacyjna firmy. Od 1 października br. wprowadzono nowy podział na następujące segmenty: energetyki, petrochemii, przemysłu, produkcji i budownictwa infrastrukturalnego. Jednolicie zorganizowane zostały zespoły przypisanie do określonych projektów. Służby wsparcia wyodrębniono i scentralizowano. W wyniku tego ulegają istotnemu zmniejszeniu koszty ogólnego zarządu.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

12 listopada 2013 r. odbyła się pierwsza część Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (NWZ), które jest ważnym elementem realizacji planu działań uzgodnionych z wierzycielami spółki.

NWZ podjęło decyzję w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję nie więcej niż 133.393.702 akcji serii P, które będą obejmowane w drodze subskrypcji prywatnej w ramach ofert skierowanych przez zarząd spółki do wybranych wierzycieli, w szczególności wierzycieli będących stronami zawartej ze spółką umowy w grudniu 2012 roku w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego. Cena emisyjna akcji serii P zostanie ustalona przez zarząd spółki w oparciu o zgłoszone do konwersji kwoty wierzytelności oraz średnią rynkową kursów akcji z okresu 30 dni.

NWZ uchyliło także uchwałę nr 5 NWZ z 15 października 2012 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z zachowaniem prawa poboru w drodze emisji akcji serii N2, oferowanych po kursie 52 grosze za akcję.

Ponadto, akcjonariusze wyrazili zgodę na sfinalizowanie transakcji zbycia przez spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa, jaką jest Zakład Konstrukcji Stalowych w Rudniku nad Sanem.

Druga cześć NWZ odbędzie się 19 bm. Akcjonariusze podejmą decyzje w sprawach wyemitowania nie więcej niż 812.500.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 1, uprawniających do objęcia akcji serii Q, emitowanej w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uprawnionymi do objęcia warrantów serii 1 będą wierzyciele spółki, którzy wyrażą gotowość skonwertowania wierzytelności, w szczególności wierzyciele, którzy zawarli ze spółką w grudniu 2012 roku umowę w sprawie zasad obsługi zadłużenia finansowego. Cena emisyjna akcji serii Q, obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów serii 1 wynosi 25 gr., ale może zostać obniżona do poziomu nie niższego niż średnia rynkowa kursów akcji z okresu 30 dni.

W ramach Porozumienia z Wierzycielami konwersja wierzytelności na kapitał ma nastąpić w następujących kwotach i terminach:

· ok. 20 mln zł do 30 listopada 2013 r.

· ok. 30 mln zł (narastająco, uwzględniając wcześniejszą konwersję) do 31 grudnia 2013 r.

· ok. 100 mln zł (narastająco, uwzględniając wcześniejsze konwersje) do 28 lutego 2014 r.

Ponadto, dla pozyskania dodatkowych środków finansowych, w przypadku uzyskania zgody akcjonariuszy, spółka wyemituje nie więcej niż 187.500.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii 2, uprawniających do objęcia akcji serii R, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Uprawnionymi do objęcia warrantów serii 2 będą podmioty zainteresowane dokapitalizowaniem spółki, wybrane przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą. Cena emisyjna akcji serii R obejmowanych w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych serii 2 wynosi 20 gr., ale może zostać obniżona do poziomu nie niższego niż średnia rynkowa kursów akcji z okresu 30 dni.

- Uchwały NWZ, w zależności od rynkowej ceny akcji, stwarzają możliwość konwersji wyższych kwot wierzytelności, niż te określone jako minimalne w Porozumieniu z Wierzycielami – informuje Wiceprezes Robert Bednarski.

- Podjęcie przez Akcjonariuszy decyzji w sprawach objętych porządkiem obrad stanowi kolejny, istotny etap działań umożliwiających kontynuowanie restrukturyzacji finansowej firmy – podkreśla Robert Bednarski.

Główne, realizowane kontrakty

Kontrakty energetyczne

· Kozienice

- Budowa nowego bloku energetycznego w Elektrowni Kozienice postępuje zgodnie z harmonogramem – informuje Arkadiusz Kropidłowski, Wiceprezes Zarządu, Dyrektor ds. Operacyjnych.

- Zakończono palowanie pod wszystkie główne obiekty, tj. maszynownię, kotłownię, budynek urządzeń elektrycznych i nawę nawęglania - uzupełnia Wiceprezes Kropidłowski.

Wykonano część robót fundamentowych pod instalację odsiarczania. Dostarczono na budowę kompletny, główny rurociąg wody chłodzącej o średnicy 3800 mm. Zaawansowane są prace polegające na budowie dwóch pylonów komunikacyjnych o wysokości 107 m każdy. Kontynuowane jest także wykonanie chłodni kominowej - obecnie realizowany jest pierścień fundamentowy oraz montaż prefabrykowanych kolumn wsporczych. Rozpoczęto wykonywanie fundamentu kotła i młynów oraz montażu głównych rurociągów wody chłodzącej.

· Opole

- Przybliża się moment rozpoczęcia realizacji znaczącego kontraktu, jakim jest budowa dwóch bloków energetycznych w elektrowni w Opolu – wskazuje Arkadiusz Kropidłowski.

Wartość kontraktu wynosi 11,5 mld zł brutto. Udział Polimexu-Mostostalu w konsorcjum stanowi 42%. 25 października br. Polimex-Mostostal, jako członek konsorcjum wykonawczego kontraktu w Opolu, podpisał z zamawiającym PGE GiEK SA porozumienie określające warunki współpracy przy realizacji umowy.

- Obecnie trwają przygotowania do przejęcia placu budowy. W tym celu uaktualniane są niezbędne dokumenty, tj. projekt organizacji terenu budowy i schemat zarządzania budową. Spółka oczekuje na wydanie przez bank koniecznych gwarancji bankowych zapłaty zaliczki i dobrego wykonania – dodaje Wiceprezes Kropidłowski.

Kontrakty infrastrukturalne

· A1 Stryków – Tuszyn

Prace realizowane są w pełnym zakresie. Roboty ziemne wykonuje 6 firm podwykonawczych. Do końca października wykonano 30% wykopów oraz 26% nasypów. Do prac przy obiektach inżynierskich zaangażowano trzy firmy podwykonawcze i rozpoczęto prace przy 19 z 40 obiektów inżynierskich, w tym dwóch kluczowych wiaduktach kolejowych.

Realizowane są także prace przy przepustach skrzynkowych (rozpoczęto roboty przy 85% obiektów) oraz przy przebudowie i budowie infrastruktury towarzyszącej, takiej jak wodociągi, instalacje elektroenergetyczne i telekomunikacyjne. Na koniec października br. zaawansowanie kontraktu wynosiło ok. 7,9%.

· A4 Rzeszów – Jarosław

Obecnie realizowane są roboty ziemne, stabilizowanie nasypów, wykonywanie podbudowy z kruszywa łamanego oraz roboty bitumiczne.

Realizacja konstrukcji obiektów mostowych została zakończona. Obecnie prowadzone są roboty wykończeniowe na tych obiektach. Zaawansowanie prac wynosi ok. 68%.

Realizacje robót opóźniają odmienne warunki gruntowe w podłożu autostrady. Wymusza to wykonywanie robót dodatkowych, takich jak konsolidacja podłoża metodą przeciążeń nasypów oraz wzmacnianie podłoży stref przejściowych przy obiektach mostowych.

Przewidywany termin uzyskania przejezdności autostrady - koniec 2014 roku.

· Kontrakty kolejowe

Obecnie TORPOL S.A. – spółka zależna w 100% od Polimexu-Mostostalu - jako generalny wykonawca prowadzi szereg kontraktów. Spośród nich na szczególną uwagę zasługują kontrakty realizowane w systemie „projektuj i buduj”, o łącznej wartości ponad 2,7 mld zł netto, tj. budowa nowego Dworca Łódź Fabryczna oraz

modernizacja linii E75 Rail Baltica.

W ostatnich dniach konsorcjum firm w składzie Kapsch CarrierCom Sp. z o.o. (Lider) oraz Torpol (Partner) zawarło z PKP Polskie Linie Kolejowe kontrakt na „Projekt, budowę i wdrożenie podsystemu radiowego systemu ERTMS/ GSM-R, projekt i budowę światłowodowych kabli szlakowych oraz budowę systemów teletransmisyjnych na linii kolejowej E20 na odcinku Kunowice – Terespol. Wartość kontraktu wynosi ponad 214,3 mln zł brutto, w tym udział Torpolu stanowi 65%.

PDF