

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA, przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2006, w tym – najważniejsze dokonania Grupy Kapitałowej oraz kluczowe zamierzenia na rok 2007.

W roku 2006 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody ogółem w wysokości 252.606,00 tys. zł, w tym przychody netto ze sprzedaży w wysokości 232.123,00 tys. zł, oraz wypracowała zysk netto w kwocie 9.013,00 tys. zł.

Należy podkreślić, że wypracowanie powyższego zysku, wobec poważnej straty Spółki dominującej w latach 2003 – 2005, stanowi istotny sygnał przezwyciężenia poważnego kryzysu finansów Spółki dominującej z lat poprzednich.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej w 2006 roku odnotowały wzrost efektywności działalności operacyjnej, zachowały pełną płynność finansową i wypracowały następujące wyniki finansowe:

- Energomontaż-Północ Sp. z o.o. w Warszawie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 38.985,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie prawie 2.392,00 tys. zł,
- Energomontaż-Północ Gdynia Sp. z o.o. w Gdyni zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 54.847,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie 3.834,00 tys. zł,
- Energop Sp. z o.o. w Sochaczewie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 36.518,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie prawie 1.142,00 tys. zł,
- Energomontaż-Północ Dźwigi Sp. z o.o. w Sochaczewie (za okres do 30 czerwca 2006 r.) zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 2.865,00 tys. zł oraz zysk netto w kwocie prawie 512,00 tys. zł,
- Energomontaż-Północ –Technika Spawalnicza i Laboratorium Sp. z o.o. w Warszawie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 6.668,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie prawie 406,00 tys. zł,
- ZRE Lublin S.A. w Lublinie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 51.771,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie 503.00 tys. zł,
- Energomontaż-Nieruchomości Sp. z o.o. w Warszawie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 6.146,00 tys. zł oraz zysk netto w kwocie 1.488,00 tys. zł,
- spółka stowarzyszona, Energomontaż-Północ Bełchatów Sp. z o.o. w Bełchatowie, konsolidowana metodą praw własności, zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 106.221,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie 7.020,00 tys. zł.

Osiągnięcie przez Grupę Kapitałową w 2006 roku w/w wielkości sprzedaży i wyniku finansowego miało miejsce w warunkach:

- utrzymującego się niskiego poziomu nakładów inwestycyjnych w branżach: energetycznej, naftowej, chemicznej i gazowej, w których obsłudze Spółki się specjalizują, świadcząc usługi w zakresie robót montażowych, prefabrykacji segmentów instalacji i rurociągów,
- znacznego wzrostu cen materiałów i usług, wydłużenia czasu realizacji dostaw i prac projektowych, powodujących odłożenie lub znaczną redukcję zakresu prac inwestycyjnych,
- braku w okresie trzech kwartałów 2006 roku możliwości częściowego finansowania działalności przy pomocy kredytu bankowego, z powodu nie posiadania przez Spółkę dominującą pełnej zdolności kredytowej,
- kontynuacji przez Spółkę dominującą spłat rat zobowiązań, wynikających z zatwierdzonego przez Sąd w dniu 7 kwietnia 2004 r. układu z wierzycielami, rat zaległych zobowiązań wobec ZUS i zobowiązań z tytułu zaległych podatków lokalnych.

Najważniejszymi dokonaniem Spółek Grupy Kapitałowej w roku 2006 było:

1/ opracowanie i przyjęcie Strategii Grupy Kapitałowej na lata 2006 – 2010, zakładającej:

- koncentrację działalności w sektorach związanych z pozyskiwaniem, przeróbką, magazynowaniem, transportem i dystrybucją energii,
- świadczenie pełnego zakresu usług, związanych z podstawową działalnością (prefabrykacja, montaż, serwis),
- maksymalne wykorzystanie zdolności poszczególnych spółek zależnych i podział kompetencji wewnątrz Grupy Kapitałowej,
- poprawę wyników finansowych Grupy w okresie do 2010 roku, charakteryzującą się średnioroczną stopą wzrostu przychodów równą 24% i średnioroczną stopą wzrostu zysku netto, o wartości 33%,

- 2/ przeprowadzenie przez Spółkę dominującą emisji nowych akcji serii F, z której wpływy netto wyniosły ok. 77,4 mln zł i zgodnie z celami emisji, są wykorzystywane w następujący sposób:
 - kwota do 40,0 mln zł – na zwiększenie kapitału obrotowego, w tym na restrukturyzację zobowiązań finansowych wobec ZUS, Urzędów Gmin i PFRON, oraz na finansowanie nowych projektów inwestycyjnych,
 - kwota do 37,4 mln zł - na przejęcia innych podmiotów i ich wsparcie kapitałowe,
- 3/ ogłoszenie w maju 2006 r. prognozy wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, zakładającej uzyskanie przez Grupę zysku netto w wysokości 8.265,6 tys. zł, która to prognoza została wykonana na poziomie 109%,
- 4/ odzyskanie przez Spółkę dominującą, w efekcie pomyślnie przeprowadzonej emisji akcji serii F oraz ciągłej i trwałej poprawy wyników finansowych, wiarygodności finansowej u klientów i instytucji finansowych, zdolności do obsługi dużych kontraktów oraz zdolności kredytowej, czego wyrazem było podpisanie w IV kwartale 2006 roku umowy z Bankiem ABN AMRO o otwarciu dla Spółki i spółek zależnych Grupy Kapitałowej linii gwarancyjnej w wysokości do 14 mln zł,
- 5/ pozyskanie nowego inwestora strategicznego, Spółki Akcyjnej Polimex-Mostostal, która poprzez objęcie części akcji nowej emisji, stała się znaczącym akcjonariuszem Spółki dominującej,
- 6/ pomyślna realizacja przez Spółkę dominującą i Spółkę Energomontaż-Północ Gdynia Sp. z o.o. kontraktu na prefabrykację i montaż modułów platformy wiertniczej, wymagająca szczególnie wysokich kompetencji w zakresie organizacji procesu i robót montażowych,
- 7/ uregulowanie przez Spółkę dominującą, przewidzianych do spłaty w roku 2006, zobowiązań wobec wierzycieli układowych, ZUS-u, urzędów gmin i PFRON na kwotę prawie 7,0 mln zł,
- 8/ odzyskanie przez Spółkę dominującą przeterminowanych należności na sumę ok. 5,9 mln zł, oraz uwolnienie środków z kaucji w wysokości 1,2 mln zł,
- 9/ wdrożenie w Spółce dominującej Systemu Zarządzania Jakością według normy PN-EN ISO 9001:2001 i jego certyfikacja w dniu 24 lipca 2006 r. przez BVQI,
- 10/ wdrożenie w Spółce dominującej, w ramach nowego systemu informatycznego klasy ERP, modułów: finansowo-księgowego, kadrowo-płacowego, zarządzania środkami trwałymi i systemu kontrolingowego EURECA, oraz przygotowanie roll outu w/w modułów i modułów produkcyjnych w Spółkach Grupy Kapitałowej,
- 11/ wzmocnienie potencjału kadrowego Spółek Grupy Kapitałowej, poprzez zatrudnienie młodych, wysokokwalifikowanych pracowników w obszarze finansów i kontrolingu, handlu, produkcji i zarządzania zasobami ludzkimi,
- 12/ przeprowadzenie dwusemestralnego szkolenia w zakresie doskonalenia umiejętności menedżerskich dla kadry kierowniczej Spółek Grupy Kapitałowej, oraz przygotowanie programów nowych szkoleń i nowych systemów rekrutacji kadr,
- 13/ wdrożenie w Spółkach Grupy Kapitałowej nowego systemu premiowania wyższej kadry kierowniczej, według zasad zarządzania przez cele,
- 14/ sfinalizowanie w Grupie procesu Małej Konsolidacji, poprzez przejęcie spółki Energomontaż-Północ Sp. z o.o. w Warszawie przez Spółkę dominującą,
- 15/ zakończenie procesu sprzedaży spółek i zbędnych składników majątku, których działalność nie jest związana z core businessem Spółki dominującej,
- 16/ pomyślne negocjacje ze Związkami Zawodowymi treści nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy w Spółce dominującej.

Podstawowe zadania stojące przed Zarządem Spółki Akcyjnej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC w roku 2007, to:

- 1/ dalsza stabilizacja finansowa Spółki oraz budowa jej silnego wizerunku rynkowego,
- 2/ realizacja przyjętej strategii rozwoju i programu inwestycyjnego, ukierunkowanego na:
 - rozwój własnych mocy montażowych,
 - zakup spółki montażowej o profilu działalności podobnym do Spółek Grupy Kapitałowej,
 - modernizację maszyn i urządzeń, w celu zwiększenia możliwości montażowych Spółek Grupy Kapitałowej (w zakresie spawania, badań i pomiarów laboratoryjnych),
 - wdrożenie nowego systemu informatycznego klasy ERP w Spółkach Grupy Kapitałowej,
- 3/ aktywna koncentracja działalności na sektorach pozyskiwania, przetwórstwa, magazynowania, transportu i dystrybucji ropy naftowej, gazu i energii elektrycznej,
- 4/ zwiększanie konkurencyjności ofert Spółek Grupy Kapitałowej, poprzez podniesienie kompleksowości usług, które docelowo powinny objąć projektowanie, prefabrykację, premontaż, montaż oraz serwis, przy jednoczesnym gwarantowaniu najwyższej jakości i terminowość wykonywanych prac.

Podstawowymi zadaniami Spółek Grupy Kapitałowej, gwarantującymi realizację strategii rozwoju w roku 2007, będą:

1/ w spółce Energomontaż-Północ Gdynia Sp. z o.o. w Gdyni:

- oparcie przyrostu sprzedaży do roku 2010 głównie na przyroście produkcji warsztatowej, prefabrykacji rurociągów, konstrukcji i montażu wielkogabarytowych modułów/sekcji na nabrzeżach, oraz na rozwoju usług budowlano-montażowych w sektorze energetyki, petrochemii i chemii,

2/ w spółce Energop Sp. z o.o. w Sochaczewie:

- stworzenie najlepszego zakładu w Polsce i jednego z najlepszych w Europie w zakresie prefabrykacji rurociągów,
- rozszerzenie zakresu gięcia indukcyjnego do średnicy 1200 mm i grubości 100 mm,
- wdrożenie nowych technologii materiałowych, obróbki plastycznej na zimno oraz kompleksowego zarządzania projektem od momentu opracowania dokumentacji warsztatowej do wykonania gotowych elementów i ich dostawy na miejsce budowy,

3/ w spółce ZRE Lublin S.A. w Lublinie:

- uzyskanie pozycji głównego wykonawcy usług serwisowych i montażowych w Grupie Kapitałowej, oraz dostawcy i montażyście konstrukcji i elementów ciśnieniowych kotłów w kraju i za granicą,

4/ w spółce Energomontaż-Północ – Technika Spawalnicza i Laboratorium Sp. z o.o. w Warszawie:

- utrzymanie pozycji krajowego lidera w branży badań laboratoryjnych.

Ugruntowana, silna pozycja ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA i Spółek Grupy Kapitałowej na rynku krajowym i zagranicznym, unikalne doświadczenie i specjalizacja w wykonywaniu skomplikowanych technologicznie prac montażowych, a także możliwość bezpośredniej współpracy operacyjnej z Grupą Polimex-Mostostal S.A., sprzyja pozyskiwaniu nowych kontraktów i znaczącej poprawie wyników działalności Spółek Grupy w roku 2007.

W imieniu Zarządu Spółki dominującej dziękuję Akcjonariuszom za okazane władzom Spółek naszej Grupy Kapitałowej zaufanie.

Pragnę skierować do wszystkich Klientów Spółki dominującej i Spółek Grupy Kapitałowej serdeczne podziękowania za powierzenie naszym Spółkom realizacji wielu prestiżowych i trudnych kontraktów oraz zapewnić, że zrobimy wszystko aby ocena wyników naszej pracy oraz poziom satysfakcji ze współpracy ze Spółkami naszej Grupy był coraz wyższy.

Wyrazy wielkiego uznania kieruję do Pracowników Spółek Grupy Kapitałowej, za ich wielki profesjonalizm i pełne poświęcenia wykonywanie zadań na rzecz Spółek, ich Klientów i Akcjonariuszy Spółki dominującej.

Zarząd Spółki ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA wyraża przekonanie, że rok 2007 będzie kolejnym rokiem realizacji zamierzeń Spółek Grupy we wszystkich obszarach ich aktywności. Powinien być to rok przełomu w działaniach rozwojowych, związanych z planowanymi inwestycjami i przejęciami, co powinno w istotny sposób umocnić pozycję rynkową Spółki dominującej, jak i Grupy ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC.

Celem działań Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej w roku 2007 i latach następnych jest niezmiennie ciągły wzrost wartości Spółki dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem

Prezes Zarządu

Włodzimierz Dyrka