

INFORMACJA DODATKOWA

I. WSTĘP

„Energopol – Południe” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS 0000143061.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej produkcyjnej, usługowej i handlowej, a w szczególności:

- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynierskich, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych, wyburzeniowych oraz budowa i remonty dróg,
- przemysłowe budownictwo kubaturowe,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską,
- usługi transportu technologicznego.

Działalność produkcyjna realizowana jest przez wydziały: budowlany oraz sprzętu i transportu, zlokalizowane w Sosnowcu, a także oddział budowlany w Wałbrzychu.

Spółką kieruje Zarząd w składzie :

- Jacek Taźbirek - Prezes Zarządu
- Jerzy Gazda - Wiceprezes Zarządu (od 1 października 2008 roku)

Uchwała o powołaniu do Zarządu Spółki Pana Jerzego Gazdę została podjęta przez Radę Nadzorczą „Energopol-Południe” S.A. w dniu 3 września 2008 roku. Uchwała weszła w życie z dniem 1 października 2008 roku (Raport bieżący nr 31 z 2008 roku).

Raport kwartalny za IV-ty kwartał 2008 roku został sporządzony zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 roku zmieniającym rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 209 poz. 1744) oraz przyjętą przez Spółkę polityką rachunkowości.

II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – zostały opisane w Raporcie Rocznym za rok 2007 i nie uległy zmianie.

Sprawozdanie za IV-ty kwartał 2008 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za IV-ty kwartał roku obrotowego.

Spółka w roku obrotowym 2008 nie zmieniała zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

W IV-tym kwartale Spółka wykorzystała rezerwę na przewidywane straty na kontraktach w wysokości 2.542 tys. PLN, a utworzyła na kwotę 464 tys. PLN.

Stan rezerw na przewidywane koszty podwykonawstwa zmniejszył się o kwotę 963 tys. PLN. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszył się o kwotę 582 tys. PLN, natomiast o kwotę 1.350 tys. PLN zwiększyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W IV-tym kwartale 2008 roku Spółka dokonała następujących odpisów aktualizujących wartość składników aktywów: należności 1.619 tys. PLN, inwestycje długoterminowe 145 tys. PLN, inwestycje krótkoterminowe 586 tys. PLN.

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W IV-tym kwartale 2008 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 24.680 tys. PLN, przy 11.910 tys. PLN w IV-tym kwartale 2007 roku i zamknęła ten okres dodatnim wynikiem na działalności operacyjnej w wysokości + 1.549 tys. PLN, przy ujemnym wyniku na działalności operacyjnej w roku 2007 w wysokości – 16.028 tys. PLN.

Wyniki Spółki w IV-tym kwartale 2008 roku kształtowały się następująco:

[tys. PLN]

	<i>IV kwartał 2008</i>	<i>IV kwartał 2007</i>
- przychody ze sprzedaży:	24.680	11.910
* działalność budowlana	22.491	11.410
* działalność sprzętowo – transportowa	2.010	340
- wynik na sprzedaży	- 1.673	- 12.355
- wynik na działalności operacyjnej	+ 1.549	- 16.028
- wynik brutto	- 3.011	- 16.517
- wynik netto	- 1.080	- 13.640

Łączne wyniki po IV-ch kwartałach kształtowały się następująco:

[tys. PLN]

	<i>IV-y kwartały 2008</i>	<i>IV-y kwartały 2007</i>
- przychody ze sprzedaży:	88.307	65.127
* działalność budowlana	81.907	59.281
* działalność sprzętowo – transportowa	5.609	4.917
- wynik na sprzedaży	- 7.817	- 13.361
- wynik na działalności operacyjnej	- 10.921	- 16.722
- wynik brutto	- 12.766	+ 2.098
- wynik netto	- 10.490	+ 1.572

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w IV-tym kwartale br. był ujemny i wyniósł – 4,4 %, a w IV-tym kwartale roku poprzedniego był na poziomie – 114,5 %.

EBITDA w IV-tym kwartale br. wyniósł + 3.139 tys. PLN, a w IV-tym kwartale 2007 roku wynosił – 14.549 tys. PLN.

Wartość wykonanych w IV-tym kwartale 2008 roku robót budowlanych wzrosła o 97% w porównaniu do IV-go kwartału roku ubiegłego.

Głównymi partnerami Spółki na koniec IV-go kwartału 2008 roku byli: ALSTOM Power Sp. z o.o., Bytomskie Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o., Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu, INVEST-PARK DEVELOPMENT Sp. z o.o.

Stan należności krótkoterminowych na koniec IV-go kwartału 2008 roku wynosił 27.710 tys. PLN przy 23.038 tys. PLN na koniec IV-go kwartału 2007 roku, w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 22.137 tys. PLN oraz 17.301 tys. PLN. Zwiększenie stanu należności krótkoterminowych w IV-tym kwartale 2008 roku wynika między innymi z ujęcia w należnościach krótkoterminowych depozytu zabezpieczającego otwarte transakcje walutowe w kwocie, według stanu na 31.12.2008 roku, wynoszącej 5.357 tys. PLN. Okres spływu należności z tytułu dostaw i usług wynosił na koniec IV-go kwartału 2008 roku 66 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec IV-go kwartału 2008 roku wyniósł 24.032 tys. PLN, w tym 13.376 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec IV-go kwartału 2007 roku odpowiednio 11.206 tys. PLN, w tym 6.262 tys. PLN z tytułu dostaw i usług. Zwiększenie stanu zobowiązań krótkoterminowych w IV-tym kwartale 2008 roku wynika między innymi z ujęcia w zobowiązaniach krótkoterminowych negatywnej wyceny instrumentów pochodnych w kwocie, według stanu na 31.12.2008 roku, wynoszącej 5.879 tys. PLN, przy czym na kwotę tę składa się negatywna wycena otwartych na koniec IV-go kwartału 2008 roku instrumentów pochodnych w wysokości 5.381 tys. PLN i kwota 498 tys. PLN, wynikająca z rozliczenia opcji Call, która wygasła w dniu 31.12.2008 roku, ale została rozliczona w dacie waluty przypadającej na 05.01.2009 roku.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą wyłącznie leasingu i na koniec grudnia 2008 roku wyniosły 1.211 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 639 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie. Średni okres spłacania zobowiązań z tytułu dostaw i usług wynosił 33 dni.

Spółka terminowo reguluje także zobowiązania wobec pracowników, ZUS, Urzędu Skarbowego, jak i banku oraz pozostałych instytucji finansowych.

Na koniec grudnia 2008 roku wskaźnik bieżącej płynności wyniósł 2,20, przy 4,33 na koniec grudnia 2007 roku, natomiast wskaźnik szybkiej płynności odpowiednio 2,15 i 4,24 w roku poprzednim.

Wskaźnik ROA po 12-tu miesiącach 2008 roku wyniósł -12% przy 1,9% po IV-ch kwartałach roku 2007.

Wskaźnik ROE po 12-tu miesiącach 2008 roku wyniósł -20% przy 2,5% w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Formy finansowania działalności Spółki zostały uwzględnione w Rachunku przepływów pieniężnych, który został sporządzony metodą bezpośrednią.

Sytuacja płynnościowa Spółki jest stabilna. Spółka posiadała na koniec grudnia 2008 roku 17.211 tys. PLN środków pieniężnych. Dodatkowo Spółka posiadała na dzień 31.12.2008 roku środki pieniężne w depozycie zabezpieczającym otwarte transakcje walutowe w kwocie 5.357 tys. PLN, które w bilansie zostały ujęte w pozycji należności krótkoterminowe.

W IV-tym kwartale 2008 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych.

IV. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE

Posiadane przez Spółkę instrumenty pochodne, zabezpieczające ryzyko walutowe wynikające z realizowanych przez Spółkę kontraktów budowlanych, których wynagrodzenie ustalone jest w EUR, wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego według wartości godziwej, a skutki okresowej wyceny (przeszacowania) tych instrumentów pochodnych zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu, w którym nastąpiło przeszacowanie. Negatywna wycena otwartych na koniec IV kwartału 2008 roku instrumentów pochodnych, zabezpieczających ryzyko walutowe realizowanych w EUR kontraktów budowlanych, wyniosła 5.380.727,29 PLN i została ujęta w kosztach finansowych okresu sprawozdawczego. Dodatkowo, w tej samej pozycji kosztów finansowych 2008 roku, ujęto kwotę 498.000 PLN, wynikającą z rozliczenia opcji Call, która wygasła w dniu 31.12.2008 roku, ale została rozliczona w dacie waluty przypadającej na 05.01.2009 roku.

W listopadzie 2008 roku Spółka wygrała proces z firmą STRABAG AG S.A. Oddział w Polsce (wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 6 listopada 2008 roku – sygn. akt I ACa 397/08) i otrzymała łącznie kwotę 2.906 tys. PLN, a w tym: 1.880 tys. PLN należność główna, 983 tys. PLN odsetki i 43 tys. PLN koszty sądowe. Pozew w tej sprawie Spółka wniosła w czerwcu 2006 roku.

V. ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU NA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE, A MOGĄCE W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE

W styczniu 2009 roku Spółka podpisała umowę z Gminą Sosnowiec na roboty budowlane zadania pod nazwą: "Budowa dróg na oś. Środula wraz z kanalizacją – et. II" z wynagrodzeniem kosztorysowym w kwocie 5.550 tys. PLN netto. O podpisaniu umowy Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 7/2009 z dnia 22 stycznia 2009 roku.

VI. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH I AKTYWÓW WARUNKOWYCH

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek. Stan zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wadialnych, gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na koniec roku 2007 wynosił 9.388 tys. PLN, a na koniec 2008 wyniósł 11.939 tys. PLN.

W związku z wygranym procesem sądowym z firmą STRABAG AG S.A. Oddział w Polsce, o czym mowa powyżej, wykazywane przez Spółkę pozabilansowo należności warunkowe, zmniejszyły się o 364 tys. PLN.

VII. POZOSTAŁE INFORMACJE DOTYCZĄCE IV-GO KWARTAŁU 2008 ROKU

Sezonowość i cykliczność nie miały wpływu na działalność Spółki.

Spółka nie przeprowadzała emisji, wykupu ani spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, jak również nie przeznaczyła zysku na dywidendy.