

RAPORT KWARTALNY

ELEKTROMONT S.A.
ZA OKRES 01.07.2010 R. DO 30.09.2010 R.



2010-11-15

Spis treści

1. INFORMACJE OGÓLNE	3
2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM	6
3. WYBRANE DANE FINASOWE	8
4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE	9
5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI	10
6. STANOWISKO ZARZĄDU ELEKTROMONT S.A. CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK 2010	12

1. INFORMACJE OGÓLNE

Informacje Ogólne	
Firma:	ELEKTROMONT SPÓŁKA AKCYJNA
Podstawowy przedmiot działalności:	Wykonawstwo instalacji elektrycznych, niskoprądowych i teletechnicznych w obiektach przemysłowych oraz w obiektach użyteczności publicznej.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Jelenia Góra
Adres:	ul. Wiejska 29, 58-506 Jelenia Góra
Telefony:	075 641 58 65
Faks:	075 641 58 67
Adres e-mail:	jelenia.gora@elektromont.pl
Adres strony internetowej:	www.elektromont.pl
NIP:	929-16-75-172
REGON:	977912078
KRS:	318822
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Kapitał zakładowy:	650 000 złotych (wpłacony w całości), podzielony na 6 500 000 akcji.

Źródło: Elektromont S.A.

Oddziały Spółki	
Oddział Legnica	ul. Nasienna 4 59-200 Legnica
Oddział Szczecin	ul. Obotrycka 14b 71-684 Szczecin
Oddział Wrocław	ul. Obornicka 78 51-114 Wrocław

Źródło: Elektromont S.A.

Forma prawna

Spółka została utworzona w wyniku przekształcenia spółki Elektromont Sp. z o.o. w spółkę Elektromont S.A. w trybie przewidzianym przez art. 551 i następane Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000 r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

Czas trwania Spółki

Elektromont S.A. jest spółką utworzoną na czas nieokreślony.

Kapitał zakładowy, ilość i wartość nominalna akcji

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 650.000,00 zł i dzieli się na 6.500.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 5 100 000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 28 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 1 372 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Utworzenie i rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym

Dnia 27 kwietnia 2001 r. Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o wpisie Elektromont Sp. z o. o. do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000009464.

W dniu 01 grudnia 2008 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie, na mocy którego Elektromont została zarejestrowana jako spółka akcyjna. Spółka została wpisana do rejestru pod numerem 0000318822.

Organy Spółki

W skład organów Spółki Elektromont S.A. wchodzi następujące osoby:

- a) dwuosobowego Zarządu:

Zarząd	
Prezes Zarządu	Jarosław Mazur
Wiceprezes Zarządu	Jacek Charążka

Źródło: Elektromont S.A.

b) pięcioosobowej Rady Nadzorczej:

Członkowie Rady Nadzorczej	
Przewodniczący Rady Nadzorczej	Tadeusz Mazur
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	Roman Stapor
Sekretarz Rady Nadzorczej	Piotr Nachmann
Członek Rady Nadzorczej	Janina Rabiej
Członek Rady Nadzorczej	Stanisław Tomkiewicz

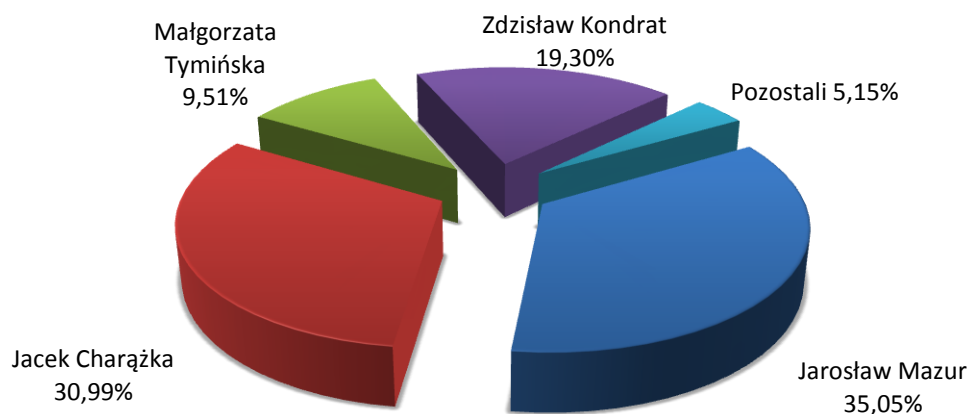
Źródło: Elektromont S.A.

STRUKTURA AKCJONARIATU ELEKTROMONT S.A.

Lp.	Akcjonariusz	liczba akcji	% ogólnej liczby akcji	liczba głosów	% ogólnej liczby głosów
1	Jarosław Mazur	2 278 354	35.05 %	2 278 354	35.05 %
2	Jacek Charązka	2 014 515	30.99%	2 014 515	30.99%
3	Małgorzata Tymińska	617 963	9,51 %	617 963	9,51 %
4	Zdzisław Kondrat	1 254 500	19.30 %	1 254 500	19.30 %
5	Pozostali	334 668	5,15 %	334 668	5,15 %

Źródło: Elektromont S.A.

GRAFICZNA PREZENTACJA STRUKTURY AKCJONARIATU ELEKTROMONT S.A.



Źródło: Elektromont S.A.

2. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY U EMITENTA W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM

01.07.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił zmiany w Statucie Spółki.

08.07.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

12.07.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił raport miesięczny za miesiąc czerwiec.

04.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił treść uchwał podjętych na NWZA.

04.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił wykaz akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% głosów uprawnionych do głosowania na NWZA.

16.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił raport miesięczny za miesiąc lipiec.

16.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił raport za II kwartał 2010 roku.

17.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił aktualizacja prognoz na rok 2010 zawartych w Dokumencie Informacyjnym z dnia 06.05.2009 r.

18.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił raport kwartalny za II kwartał 2010 roku (korekta raportu z 16.08.2010 r.)

18.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. otrzymał zlecenie na wykonanie instalacji elektrycznych i niskoprądowych o wartości 3 999 642 zł netto lub 3 569 358 zł netto, w przypadku zgody Inwestora na zastosowanie równoważnych zamienników materiałowych.

20.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej o dokonaniu zmian w Statucie Spółki.

23.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. otrzymał zlecenie na wykonanie instalacji teletechnicznych o wartości 511 405,80 zł netto.

24.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. ostatecznie ustalił wartość umów za zleczone prace przy realizacji „Budowy miejskiej sieci szerokopasmowej w Elblągu”. Łączna wartość umowy 1 484 554,48 złotych netto.

30.08.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. otrzymał istotne zlecenie na wykonanie instalacji elektrycznych o wartości 78 000,00 zł netto.

31.08.2010 Zarząd Elektromont S.A. zawarł umowę na wykonanie instalacji elektrycznych i niskoprądowych o łącznej wartości 3 569 358 zł netto.

03.09.2010 Zarząd Elektromont S.A. otrzymał zawiadomienie od Gminy Kobierzyce o wyborze oferty Elektromont S.A. jako najkorzystniejszej .

03.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. otrzymał zawiadomienie od Mazowieckiego Portu Lotniczego Warszawa – Modlin Sp. z o.o. zawiadomienie o wyborze oferty Elektromont S.A. jako najkorzystniejszej.

09.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. podpisał umowę na wykonanie oświetlenia drogowego w wybranych miejscowościach Gminy Kobierzyce. Wartość umowy: 496 144,76 zł netto.

14.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A. przedstawił raport miesięczny za miesiąc sierpień.

17.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A zawarł umowę z firmą Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa-Modlin Sp. z o.o. Łączna wartość umowy wynosi 1 823 595 zł brutto.

21.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A otrzymał zlecenie na wykonanie instalacji niskoprądowych. Wartość zleconych robót wyniesie 94 000 zł netto.

28.09.2010 r. Zarząd Elektromont S.A otrzymał zlecenie na wykonanie instalacji elektrycznych w Karkonoskim Centrum Medycznym o wartości 394 500 zł netto.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN na		Dane w EUR na	
	30.09.2010	30.09.2009	30.09.2010	30.09.2009
Kapitał własny	3 877 120,54	4 035 594,36	972 440,57	955 713,15
Należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	6 020 006,99	3 442 407,53	1 509 908,95	815 234,10
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 410,70	1 343 117,64	6 624,20	318 078,35
Zobowiązania długoterminowe	500 876,97	486 863,38	125 627,53	115 299,43
Zobowiązania krótkoterminowe	6 278 961,64	2 260 979,58	1 574 858,70	535 447,26

Przeliczenie na euro: 30.09.2009 - 1EUR=4,2226 tab.191/A/2009 z 30.09.2009; 30.09.2010 - 1EUR=3,9870 tab.191/A/2010 z 30.09.2010

WYBRANE DANE FINANSOWE	Dane w PLN				Dane w EUR			
	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-30.09.2009	01.07.2010-30.09.2010	01.07.2009-30.09.2009	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2009-30.09.2009	01.07.2010-30.09.2010	01.07.2009-30.09.2009
Amortyzacja	191 576,23	121 405,46	54 350,74	48 452,35	45 369,26	28 751,35	13 631,99	12 152,58
Przychody netto ze sprzedaży	12 648 334,00	13 605 921,10	5 569 974,21	3 182 662,79	2 995 390,04	3 222 166,70	1 397 033,91	798 260,04
Zysk/strata na sprzedaży	-16 405,00	538 462,36	303 915,08	94 142,25	-3 885,05	127 519,15	76 226,51	23 612,30
Zysk/strata na działalności operacyjnej	-24 519,86	669 891,81	304 007,37	138 014,31	-5 806,82	158 644,39	76 249,65	34 616,08
Zysk/strata brutto	-27 268,44	712 884,59	299 034,67	149 136,59	-6 457,74	168 825,98	75 002,43	37 405,72
Zysk/strata netto	-116 090,44	561 268,59	171 820,67	112 382,59	-27 492,64	132 920,14	43 095,23	28 187,26

Przeliczenie na euro: 30.09.2009 - 1EUR=4,2226 tab.191/A/2009 z 30.09.2009; 30.09.2010 - 1EUR=3,9870 tab.191/A/2010 z 30.09.2010

4. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA DANE FINANSOWE

Najważniejszymi i decydującymi czynnikami mającymi bezpośredni wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2010 roku były:

- zmiany harmonogramów robót dokonywane przez Inwestorów, co spowodowane było przede wszystkim zmniejszeniem popytu na produkty lub usługi tych Inwestorów (np. brak wystarczającej liczby najemców na pomieszczenia biurowe w nowo-budowanym obiekcie biurowo-usługowym oraz w obiekcie handlowo-usługowym, w których Spółka realizuje zlecone prace); ta sytuacja spowodowała, że wystąpiła konieczność przesunięcia wykonania części zakontraktowanych prac instalacyjnych przez Elektromont S.A. i w efekcie również przesunięcia fakturowania przez Emitenta prac zgodnie z ustalonymi wcześniej harmonogramami;
- niskie marże osiągane na kontraktach realizowanych przez Spółkę, spowodowane wyjątkowo ostrą konkurencją cenową wśród przedsiębiorstw ubiegających się o zdecydowanie mniejszą ilość inwestycji do realizacji; Elektromont S.A. w walce o kolejne kontrakty musi uwzględniać te uwarunkowania i podejmować często decyzje o rezygnacji z ubiegania się o poszczególne zlecenia bądź akceptacji umów na warunkach, które mogą zapewnić zysk na minimalnym poziomie.

Mimo trudnej sytuacji rynkowej i negatywnie wpływających na Spółkę czynników na sytuację ekonomiczną Elektromont S.A. zmniejszyła stratę w stosunku do I półrocza 2010 r. Oczywiście nadal odczuwalne są negatywne zdarzenia, które miały miejsce w I półroczu 2010 r. (warunki atmosferyczne panujące w kraju na przestrzeni I półrocza 2010 r. oraz podwyżki cen materiałów zakupywanych na potrzeby realizowanych inwestycji), ale III kwartał 2010 r. dał pewne pozytywne symptomy do poprawy sytuacji na rynku oraz osiągnięcia zakładanych celów finansowych w roku 2010. Przychody ze sprzedaży osiągnęły w III kwartale 2010 r. wartość ponad 5,5 mln złotych netto i choć to mniej niż Spółka w tym okresie miała szansę osiągnąć, to jednak rentowność poszczególnych kontraktów została poprawiona. Natomiast polepszenie rentowności to efekt ogromnego wysiłku pracowników Elektromont S.A. w zarządzaniu kontraktami i kontrolowanie wydajności wykonywanych prac. Takie działania będą nadal konsekwentnie kontynuowane w IV kwartale 2010 r., który będzie kluczowym okresem dla wykonania zakładanych na 2010 rok celów: przychody ze sprzedaży 20 000 000 zł netto, a zysk netto na poziomie 270 000 zł netto.

5. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI, JAKĄ W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM EMITENT PODEJMOWAŁ NA RZECZ ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI

Okres III kwartału 2010 r. to był czas bardzo aktywnych działań Elektromont S.A. w kwestii pozyskiwania kolejnych zleceń, które będą w sposób bardzo istotny wpływać na wyniki Spółki w latach 2010-2012. W tym czasie Spółce udało się pozyskać następujące kontrakty:

1. Wykonawstwo instalacji teletechnicznych w Lubinie. Prace będą realizowane w ramach projektu „Wdrożenie innowacyjnych usług w oparciu o sieć dostępową w technologii pasywnej sieci optycznej PON” współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju, Program Operacyjny Gospodarka Innowacyjna działanie 4.4. Elektromont S.A. przyjął do wykonania prace polegające na budowie sieci w technologii PON (Passive Optical Networks - Pasywna Sieć Optyczna) w wybranych obszarach miasta Lubin. Termin realizacji umowy: do dnia 07.09.2010 r. Orientacyjne wynagrodzenie za należyte i kompletne wykonanie prac będących przedmiotem zlecenia wyniesie 511 405,80 zł netto. Ostateczna kwota wynagrodzenia będzie określona w kosztorysie powykonawczym po zakończeniu prac.
2. Uczestnicy Konsorcjum: Elektromont S.A. oraz Przedsiębiorstwo Budownictwa Telekomunikacyjnego „Zachód” Sp. z o.o. z siedzibą w Kostrzynie Wlkp. ustaliły ostatecznie wartość i zakres prac przy realizacji zadania „Budowa miejskiej sieci szerokopasmowej w Elblągu – część pasywna”. Zgodnie z ustaleniami Elektromont S.A. wykona prace obejmujące adaptacje budowlane pomieszczeń oraz wyposaży je w instalacje elektryczne za kwotę 1 484 554,48 złotych netto. Jednocześnie Elektromont S.A. poinformował, iż harmonogramy wykonania poszczególnych prac zostały zmienione i trwają ustalenia w zakresie terminów wykonywania poszczególnych etapów robót.
3. Zlecenie na wykonanie instalacji elektrycznych w budynku magazynowo-biurowym w Legnicy. Zakres zlecenia obejmuje wykonanie instalacji elektrycznych zgodnie z przekazaną dokumentacją projektową. Wartość zleconych robót wyniesie: 78 000,00 zł netto. Termin realizacji zlecenia do 15.10.2010 r.
4. Spółka otrzymała podpisaną umowę na wykonanie instalacji elektrycznych i niskoprądowych w Szpitalu Klinicznym Nr 1 Centrum Diagnostyki i Leczenia Nowotworów Dziedzicznych Pomorskiej Akademii Medycznej w Szczecinie. Wartość zleconych robót, w przypadku zastosowania materiałów i urządzeń zgodnych z projektem wykonawczym, wyniesie: 3 999 642 zł netto. W przypadku zgody Inwestora na zastosowanie równoważnych zamienników materiałowych wartość zleconych robót wyniesie: 3 569 358 zł netto. Termin wykonania zlecenia: 30.11.2011 r.
5. Elektromont S.A. podpisała z Gminą Kobierzyce umowy na wykonanie oświetlenia drogowego w wybranych miejscowościach Gminy Kobierzyce. Łączna wartość robót, które są przedmiotem umów wyniosą 496 144,76 złotych netto, a termin wykonania zadań to 05.12.2010 r.

6. Elektromont S.A. podpisała z firmą Mazowiecki Port Lotniczy Warszawa – Modlin Sp. z o.o. umowę o Wykonanie sieci telekomunikacyjnych na terenie lotniska Warszawa/Modlin. Elektromont S.A. przyjmuje do wykonania roboty budowlane składające się z: linii telekomunikacyjnych dla sterowania, monitoringu i sygnalizacji, linii telekomunikacyjnych dla potrzeb teleinformatyki, sieci telefonicznej, teletechnicznej kanalizacji pierwotnej i wtórnej, DVOR telekomunikacji na Lotnisku Warszawa/Modlin. Wartość umowy wynosi 1 823 595,00 złotych brutto. Elektromont S.A. rozpocznie realizację zamówienia najpóźniej w terminie 14 dni od dnia podpisania umowy, a zakończy w terminie 10 miesięcy od dnia zawarcia umowy.
7. Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że „Polimex – Mostostal” S.A. rozszerzył zakres zlecenia o wykonanie instalacji niskoprądowych w obiekcie hurtowni farmaceutycznej w Szczecinie. Wartość zleconych dodatkowych robót wyniesie 94 000 złotych netto. Wynagrodzenie za wykonanie wszystkich prac stanowiących przedmiot zlecenia zwiększa się zatem do kwoty 1 054 000 złotych netto. Termin wykonania dodatkowego zadania to 30.09.2010 r.
8. Zarząd Elektromont S.A. poinformował, że otrzymał zlecenie na wykonanie wewnętrznych instalacji elektrycznych wraz instalacją wykrywania pożaru SAP i oddymiania oraz usunięcia kolizji kabla i zasilania agregatu w ramach budowy Karkonoskiego Centrum Medycznego w Jeleniej Górze. Wynagrodzenie za należyte i kompletne wykonanie prac będących przedmiotem ww. zlecenia wyniesie 394 500,00 zł netto.

Łączna wartość zleceń pozyskanych w okresie III kwartału 2010 r. to około 8 500 000 zł netto.

W okresie III kwartału Spółka realizowała nadal wcześniej zawarte istotne kontrakty, do których należą:

- kompleksowe wykonanie instalacji elektrycznych w Galerii Handlowej „Turawa” w Opolu (planowane przychody na rok 2010 - 6 350 000 złotych netto);
- wykonanie instalacji oświetlenia drogowego w Bielanych Wrocławskich na zlecenie Gminy Kobierzyce (planowane przychody na rok 2010 - 1 016 941,70 złotych netto);
- wykonanie instalacji elektrycznych w budynku biurowym Oxygen w Szczecinie (planowane przychody na rok 2010 - 3 929 970 złotych netto);
- wykonanie instalacji teletechnicznych związanych z budową sieci szerokopasmowego internetu w Elblągu (planowane przychody na rok 2010 - ponad 1 400 000 złotych netto).

6. STANOWISKO ZARZĄDU ELEKTROMONT S.A. CO DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA OPUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW FINANSOWYCH NA ROK 2010

Zarząd Elektromont S.A., na podstawie wyników finansowych osiągniętych w III kwartale 2010 roku informuje, że możliwość zrealizowania opublikowanych przez Spółkę w Raporcie Bieżącym Nr 32/2010 w dniu 17.08.2010 r. prognoz na rok 2010 dotyczących wartości przychodów ze sprzedaży (20 000 000 zł netto) oraz zysku netto (270 000 zł netto) jest prawdopodobna. Elektromont S.A. na dzień 15.10.2010 r. zakontraktowała umowy z terminem realizacji na rok 2010 o wartości ponad 19 500 000 złotych netto, co stanowi prawie 100% wartości przychodów planowanych na rok 2010. Dodatkowo przychody ze sprzedaży netto w okresie od 01.01.2010 r. do 31.10.2010 r. przekroczyły wartość 15 500 000 zł netto. Prognozy sprzedaży w miesiącach listopad i grudzień są optymistyczne i Spółka planuje osiągnięcie sprzedaży o wartości 4 500 000 zł netto. Następuje również systematyczna poprawa rentowności kontraktów, a ostatnie miesiące roku są okresem, w czasie którego Inwestorom zależy na dokończeniu swoich inwestycji przed końcem 2010 r. Fakt ten wpływa znacząco na możliwość wykonania wszystkich zakontraktowanych prac oraz zakończenia i protokolarnego przekazania rozpoczętych wcześniej instalacji, gdzie istotne koszty już zostały poniesione we wcześniejszych okresach.