Polimex-Mostostal SA podsumowanie trzeciego kwartału 2012 r.

15/11/2012

Skuteczna i terminowa realizacja zdefiniowanych celów w zakresie restrukturyzacji finansowej i operacyjnej: przegląd portfela zamówień

opracowanie i wdrożenie strategii finansowania
podpisanie listu intencyjnego z ARP dotyczącego objęcia nowych akcji
uzyskanie zgody NWZ na podwyższenie kapitału – konwersja zadłużenia i dokapitalizowanie Grupy
uzyskanie gwarancji bankowej i podpisanie kontraktu na budowę bloku energetycznego w Kozienicach na kwotę 2,7 mld zł
podpisanie warunkowych umów sprzedaży Fabryki Kotłów Sefako S.A. i Energomontażu-Północ Gdynia Sp. z o.o. oraz warunkowej umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości portowej w Gdyni na łączną kwotę 172 mln zł
podpisanie przedwstępnej umowy sprzedaży zakładu produkcji transformatorów ZREW na łączną kwotę 46,7 mln zł
Wyniki finansowe w III kw. 2012 r.:

osiągnięcie 1,07 mld zł przychodów ze sprzedaży
wyniki pod negatywnym wpływem korekty wartości budżetów realizowanych kontraktów
portfel zamówień Grupy na dzień 30 września 2012 r.: 13,9 mld zł
koncentracja na segmencie energetycznym (53% portfela zamówień)

Grupa Polimex-Mostostal zgodnie z zapowiedziami i w przewidzianych terminach realizuje proces restrukturyzacji finansowej i operacyjnej. Trzeci kwartał br.

obfitował w liczne wydarzenia, które zbliżają Spółkę do osiągnięcia pełnej stabilizacji finansowej i operacyjnej.

- W ramach zaplanowanych prac dokonaliśmy m.in. pogłębionego przeglądu realizowanych kontraktów pod kątem ich rentowności oraz perspektyw. Na tej podstawie zaktualizowaliśmy ich wartość. W wyniku tego konieczne stało się dokonanie stosownych odpisów, co miało wpływ na wynik III kwartału br. O takiej możliwości wstępnie informowaliśmy już wcześniej – informuje Robert Bednarski, Wiceprezes Zarządu Polimex-Mostostal SA.

15 października Spółka uzyskała akceptację akcjonariuszy dla podwyższenia kapitału, dzięki któremu z jednej strony możliwa będzie konwersja istotnej części zadłużenia obligacyjnego (o łącznej wartości nominalnej około 250 mln zł) na akcje serii M, a z drugiej – dokapitalizowanie Spółki w wyniku emisji akcji serii N1 i N2 oraz warrantów zamiennych na akcje serii O (łączną kwota około 250 mln zł).

- Opracowaliśmy strategię finansowania i restrukturyzacji operacyjnej. Po trzech miesiącach prac można stwierdzić, że zgodnie z planem, przy wsparciu wierzycieli i głównych akcjonariuszy realizujemy założone cele. Dzięki podpisaniu listu intencyjnego z Agencją Rozwoju Przemysłu w sprawie zaangażowania kapitałowego w Polimex-Mostostal oraz dezinwestycjom mamy duże szanse na odzyskanie stabilizacji finansowej i kontynuację działalność operacyjnej w najbardziej atrakcyjnych sektorach rynku. Spodziewamy się, że planowane emisje akcji dojdą do skutku na przełomie 2012 i 2013 roku. Ich przeprowadzenie poprzedzi podpisanie umowy restrukturyzacyjnej z wierzycielami. Powinno to nastąpić w najbliższym czasie – informuje Przemysław Milczarek - Dyrektor Zarządzający Polimex-Mostostal SA

Polimex realizuje jednocześnie program redukcji kosztów i sprzedaży aktywów niezwiązanych z główną działalnością.

Zarząd spodziewa się łącznych wpływów ze sprzedaży aktywów na poziomie przynajmniej 330 mln zł. Ponadto, za sprawą programu restrukturyzacji Polimex-Mostostal ograniczy koszty przynajmniej o około 260 mln zł w okresie 2013-2015.

- Po niespełna trzech miesiącach intensywnych prac mamy podpisane przedwstępne umowy sprzedaży Sefako i Energomontażu-Północ Gdynia - wraz z warunkową umową sprzedaży nieruchomości portowej w Gdyni - na łączną kwotę 172 mln zł. Fundusz Highlander Partners podpisał z nami przedwstępną umowę sprzedaży zakładu produkcji transformatorów ZREW z siedzibą w Łodzi za 46,7 mln zł. Jednocześnie postępują prace dotyczące sprzedaży Ocynkowni Dębica i

Częstochowa oraz Torpolu. Dotychczasowy przebieg procesu dezinwestycji potwierdza, że aktywa wytypowane przez nas do sprzedaży działają w perspektywicznych obszarach i są atrakcyjne rynkowo i z tego powodu uzyskujemy za nie satysfakcjonujące ceny – dodaje Robert Bednarski.

Grupa Polimex-Mostostal osiągnęła w III kw. 2012 **1 069** mln zł przychodów, poniosła **215 mln zł** straty EBITDA i **232 mln zł** straty netto. W III kw. 2011 miała **1 362 mln zł** przychodów, **39 mln zł** zysku EBITDA i **15 mln zł** zysku netto.

Pomimo odpisów Grupa wygenerowała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej.

- Wartość portfela zamówień Grupy to ponad **13,9 mld zł** przy czym największa wartościowo część portfela zamówień - blisko 53% - przypada na bardzo perspektywiczny sektor energetyczny. Jesteśmy przekonani, że zamówienia te, oraz perspektywa pozyskania kolejnych, zapewnią nam znaczące wpływy w kolejnych kwartałach i latach.

W dalszym ciągu poszukujemy nowych możliwości redukcji kosztów w ramach naszej struktury organizacyjnej.

Prowadzone równolegle działania zmierzające do obniżenia zadłużenia i poprawy płynności poprzez zbycie majątku oraz poprawy wyników operacyjnych poprzez działania restrukturyzacyjne przybliżają nas istotnie do wyjścia z kryzysu – podsumowuje Przemysław Milczarek.

PDF