

Szanowni Państwo

W imieniu Zarządu ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA, przedstawiam Państwu sprawozdanie z działalności Spółek Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC w roku 2007, w tym - najważniejsze dokonania Spółek Grupy Kapitałowej oraz kluczowe zamierzenia na rok 2008.

W roku 2007 Grupa Kapitałowa osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości 312.862,00 tys. zł, o 34,3% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz wypracowała zysk netto w kwocie prawie 5.600,00 tys. zł, niższy od planowanego, który miał wartość 17.038,87 tys. zł, za sprawą niższego od planowanego wyniku uzyskanego przez Spółkę dominującą.

Spółki zależne Grupy Kapitałowej w 2007 roku odnotowały wzrost przychodów i efektywności działań, zachowały pełną płynność finansową i wypracowały następujące wyniki finansowe:

- „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. w Gdyni zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 86.021,00 tys. zł, o 56,8% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz zysk netto w kwocie 5.800,00 tys. zł, o 52,6% wyższy, niż osiągnięty w roku ubiegłym i o 19,8% wyższy w stosunku do planowanego zysku na rok 2007,
- „Energop” Sp. z o.o. w Sochaczewie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 38.270,50 tys. zł, o 4,8% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz zysk netto w kwocie 1.602,30 tys. zł, o 40,3% wyższy, niż osiągnięty w roku poprzednim i o 7,2% wyższy w stosunku do planowanego na rok 2007,
- „Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium” Sp. z o.o. w Warszawie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 7.334,00 tys. zł, o 10% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz zysk netto w kwocie 362,00 tys. zł, niższy od planowanego, który wynosił 917.000,00 tys. zł,
- ZRE Lublin S.A. w Lublinie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości prawie 53.285,00 tys. zł, o 2,9% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz zysk netto w kwocie prawie 2,182,00 tys. zł, o 433,8% wyższy, niż osiągnięty w roku poprzednim i o 24,7% wyższy w stosunku do planowanego na rok 2007,
- „Energomontaż-Nieruchomości” Sp. z o.o. w Warszawie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 6.671,00 tys. zł, o 8,5% wyższe w stosunku do przychodów za rok 2006, oraz zysk netto w kwocie 1.004,50 tys. zł, o 13,2% wyższy w stosunku do planowanego na rok 2007,
- „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o. w Warszawie (w likwidacji) zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 19.025,00 tys. zł, oraz odnotowała stratę netto w kwocie 4.546,1 tys. zł,
- „Energomontaż-Magyarország” Sp. z o.o. w Budapeszcie zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 6.900,00 tys. zł, oraz zysk netto w kwocie 22,5 tys. zł,
- spółka stowarzyszona, „Energomontaż-Północ-Belchatów” Sp. z o.o. w Belchatowie, konsolidowana metodą praw własności, zrealizowała przychody ze sprzedaży w wysokości 97.348,5 tys. zł., oraz zysk netto w kwocie 6.792,5 tys. zł, w którym ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA partycypuje w kwocie 2.229,3 tys. zł.

Na poziom wyniku finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2007 wpływ miały n/w czynniki:

- rozliczenie strat wynikłych z niekorzystnych zleceń z lat ubiegłych, realizowanych w roku 2007 w warunkach znacznego wzrostu rynkowych cen czynników produkcji; dotyczy to rozliczenia strat przez Spółkę dominującą, w kwocie prawie 5,3 mln zł, na wznowionej w 2005 r. budowie bloku energetycznego o mocy 460 MW w Elektrowni Pątnów II oraz rozliczenie kar przez spółkę „Energomontaż-Północ” Sp. z o.o. w likwidacji, w kwocie 4,4 mln zł spowodowanych nieterminowym wykonaniem kontraktu na przebudowę kotła do spalania biomasy w Elektrowni Stalowa Wola,
- nie osiągnięcie planowanych marż oraz zakładanego poziomu sprzedaży na niektórych kontraktach zagranicznych, z uwagi na nieopłacalny poziom cen, bądź wstrzymanie lub przesunięcie przez inwestorów terminów realizacji zleceń.

Niezależnie od powyższego, na wynik finansowy Grupy Kapitałowej miało też wpływ prowadzenie przez Spółki Grupy w 2007 roku działalności 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 i prefabrykacji elementów instalacji i rurociągów,
- postępującego wzrostu cen materiałów i usług, wydłużenia czasu realizacji dostaw i prac projektowych, powodujących odłożenie lub znaczną redukcję zakresu prac inwestycyjnych,
- znacznego wzrostu kosztów pracy, wzrostu fluktuacji kadr i związanych z tym trudności w pozyskiwaniu wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników,.

Najważniejszymi dokonaniem Spółek Grupy Kapitałowej w roku 2007 było:

- 1/ zakończenie z sukcesem pierwszego etapu restrukturyzacji organizacyjnej i finansowej ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC SA,
- 2/ pozyskanie nowego inwestora strategicznego, Spółki Akcyjnej Polimex-Mostostal, która, poprzez objęcie łącznie 15.619.093 sztuk akcji ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC SA, stanowiących 65,55% kapitału zakładowego, stała się w marcu 2007r. głównym Akcjonariuszem strategicznym Spółki dominującej,
- 3/ zwiększenie udziału Spółki dominującej w kapitale zakładowym spółki ZRE Lublin S.A. w Lublinie, z poziomu 63,7% do 73,5%, poprzez odkupienie w okresie od marca do grudnia 2007r. od byłych i obecnych pracowników tej spółki 21 672 sztuk akcji, stanowiących 2,4% kapitału zakładowego, oraz nabycie w dniu 23 października 2007 r., w wyniku wzięcia udziału w aukcji, 66 698 sztuk akcji Skarbu Państwa w spółce ZRE Lublin S.A., stanowiących 7,4% kapitału zakładowego tej spółki,
- 4/ podwyższenie w dniu 20 grudnia 2007 r. kapitału zakładowego spółki „ENERGOP” Sp. z o.o. w Sochaczewie, z kwoty 1 mln zł do kwoty 18,5 mln zł, poprzez utworzenie 35 000 sztuk nowych udziałów, o wartości nominalnej po 500 zł każdy udział i objęcie wszystkich nowych udziałów przez Spółkę dominującą, która pokryła je wkładem pieniężnym,
- 5/ opracowanie założeń nowej Strategii Grupy Kapitałowej na lata 2008 - 2012, stanowiącej redefinicję dotychczasowej, dokonaną w związku z dynamicznym wzrostem przychodów w Grupie Kapitałowej oraz koniecznością dostosowania się do nowej sytuacji rynkowej i wymogów związanych z przynależnością Spółki dominującej do Grupy Kapitałowej Polimex-Mostostal S.A.
W nowej Strategii Grupy Kapitałowej zakłada się:
 - 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,
- 6/ dokonanie zmiany identyfikacji wizualnej ENERGMONTAŻ-PÓŁNOC SA i spółek Grupy, poprzez wdrożenie nowego znaku i logo Firmy, skutkujące podniesieniem rozpoznawalności Spółek Grupy Kapitałowej,
- 7/ wdrożenie i certyfikacja w Spółce dominującej Zintegrowanego Systemu Zarządzania Jakością i BHP, na zgodność Systemu Zarządzania Jakością i BHP z normami: PN-EN ISO 9001:2001 i PN-N -18-001,
- 8/ podpisanie w dniu 25 kwietnia 2007 r., z Zarządami działającymi w Spółce dominującej Związków Zawodowych, treści nowego Zakładowego Układu Zbiorowego Pracy, który w dniu 21 czerwca 2007 r. został zarejestrowany przez Państwową Inspekcję Pracy,
- 9/ przeprowadzenie, w ramach wdrażania nowego systemu informatycznego klasy ERP, roll-outu modułów: finansowo-księgowego, gospodarki materiałowej, kadrowo-płacowego i kart pracy oraz zarządzania kontaktami z klientami, w spółkach Grupy Kapitałowej: „EnerGOP” Sp., z o.o. w Sochaczewie, „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. w Gdyni oraz „Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium” Sp. z o.o. w Warszawie,
- 10/ podwyższenie poziomu ładu korporacyjnego w spółkach Grupy, poprzez podjęcie przez Zgromadzenia Wspólników spółek zależnych uchwał o zmianach dotychczasowych Umów tych spółek,
- 11/ wzmocnienie potencjału kadrowego spółek Grupy Kapitałowej, poprzez zatrudnienie młodych, wysokokwalifikowanych pracowników w obszarze finansów i kontrolingu, handlu, produkcji i zarządzania zasobami ludzkimi,
- 12/ rozwijanie w spółkach Grupy Kapitałowej nowego systemu premiowania wyższej kadry kierowniczej, według zasad zarządzania przez cele.

Podstawowe zadania stojące przed Zarządem Spółki Akcyjnej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC w roku 2008, to:

- 1/ budowanie wartości Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC dla akcjonariuszy, poprzez:
 - optymalne wykorzystanie posiadanego potencjału wytwórczego,
 - przejęcia podmiotów o obszarze działania podobnym do działalności spółek Grupy Kapitałowej,
 - rozwój i doskonalenie poszczególnych spółek z Grupy Kapitałowej, głównie w obszarach prefabrykacji, montażu i serwisu,
 - modernizację maszyn i urządzeń, w celu zwiększenia możliwości montażowych Grupy Kapitałowej,
 - wdrażanie kolejnych modułów systemu informatycznego klasy ERP w spółkach Grupy Kapitałowej,
- 2/ w ścisłej kooperacji z Grupą Kapitałową Polimex-Mostostal S.A. osiągnięcie pozycji czołowej Grupy wykonawczej w obszarze energetyki, nafty, przemysłu cementowego oraz ekologicznych źródeł energii,
- 3/ rozwój nowych dziedzin działalności, zwłaszcza w zakresie budowy instalacji do spalania biomasy oraz energetyki alternatywnej,
- 4/ dalsze zwiększanie konkurencyjności oferty Spółek, poprzez podniesienie kompleksowości usług, które docelowo powinny objąć projektowanie, prefabrykację, montaż oraz serwis, przy jednoczesnym gwarantowaniu najwyższej jakości i terminowości wykonywanych prac,
- 5/ wzmocnienie i rozwój potencjału kadrowego, szczególnie średniego szczebla, umożliwiające doskonalenie służb planowania, przygotowania i realizacji kontraktów.

Podstawowymi zadaniami spółek Grupy Kapitałowej, podejmowanymi dla realizacji strategii rozwoju Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA w roku 2008, będą:

- 1/ w spółce „Energomontaż-Północ-Gdynia” Sp. z o.o. w Gdyni:
 - umocnienie pozycji lidera w produkcji i kompletacji wielkogabarytowych elementów platform wiertniczych i wydobywczych ropy naftowej i gazu,
 - doskonalenie powiązań kooperacyjnych i własnej struktury organizacyjnej, pozwalające oferować produkt „pod klucz”, poczynając od prac projektowych, poprzez prefabrykację we własnych warsztatach, wstępną kompletację i scalanie elementów w moduły na nabrzeżu, ich wysyłkę, montaż u klienta, na serwisie kończąc;
- 2/ w spółce „ENERGOP” Sp. z o.o. w Sochaczewie:
 - powiększenie potencjału wytwórczego, poprzez wybudowanie nowej hali do wykonawstwa prac antykorozyjnych oraz wymianę wyposażenia i urządzeń specjalistycznych, co pozwoli Spółce stać się jednym z najbardziej nowoczesnych zakładów w Europie i najnowocześniejszym w Polsce w zakresie prefabrykacji rurociągów,
 - wdrażanie 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 wiodącego dostawcy usług w remontach turbin oraz wiodącego dostawcy urządzeń ciśnieniowych do kotłów energetycznych,
 - zwiększenie eksportu produkcji i usług do poziomu 30% udziału w rocznej sprzedaży;
- 4/ w spółce „Energomontaż-Północ-Technika Spawalnicza i Laboratorium” Sp. z o.o. w Warszawie:
 - znaczne zwiększenie wartości zamówień od Klientów spoza Grupy Kapitałowej i 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 prefabrykacyjnych i montażowych, ożywienie w zakresie inwestycji w kraju i za granicą w energetyce, nafcie, przemyśle gazowym i ochronie środowiska, 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 2008.

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

Pragnę skierować do wszystkich Klientów 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 były coraz wyższe.

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

Zarząd Spółki ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC SA wyraża przekonanie, że rok 2008 będzie kolejnym rokiem realizacji zamierzeń Spółek we wszystkich obszarach ich aktywności. Będzie to rok realizacji nowych zamierzeń inwestycyjnych i rozwojowych związanych z rozbudową mocy wytwórczych i przejęciami, co powinno w istotny sposób umocnić pozycję rynkową i konkurencyjną Spółek Grupy Kapitałowej ENERGOMONTAŻ-PÓŁNOC.

Chciałbym zapewnić Akcjonariuszy Spółki dominującej że podstawowym celem działań Zarządów Spółek Grupy Kapitałowej w roku 2008 i latach następnych pozostaje niezmiennie działanie dla ciągłego wzrostu wartości Spółki dla Akcjonariuszy.

Z poważaniem

**Prezes Zarządu
Włodzimierz Dyrka**