

Pismo Prezesa Zarządu Ponar Wadowice

Szanowni Państwo,

przekazujemy Państwu raporty finansowe podsumowujące działalność spółki Ponar Wadowice oraz Grupy Kapitałowej w 2008 r.

Ponar Wadowice osiągnął w 2008 roku prawie 56,5 mln zł przychodów (wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 7,2%), odnotowując jednocześnie stratę netto w wysokości ponad 133 mln zł (dla porównania, w roku 2007 wygenerowała zysk 3,4 mln zł.)

Tak złe wyniki Ponaru Wadowice w 2008 roku są skutkiem szeregu niekorzystnych zjawisk które miały miejsce na przestrzeni ubiegłego roku, zarówno w szerokim otoczeniu gospodarczym jak i w samej Spółce. Największą stratę Spółka odnotowała na utracie wartości aktywów finansowych (utrata wartości posiadanych akcji) wynikającą głównie z ogólnej sytuacji gospodarczej –powszechnego kryzysu. Budowa grupy kapitałowej nie zakończyła się sukcesem i związane z nią inwestycje można najogólniej określić jako nie trafione. Dokonane zakupy akcji takich spółek jak Relpol, Fam, Georgia Hydraulic Cylinder nie przełożyły się na jakikolwiek pozytywny efekt synergii. Wysokie koszty finansowe, wynikające z obsługi leasingów oraz kredytów też mają swój istotny wpływ na kondycję Spółki. Niestabilność akcjonariatu oraz zmiany w zarządzie miały niewątpliwy wpływ na zarządzanie Spółką i podejmowane w przeszłości decyzje. Nowo powołany zarząd, w wyniku przeprowadzonego audytu prawnego dotyczącego przedsięwzięć gospodarczych spółki w okresie ostatnich kilkunastu miesięcy, podjął decyzję o skierowaniu niektórych działań do postępowania prokuratorskiego. Ogólnoswiatowy kryzys spowodował gwałtowne ograniczenie liczby pozyskiwanych przez Spółkę zamówień co zachwiało równowagą kosztów i przychodów Spółki.

Wobec powyżej opisanych zjawisk nowo powołany zarząd podjął na przełomie roku 2008/2009 zdecydowane działania restrukturyzacyjne polegające między innymi na dostosowaniu struktury kosztów do przychodów, odzyskaniu kontroli nad aktywami Spółki oraz odbudowaniu jej pozycji na rynku produkcji hydraulicznej. Zarząd uzyskał też wsparcie finansowe akcjonariuszy w postaci udzielonych pożyczek na częściową spłatę zadłużenia wobec banków.

Nowo przyjęta strategia działania grupy kapitałowej Ponar Wadowice zakłada całkowitą zmianę dotychczasowego modelu funkcjonowania. Docelowo Ponar Wadowice ma stać się przynoszącym wysokie zyski centrum inwestycyjnym, posiadającym w swoim portfelu jasno zdefiniowane przedsiębiorstwa dla których zamierza pozyskać branżowych inwestorów strategicznych którzy będą rozwijać dalej ich branżową działalność.

Zarząd zamierza podjąć wszelkie możliwe działania umożliwiające odzyskanie kontroli nad wszystkimi aktywami grupy, a poprzez ich częściowe upłynnienie pozyskać niezbędne środki do odzyskania równowagi finansowej. Pozostałą część pozyskanych środków zamierza przeznaczyć na działalność inwestycyjną.

Głęboka restrukturyzacja grupy kapitałowej polegać będzie na wyodrębnieniu części produkcyjnej od części inwestycyjno–kapitałowej. Działanie to pozwoli na skoncentrowaniu się poszczególnych zarządów na specyfice działalności w poszczególnych przedsiębiorstwach (produkcja, handel, rozwój myśli technicznej itp.). Ubocznym, ale istotnym elementem takiego rozwiązania będzie ograniczenie wpływu potencjalnych czynników zewnętrznych

specyficznych dla poszczególnych branż, na pozostałe spółki grupy pracujące w innych sektorach gospodarki. Sytuacja w której struktura oraz zakres działalności będzie jasno określony ułatwi również znalezienie strategicznych inwestorów branżowych w poszczególnych spółkach.

Wyodrębnienie części produkcyjno-handlowej dotychczasowego Ponaru –Wadowice spowoduje, że będzie się on zajmował wyłącznie działalnością stricte branżową –sprzedaż i produkcja elementów hydraulicznych. Tak określona struktura pozwoli Spółce na dalszą jej reorganizację która zapewni jej maksymalną efektywność.

Emitent stanie się „spółką matką” struktury holdingowej posiadającą w swym portfelu, jak wspomniano to już powyżej, spółki branżowe na które ma zamiar pozyskać inwestorów branżowych jako częściowych, bądź całościowych akcjonariuszy.

Przedstawione powyżej działania umożliwią odzyskanie przynajmniej części środków które wydatkowane zostały w przeszłości na nietrafione inwestycje. Doraźnym celem jest powstrzymanie utraty wartości spółki a w dalszej perspektywie zdecydowanie podniesienie jej wartości.

Rok 2009 będzie niewątpliwie trudnym rokiem dla Spółki wymagającym wielkiego wysiłku i współpracy zarówno wiodących akcjonariuszy jak i zarządu, pełnego zaangażowania pracowników oraz co również bardzo istotne wsparcia ze strony instytucji finansowych – banków. Zarząd nie ma wątpliwości co do tego, że realizowany konsekwentnie program zmian zdecydowanie pozytywnie wpłynie na przyszłe wyniki Emitenta.

Z poważaniem

Jan Godłowski