

Do Akcjonariuszy Grupy Kapitałowej ULMA Construccion Polska S.A.

Szanowni Państwo,

W 2013 roku Grupa Kapitałowa osiągnęła 52,5 mln zł łącznych przychodów z eksportowej działalności handlowej spółek zależnych w Kazachstanie, Ukrainie i Litwie lub poprzez grupę dealerów i odbiorców końcowych w takich krajach jak Rosja, Białoruś i Niemcy. Przychody te były ponad dwukrotnie wyższe w porównaniu do danych roku poprzedniego. W tym samym okresie Grupa Kapitałowa osiągnęła 209 mln zł łącznych przychodów ze sprzedaży wobec 259 mln zł w analogicznym okresie poprzedniego roku 2012, co stanowi spadek o 19,2%. Spadek ten podyktowany był w znacznej mierze słabą koniunkturą w sektorze budownictwa na rynku polskim oraz spadającymi cenami produktów i usług, mających swoje źródło w wojnach cenowych pomiędzy uczestnikami rynku. Grupa Kapitałowa osiągnęła w 2013 roku dodatni wynik finansowy netto w wysokości 93 tys. zł wobec wyniku netto w roku poprzednim w wysokości 20 427 tys. zł.

Jeśli chodzi o poszczególne rynki, na których prowadzona jest działalność handlowa Grupy Kapitałowej - w Kazachstanie w 2013 roku odnotowano 6-procentowy wzrost PKB, a dynamika produkcji budowlanej w tym samym okresie wyniosła 3,0%. Firmy budowlane obecne na tym rynku największe nadzieje wiążą z inwestycjami w rozwój infrastruktury drogowej oraz projektami w sektorze przemysłu ciężkiego - zwłaszcza energetycznego. Kazachstan jest wysoko oceniany pod względem klimatu inwestycyjnego, a z uwagi na potencjał rozwoju dwustronnej współpracy gospodarczej uznany został przez rząd Polski za jeden z 5 perspektywicznych rynków. Ponadto, w dalszym ciągu kontynuowane są inwestycje budowlane związane z przygotowaniem Kazachstanu do organizacji Expo 2017. Powyższe czynniki tworzą dobry klimat inwestycyjny oraz wpływają na utrzymanie dobrej koniunktury rynkowej w segmencie budowlanym. Istnieje jednak wysokie ryzyko konkurencji, szczególnie ze strony firm rosyjskich, które wielokrotnie posiadają ogromną przewagę cenową nad firmami pochodzącymi z Unii Europejskiej w związku z umowami celnymi (umowy o wolnym handlu) łączącymi Kazachstan, Rosję i Białoruś.

Najkorzystniejsza sytuacja spośród omawianych gospodarek jest widoczna na Litwie, gdzie wzrost produkcji budowlanej wyniósł 11,3 % za 2013 rok, a dynamika PKB w tym samym okresie wyniosła 3,4 %.

Kolejny rynek - Ukraina - w 2013 roku wykazała realny wzrost PKB na poziomie 0%, a wartość produkcji budowlanej obniżyła się o 14,5%. Pierwsze miesiące nowego roku 2014 wskazują, że pomimo skomplikowanej sytuacji politycznej i gospodarczej tego kraju, branża budowlana wciąż utrzymuje tam swój potencjał realizacyjny. Niemniej widmo konfliktu z Rosją, a tym samym trudne do oszacowania konsekwencje gospodarcze dla Ukrainy powodują, że ryzyko handlowe dla tego rynku należy uznać za wysokie i wskazana jest daleko idąca ostrożność w formułowaniu jakichkolwiek prognoz rynkowych na najbliższy okres.

Przekazując Państwu raport Grupy Kapitałowej za 2013 r. w tak znaczącym momencie dla Ukrainy żywię nadzieję, że ewentualny spadek obrotów na rynkach wschodnich mogący wynikać ze skomplikowanej sytuacji geopolitycznej na Ukrainie zostanie zrekomensowany ożywieniem gospodarczym na rynku polskim.

Z wyrazami szacunku

Andrzej Kozłowski

Prezes Zarządu ULMA Construccion Polska S.A.