

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 43/2020

Data sporządzenia: 2020-11-18

Skrócona nazwa emitenta ELEKTROTIM S.A.

Temat Korekta prognozy wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM S.A. na rok 2020

Podstawa prawna Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Spółka ELEKTROTIM S.A. (dalej: Spółka) informuje o korekcie prognozy wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2020.

Korekta została przyjęta w oparciu o dane dotyczące zamknięcia trzeciego kwartału 2020 roku, które zostaną przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w dniu 19.11.2020 roku.

Po przeprowadzeniu analizy danych za trzeci kwartał roku 2020, biorąc pod uwagę najważniejszy obecnie czynnik, czyli skutki bezpośrednie i pośrednie pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 i zachorowań na COVID-19, o czym poniżej, Zarząd informuje, że nastąpi zmniejszenie kilku parametrów prognozy rocznej podanej w raporcie bieżącym nr 4/2020 z dnia 04.02.2020 roku i skorygowanej raportem bieżącym nr 20/2020 z dnia 25.06.2020 roku.

Głównym czynnikiem drugiej korekty prognozy jest czynnik, który został wskazany w raporcie bieżącym nr 20/2020 tj. przesunięcie realizacji zadań na skutek rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19.

Mechanizm bezpośredni, który prowadzi do przesunięcia realizacji zadań to:

- a) zaistnienie i niezaprzestanie występowania przesłanek uniemożliwiających realizowanie przedmiotu umów, których stroną jest ELEKTROTIM S.A. ze względu na sytuację epidemiologiczną i związane z tym zmiany prawne otoczenia (siła wyższa),
- b) utrudnienia wynikające z wprowadzonych przepisów prawa w związku z wystąpieniem stanu epidemiologicznego związanego z COVID-19 - brak szybkiej perspektywy zakończenia toczących się postępowań sądowych i administracyjnych.

Nowym mechanizmem, który pojawił się na przestrzeni ostatnich trzech miesięcy (wrzesień-październik-listopad) jest dynamiczny wzrost zachorowań na COVID-19 wśród Pracowników Spółki i Grupy, podwykonawców świadczących prace na rzecz ELEKTROTIM S.A. i Grupy, a co najważniejsze

pracowników podmiotów na rzecz których wykonywane są prace, czyli zachorowania wśród kadry pracowników Inwestorów czy Zamawiających (mechanizm pośredni). Kwarantanną i izolacją (domową i szpitalną) w całej Grupie Kapitałowej objęte jest ok. 15% pracowników, co w znacznym stopniu wymaga elastycznego podejmowania działań natury organizacyjnej i prawnej przy ograniczonych zasobach kadrowych.

Nie bez znaczenia dla całości realizacji prognozy na rok 2020 jest również spadek przychodów, który Spółka odnotowała przy pierwszym zamknięciu gospodarki w miesiącach maj i czerwiec, o czym Spółka raportowała w dniu 25.06.2020 roku. Perspektywa kolejnego lockdown gospodarki, która miałaby miejsce w czwartym kwartale 2020 roku, który - zgodnie z sezonowością prac właściwą dla spółki z branży budowlanej jest zazwyczaj najlepszy wynikowo dla Spółki i Grupy Kapitałowej - skłoniła Zarząd ELEKTROTIM S.A. do poinformowania o drugiej korekcie prognozy na rok 2020.

Zarząd Spółki w oparciu o „Politykę Zarządzania Ryzykiem ELEKTROTIM S.A.”, w której ryzyko zdefiniowane jest zarówno jako zagrożenie i szansa, biorąc pod uwagę okoliczności wynikające z:

1. zmniejszenie wartości przychodów ze sprzedaży w roku 2020, a w konsekwencji wyników, spowodowane przesunięciem realizacji zadań w związku ze skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 oraz zachorowań na COVID-19,
2. portfela zamówień dla ELEKTROTIM S.A. na dzień 31 października 2020 roku, który miał wartość ok. 247.172 tys. zł i który w stosunku do portfela zamówień ELEKTROTIM S.A. na dzień 31 października 2019 roku miał wartość 243.505 tys. zł tj. był na porównywalnym poziomie r/r (wzrost o 1,5%),
3. portfela zamówień dla Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na dzień 31 października 2020 roku, który miał wartość ok. 301.593 tys. zł i który w stosunku do portfela zamówień Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na dzień 31 października 2020 roku miał wartość 312.364 tys. zł tj. zmniejszył się o ok. 4% r/r,

dokonał drugiej korekty prognozy wyników Spółki i Grupy Kapitałowej, która przedstawia się następująco.

Skorygowana prognoza jednostkowych wyników finansowych ELEKTROTIM S.A. przedstawia się następująco:

Przychody ze sprzedaży: 214.000 tys. zł - zmniejszenie prognozy o 6.000 tys. zł (korekta o 3%)

Zysk operacyjny: 18.100 tys. zł – zmniejszenie prognozy o 900 tys. zł (korekta o 5%),

Zysk netto: 12.600 tys. zł - zmniejszenie prognozy o 900 tys. zł (korekta o 7%).

Tym samym korekcie ulega prognoza skonsolidowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2020, która przedstawia się następująco:

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży: 293.000 tys. zł – zmniejszenie prognozy o 7.000 tys. zł (korekta o 2%),

Skonsolidowany zysk netto: 14.800 tys. zł - zmniejszenie prognozy o 1.000 tys. zł (korekta o 6%).

Bez zmiany pozostaje wartość skonsolidowanego zysku operacyjnego: 22.000 tys. zł.

Zarząd Spółki nadal sygnalizuje następujące zagrożenia:

- a) konieczność ustanawiania kaucji na zabezpieczenie wadium, gwarancji dobrego wykonania, gwarancji jakości,
- b) możliwość powiększenia wartości produkcji niesprzedanej ze względu na skutki pandemii COVID-19.

Przesunięte realizacje oraz sprzedaż z roku 2020 będą wpływały pozytywnie na wyniki pierwszego półrocza 2021 roku w Grupie Kapitałowej ELEKTROTIM.

Przedmiotowa korekta prognozy finansowej nie podlegała sprawdzeniu przez biegłego rewidenta.

Decyzja o dokonaniu korekty prognozy wyników finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej ELEKTROTIM na rok 2020 została podjęta przez Zarząd Spółki w dniu publikacji niniejszego raportu, niezwłocznie po uzyskaniu dostępu do danych umożliwiających dokonanie przedmiotowej korekty.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. na bieżąco będzie monitorował stopień wykonania ww. prognozy, i będzie dokonywać oceny możliwości realizacji prognozowanych wyników (co kwartał) również w kontekście ewentualnej korekty. Obecna korekta prognozy została przygotowana z najwyższą starannością przyjmując ostrożne projekcje przyszłości.

Zarząd ELEKTROTIM S.A. zdecydował się na opublikowanie prognozy ze względu na wdrożoną do realizacji „Strategię ELEKTROTIM S.A. na lata 2019-2022”, która została przekazana do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 40/2018 z dnia 13.11.2018 roku („wizja roku 2022”).