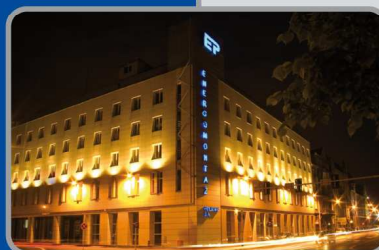


ROZSZERZONY SKONSOLIDOWANY
RAPORT OKRESOWY

za IV kwartał 2009 roku



2009

SPIS TREŚCI

| | |
|--|-----------|
| INFORMACJE WSTĘPNE DO RAPORTU KWARTALNEGO | 3 |
| 1. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 3 |
| 2. ORGANIZACJA GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A. ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI | 4 |
| 3. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 5 |
| 4. STANOWISKO ZARZĄDU ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE S.A. ODNOŚNIE MOŻLIWOŚCI REALIZACJI WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ | 5 |
| 5. STRUKTURA AKCJONARIATU NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO | 5 |
| 6. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE S.A. PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA | 7 |
| 7. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ | 8 |
| 8. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE | 8 |
| 9. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ ENERGOMONTAŻ-POŁUDNIE S.A. LUB JEDNOSTKĘ ZALEŻNĄ OD EMITENTA PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI, KTÓRYCH WARTOŚĆ STANOWI, CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA | 8 |
| 10. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA | 8 |
| 11. CZYNNIKI, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA WYNIKI OSIĄGNIĘTE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ W PERSPEKTYWIE, CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU | 8 |
| 12. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | 9 |
| 13. DANE FINANSOWE SPÓŁKI | 16 |
| 14. INFORMACJE DODATKOWE | 22 |
| 1. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH..... | 22 |
| 2. OPIS ISTOTNYCH ZMIAN ZASAD RACHUNKOWOŚCI W STOSUNKU DO STOSOWANYCH W POPRZEDNIM ROKU OBROTOWYM 22 | 22 |
| 3. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ I NIEPOWODZEŃ SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM | 22 |
| 4. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA WYNIK FINANSOWY.. | 25 |
| 5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI I CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻU POŁUDNIE..... | 25 |
| 6. INFORMACJA DOTYCZĄCA EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH | 25 |
| 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY | 27 |
| 8. WSKAZANIE ZDARZEŃ PO DNIU BILANSOWYM, NIEUJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, MOGĄCYCH MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA PRZYSZŁE WYNIKI SPÓŁKI LUB GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻU POŁUDNIE..... | 27 |
| 9. STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.09.2009 ROKU | 28 |
| 10. INFORMACJA O PRZYCHODACH I WYNIKACH PRZYPADAJĄCYCH NA POSZCZEGÓLNE SEGMENTY BRANŻOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOMONTAŻU POŁUDNIE | 29 |
| 11. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, PASYWA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPEŁYWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIEZWYKŁE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB WYWIERANY WPŁYW..... | 30 |
| 12. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PODAWANE W POPRZEDNICH OKRESACH ŚRÓDROCZNYCH 2009 ROKU LUB ZMIANY WARTOŚCI SZACUNKOWYCH PODAWANYCH W POPRZEDNICH LATACH OBROTOWYCH, JEŚLI WYWIERAJĄ ONE ISTOTNY WPŁYW NA IV KWARTAŁ 2009 ROKU | 30 |
| 13. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH | 30 |

INFORMACJE WSTĘPNE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Skonsolidowany raport za IV kwartał 2009 roku został sporządzony zgodnie z §87 ust. 1-10 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...] (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami) i obejmuje dane finansowe spółki Energomontaż – Południe S.A. [dalej: Spółka] oraz podmiotów zależnych. Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

Dane finansowe, jeżeli nie wskazano inaczej, są wyrażone w tysiącach PLN.

Jednocześnie Spółka informuje, iż działając na podstawie §83 ust. 1 ww. rozporządzenia Energomontaż – Południe S.A. nie przekazuje odrębnego kwartalnego raportu jednostkowego. Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Energomontaż – Południe S.A. przekazywane jest w niniejszym rozszerzonym skonsolidowanym raporcie kwartalnym.

Sprawozdania zostały sporządzone w oparciu o założenie kontynuacji działania przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Energomontaż – Południe S.A. [dalej: Grupa Kapitałowa] w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie stwierdzono istnienia przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

1. Wybrane dane finansowe Grupy Kapitałowej

| WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ | IV kwartały narastająco okres | IV kwartały narastająco okres | IV kwartały narastająco okres | IV kwartały narastająco okres |
|--|--|--|---|---|
| | od 01.01.2009 do 31.12.2009 (w tys. zł) | od 01.01.2008 do 31.12.2008 (w tys. zł) | od 01.01.2009 do 31.12.2009 (w tys. EUR) | od 01.01.2008 do 31.12.2008 (w tys. EUR) |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 275 651 | 239 905 | 63 505 | 67 921 |
| II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 23 490 | 25 332 | 5 412 | 7 172 |
| III. Zysk (strata) brutto | 17 530 | 19 897 | 4 039 | 5 633 |
| IV. Zysk (strata) netto jednostki dominującej | 14 278 | 15 340 | 3 289 | 4 343 |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -23 764 | 7 120 | -5 475 | 2 016 |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 60 243 | -68 932 | 13 879 | -19 516 |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -22 193 | 33 994 | -5 113 | 9 624 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 14 286 | -27 818 | 3 291 | -7 876 |
| IX. Aktywa razem | 483 825 | 309 444 | 117 771 | 74 165 |
| X. Zobowiązania długoterminowe | 103 438 | 43 383 | 25 178 | 10 398 |
| XI. Zobowiązania krótkoterminowe | 182 776 | 154 204 | 44 491 | 36 958 |
| XII. Kapitał własny | 197 611 | 111 857 | 48 102 | 26 809 |
| XIII. Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 47 762 | 45 203 | 47 762 | 45 203 |
| XIV. Podstawowy zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | 0,30 | 0,34 | 0,07 | 0,10 |
| XV. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 4,14 | 2,47 | 1,01 | 0,59 |

Kursy przyjęte do przeliczenia danych finansowych na euro:

- dla pozycji bilansowych zastosowano kurs z dnia 31 grudnia 2009 roku – 4,1082 PLN/EUR (dla danych porównywalnych: 4,1724 PLN/EUR)
- dla pozostałych pozycji zastosowano kurs wyliczony jako średnia z kursów na koniec miesiący objętych sprawozdaniem – 4,3406 PLN/EUR (dla danych porównywalnych: 3,5321 PLN/EUR).

2. Organizacja Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

W czwartym kwartale 2009 roku działalność biznesowa Grupy Kapitałowej prowadzona była w ramach podmiotu dominującego – Energomontażu Południe oraz czterech jednostek zależnych podlegających konsolidacji metodą pełną. Grupę Kapitałową tworzą podmiot dominujący, Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o., Amontex Przedsiębiorstwo Montażowe Sp. z o.o., EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o., Modus II Sp. z o.o. Posiadane przez Spółkę udziały w innych podmiotach pozostają bez większego wpływu na wyniki finansowe.

PODMIOT DOMINUJĄCY

Energomontaż-Południe S.A.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000080906.

Energomontaż-Południe S.A. od 57 lat działa na polskim i międzynarodowym rynku budownictwa energetycznego i przemysłowego.

Podstawową działalnością Spółki są usługi w zakresie produkcji budowlano-montażowej, generalnego wykonawstwa inwestycji, montażu, modernizacji, remontów urządzeń oraz instalacji energetycznych i przemysłowych. Głównymi odbiorcami usług i wyrobów Emitenta są: energetyka zawodowa i przemysłowa, huty, koksownie, zakłady chemiczne.

JEDNOSTKI ZALEŻNE

Centrum Kapitałowe-Modus Sp. z o.o. [dalej: CK-Modus]

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000112995. Kapitał zakładowy podmiotu wynosi 15.900 tys. zł i dzieli się na 31.800 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział.

Podstawową działalnością podmiotu jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków.

Spółka finalizuje budowę pierwszego etapu osiedla mieszkaniowego w Katowicach Ligocie (Osiedle Książęce) w skład, wchodzi sześć budynków czterokondygnacyjnych o wysokim standardzie. Wśród udoskonaleń architektonicznych osiedla można wyróżnić wielostanowiskowy garaż podziemny, ogrody zimowe, tarasy na dachach oraz tarasy i ogrody przydomowe. Do oddania przeznaczonych jest 220 mieszkań o łącznej powierzchni użytkowej wynoszącej ok. 13,8 tys. m².

Amontex Przedsiębiorstwo Montażowe Sp. z o.o. [dalej: Amontex]

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000154195. Kapitał zakładowy podmiotu wynosi 148 tys. zł i dzieli się na 296 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Amontex to przedsiębiorstwo o charakterze montażowo-produkcyjnym działające w zakresie wytwarzania i montażu konstrukcji stalowych. Jego atutem jest własna, nowoczesnie wyposażona wytwórnia konstrukcji stalowych zlokalizowana w Piotrkowie Trybunalskim. Spełnia ona wszelkie najnowsze wymagania. Wytwórnia posiada

zdolności produkcyjne na poziomie 400 do 600 Mg w miesiącu w zależności od rodzaju konstrukcji. Wyposażona w śrutownicę i wydzieloną malarnię pozwala na kompletne wykonanie nowoczesnie zaprojektowanej konstrukcji.

Największym odbiorcą usług podmiotu jest krajowa energetyka. Amontex specjalizuje się między innymi w budowie i montażu absorberów oraz montażu wielkogabarytowych zbiorników LPG.

EP Hotele i Nieruchomości Sp. z o.o.

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000134975. Kapitał zakładowy podmiotu wynosi 70,5 tys. zł i dzieli się na 141 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Energomontaż-Południe S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym podmiotu.

Spółka zajmuje się prowadzeniem działalności turystycznej, hotelarskiej, rekreacyjnej oraz gastronomicznej, głównie w oparciu o ośrodek wypoczynkowy w Mrzeżynie i hotel w Łagiszy. Spółka zajmuje się również zarządzaniem częścią mieszkalną nieruchomości we Wrocławiu (Legnicka Park Popowice).

Modus II Sp. z o.o. [dalej: Modus II]

Spółka jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000289248. Kapitał zakładowy Modus II wynosi 50 tys. zł i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Energomontaż-Południe S.A. posiada 100% udział w kapitale zakładowym podmiotu.

Podstawową działalnością podmiotu jest zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie czwartego kwartału 2009 roku nie dokonano zmian w strukturze Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A.

4. Stanowisko Zarządu Energomontaż - Południe S.A. odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2009 rok.

5. Struktura akcjonariatu na dzień przekazania raportu kwartalnego

Kapitał zakładowy spółki Energomontaż - Południe S.A. wynosi 70.972.001,00 zł i dzieli się na 70.972.001 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1 zł każda akcja.

Struktura własnościowa (stan na dzień 01.03.2010)

| AKCJONARIUSZ | Ilość akcji / głosów | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|-----------------------------------|-----------------------------|---|
| PBG S.A. | 17.743.002 | 25,00 |
| Renata Gasinowicz | 10.516.806 | 14,82 |
| Andrzej Hołda | 4.939.137 | 6,96 |
| Stanisław Gasinowicz | 4.831.966 | 6,81* |
| Pozostali akcjonariusze | 32.941.090 | 46,41 |
| Wyemitowane akcje ogółem : | 70.972.001 | 100,00 |

* Do dnia publikacji niniejszego raportu Emitent nie otrzymał od wskazanego akcjonariusza informacji nt. zmiany udziału % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów, która nastąpiła w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonaną

w związku z prywatną subskrypcją akcji serii E. Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów określony został w oparciu o liczbę posiadanych akcji określoną w ostatnim otrzymanym od akcjonariusza zawiadomieniu o stanie posiadania akcji Spółki, o którym mowa poniżej w punkcie ad opisu zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji oraz przy przyjęciu założenia, że od tamtego czasu udział ten nie uległ zmianie.

Struktura własnościowa (stan na dzień 12.11.2009)

| AKCJONARIUSZ | Ilość akcji / głosów | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|---|----------------------|--|
| Renata Gasinowicz | 7.578.494 | 15,66 |
| Stanisław Gasinowicz | 4.854.023 | 10,03 |
| Andrzej Mikucki wraz z Piotrem Mikuckim | 4.390.000 | 9,07 |
| Radosław Kamiński (porozumienie)* | b.d. | b.d. |
| Wyemitowane akcje ogółem : | 48.390.000 | 100,00 |

* Do dnia publikacji raportu okresowego za trzeci kwartał 2009 r. Emitent nie otrzymał od akcjonariuszy działających w porozumieniu informacji nt. zmiany ilości posiadanych przez tych akcjonariuszy głosów, która nastąpiła w związku z rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonaną w związku z emisją akcji serii D. W związku z powyższym przyjąć należy, iż pomimo rozwodnienia liczby akcji Emitenta na skutek rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii D liczba głosów posiadanych przez tych akcjonariuszy nie spadła poniżej progu 5%.

W okresie od przekazania rozszerzonego skonsolidowanego raportu okresowego za III kwartał 2009 roku (tj. od dnia 12 listopada 2009 r.) do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego odnotowano znaczące zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji. W wyżej wymienionym okresie czasu Energomontaż-Południe S.A. przeprowadził w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego prywatną emisję 22.582.001 szt. akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji:

- Raport bieżący nr 2/2010 z dnia 18.01.2010 r. – Pan Stanisław Gasinowicz informuje, iż w związku z transakcjami zbycia 200.000 szt. akcji Spółki rozliczonymi w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 13.01.2010 r., posiada łącznie 4.831.966 szt. akcji Spółki co stanowi 9,985% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 4.831.966 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 9,985% ogólnej liczby głosów.
- Raport bieżący nr 3/2010 z dnia 18.01.2010 r. – Pani Renata Gasinowicz informuje, iż w związku z transakcją nabycia 2.901.790 szt. akcji spółki rozliczoną w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 18.01.2010 r., posiada łącznie 10.480.284 szt. akcji Spółki co stanowi 21,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 10.480.284 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 21,66% ogólnej liczby głosów. Jednocześnie Pan Andrzej Mikucki informuje, iż w dniu 15 stycznia 2010 roku zbył łącznie 2.901.790 sztuk akcji serii D Spółki, które odpowiadają 6,00% udziału w kapitale zakładowym Energomontaż-Południe S.A. i dają 2.901.790 głosów na walnym zgromadzeniu, co stanowi 6,00% ogólnej liczby w Spółce.
- Raport bieżący nr 14/2010 z dnia 18.02.2010 r. – PBG S.A. informuje o nabyciu w dniu 17 lutego 2010 roku, na skutek rejestracji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii E spółki Energomontaż Południe S.A. praw z 17.743.002 akcji serii E firmy Energomontaż Południe S.A., które stanowią 25% w kapitale zakładowym oraz uprawniają do wykonywania 17.743.002 głosów, stanowiący 25% + 1 głos w ogólnej liczbie głosów. PBG S.A. nie wyklucza zwiększania zaangażowania finansowego w spółkę Energomontaż Południe S.A. w ciągu następnych 12 miesięcy. Jednocześnie Pan Andrzej Hołda informuje, iż w dniu 17 lutego 2010 r. w związku z

zapisaniem na jego rachunku papierów wartościowych 4.838.999 sztuk akcji serii E w ramach wykonania uprawnienia przysługującego z posiadanych warrantów subskrypcyjnych serii A posiada łącznie 4.939.137 sztuk akcji oraz 4.939.137 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 6,96% kapitału zakładowego Spółki oraz 6,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

- Raport bieżący nr 16/2010 z dnia 23.02.2010 r. – Pan Radosław Kamiński informuje, że w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, które miało miejsce w dniu 17 lutego 2010 roku, udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce porozumienia w którym uczestniczy spadł poniżej 5%. Dnia 17 lutego 2010 osoby, które łączy porozumienie posiadały łącznie 2.794.000 akcji Spółki, co stanowiło 3,94% udziału w ogólnej liczbie głosów po podwyższeniu kapitału zakładowego.
- Raport bieżący nr 17/2010 z dnia 23.02.2010 r. – Pani Renata Gasinowicz informuje, że w związku z rejestracją akcji serii „E” w ilości 22.582.001 szt. w krajowym Depozycie Papierów Wartościowych w dniu 17.02.2010 zmienił się jej udział w kapitale zakładowym Spółki i posiada łącznie 10.516.806 szt. akcji Spółki co stanowi 14,82% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do 10.516.806 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 14,82% ogólnej liczby głosów.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji lub uprawnień do akcji Energomontaż - Południe S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Stan na dzień publikacji raportu za IV kwartał 2009 r.

| IMIĘ I NAZWISKO | Funkcja | Ilość akcji na dzień 01.03.2010 | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|------------------|-------------------|---------------------------------------|--|
| Andrzej Hołda | Prezes Zarządu | 4.939.137 | 6,96 |
| Sławomir Masiuk | Przewodniczący RN | 1.200.000 | 1,69 |
| Marek Wesołowski | Członek RN | 60.000 | 0,08 |
| Razem : | | 6.199.137 | 8,73 |

Stan na dzień publikacji raportu za III kwartał 2009 r.

| IMIĘ I NAZWISKO | Funkcja | Ilość akcji / uprawnień do akcji na dzień 12.11.2009 | Udział % w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów |
|-----------------------------------|-------------------|---|--|
| Sławomir Masiuk | Przewodniczący RN | 1.200.000 akcji | 2,48 |
| Andrzej Hołda | Prezes Zarządu | 100.138 akcji | 0,21 |
| Andrzej Hołda | Prezes Zarządu | 4.838.999 warrantów | - |
| Marek Wesołowski | Członek RN | 60.000 akcji | 0,12 |
| Razem akcji : | | 1.360.138 | 2,81 |
| Razem uprawnień do akcji : | | 4.838.999 | - |

Zgodnie z wiedzą Emitenta pozostałe osoby nadzorujące i zarządzające nie posiadają akcji oraz uprawnień do akcji Spółki. W okresie od przekazania poprzedniej informacji okresowej tj. od dnia 12 listopada 2009 r. zmienił się stan posiadania akcji Spółki przez Pana Andrzeja Hołdę.

W dniach 3 i 5 lutego 2010 r. Prezes Zarządu Energomontaż-Południe S.A. Pan Andrzej Hołda dokonał objęcia łącznie 4.838.999 akcji serii E Spółki po jednostkowej cenie emisyjnej wynoszącej 3,45 zł. Nabycie akcji serii E nastąpiło w ramach realizacji uprawnienia przysługującego ww. osobie zarządzającej z

warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

Pozostałe osoby zarządzające i nadzorujące nie dokonywały w okresie objętym raportem zmian stanu posiadania akcji Energomontaż-Południe S.A.

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Energomontaż - Południe S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań albo wierzytelności Energomontaż - Południe S.A. lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi, co najmniej 10 % kapitałów własnych Energomontaż - Południe S.A.

Energomontaż - Południe S.A. lub jednostka od niego zależna nie jest również stroną dwu lub więcej postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych Energomontaż - Południe S.A.

8. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe

W czwartym kwartale 2009 roku istotne transakcje Spółki z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

9. Informacje o udzieleniu przez Energomontaż-Południe S.A. lub jednostkę zależną od Emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji, których wartość stanowi, co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły w okresie sprawozdawczym.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

Spółka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań, w tym walutowych wynikających z transakcji ograniczających ryzyko kursowe Grupy. W ocenie Zarządu Energomontaż-Południe S.A. pomimo wciąż dużej zmienności kwotowań pary EUR/PLN sytuacja na rynku walutowym poprawiła się, tym samym istnieje niewielkie ryzyko powtórzenia się zawirowań z początku 2009 r. mających negatywny wpływ na wycenę instrumentów zabezpieczających.

W opinii Emitenta nie istnieją inne, niż przedstawione w niniejszym raporcie informacje istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

11. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową w perspektywie, co najmniej kolejnego kwartału

Istotny wpływ na wyniki osiągnięte w kolejnych okresach sprawozdawczych będą miały następujące czynniki:

- rozwój współpracy z Grupą PBG S.A. w zakresie pozyskiwania nowych zleceń,
- bieżąca działalność operacyjna jednostek Grupy,
- sezonowość sprzedaży,
- wyniki sprzedaży mieszkań pochodzących z I etapu budowy osiedla mieszkaniowego w Katowicach Ligocie,
- planowane akwizycje podmiotów branżowych
- umacnianie się złotówki.

12. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|---|--|--|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwałe długoterminowe | 195 248 | 94 863 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 57 268 | 49 020 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 412 | 286 |
| 3. Wartość firmy | 0 | 5 |
| 4. Wartość firmy - jednostki zależne | 27 919 | 26 219 |
| 5. Nieruchomości inwestycyjne | 93 998 | 15 328 |
| 6. Aktywa finansowe | 333 | 398 |
| 6a. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 |
| 6b. Inwestycje w jednostkach zależnych | 0 | 0 |
| 6c. Inwestycje dostępne do sprzedaży | 238 | 179 |
| 6d. Inne aktywa finansowe | 95 | 219 |
| 7. Należności długoterminowe | 0 | 63 |
| 8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 195 | 3 257 |
| 9. Rozliczenia międzyokresowe | 10 123 | 287 |
| II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe | 288 577 | 214 581 |
| 1. Zapasy | 67 338 | 57 704 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 198 832 | 149 049 |
| 2a. Należności z tytułu dostaw i usług | 53 154 | 41 249 |
| 2b. Pozostałe należności | 110 088 | 79 496 |
| 2c. Należności z tytułu podatku dochodowego | 1 400 | 6 |
| 2d. Rozliczenia międzyokresowe | 34 190 | 28 298 |
| 3. Aktywa finansowe obrotowe | 293 | 0 |
| 3a. Udzielone pożyczki | 0 | 0 |
| 3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| 3c. Walutowe kontrakty terminowe typu forward | 293 | 0 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 22 114 | 7 828 |
| III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 483 825 | 309 444 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny z udziałami mniejszości | 197 611 | 111 857 |
| 1. Kapitał akcyjny | 69 725 | 69 725 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 21 335 |
| 2. Kapitał zapasowy | 105 967 | 20 597 |
| 3. Akcje własne | 0 | -2 254 |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | 10 408 | 10 788 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 7 269 | 7 269 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -10 036 | -9 608 |
| 7. Zysk (strata) roku bieżącego | 14 278 | 15 340 |
| Ia. Kapitał własny bez udziałów mniejszości | 197 611 | 111 857 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|--|--|--|
| 1. Kapitały mniejszości | 0 | 0 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 103 438 | 43 383 |
| 1. Rezerwy | 11 516 | 10 228 |
| 1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 5 860 | 5 623 |
| 1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 656 | 4 605 |
| 1c. Pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 91 922 | 33 155 |
| 2a. Kredyty bankowe i pożyczki | 30 487 | 30 019 |
| 2b. Zobowiązania z tytułu leasingu | 61 435 | 3 136 |
| 2c. Inne | 0 | 0 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 182 776 | 154 204 |
| 1. Rezerwy | 1 197 | 649 |
| 1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 1 197 | 649 |
| 1b. Pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 72 661 | 50 847 |
| 2a. Kredyty bankowe i pożyczki | 57 194 | 40 975 |
| 2b. Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 560 | 2 511 |
| 2c. Walutowe kontrakty typu forward | 3 907 | 7 361 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 108 918 | 102 708 |
| 3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 40 615 | 46 809 |
| 3b. Pozostałe zobowiązania | 47 538 | 27 315 |
| 3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 5 868 |
| 3d. Rozliczenia międzyokresowe | 20 765 | 22 716 |
| IV. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 0 | 0 |
| Pasywa razem | 483 825 | 309 444 |
| Wartość księgową | 197 611 | 111 857 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 47 762 | 45 203 |
| Wartość księgową na jedną akcję (w zł) | 4,14 | 2,47 |

| POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|---|--|--|
| 1. Należności warunkowe | 14 142 | 13 429 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 0 | 0 |
| - weksli | 0 | 0 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 14 142 | 13 429 |
| - weksli | 4 112 | 6 571 |
| - gwarancji i poręczeń | 10 030 | 6 858 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 121 285 | 50 204 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 0 | 0 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 0 | 0 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 121 285 | 50 204 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 50 845 | 42 418 |
| - weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu | 70 440 | 7 786 |
| 3. Inne (z tytułu) | 6 463 | 0 |
| - kwestionowane zobowiązania | 0 | 0 |
| - akredytywa | 6 463 | 0 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 141 890 | 63 633 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| | 01.10.2009 | 01.01.2009 | 01.10.2008 | 01.01.2008 |
| | do 31.12.2009 | do 31.12.2009 | do 31.12.2008 | do 31.12.2008 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 81 582 | 275 651 | 63 954 | 239 905 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 73 407 | 236 259 | 50 251 | 202 796 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 8 175 | 39 392 | 13 703 | 37 109 |
| IV. Inne przychody | 7 759 | 12 774 | 15 883 | 22 032 |
| V. Koszty sprzedaży | 155 | 255 | 941 | 956 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 4 705 | 17 870 | 4 562 | 15 494 |
| VII. Inne koszty | 3 461 | 10 551 | 12 101 | 17 359 |
| VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 7 613 | 23 490 | 11 982 | 25 332 |
| IX. Przychody finansowe | 868 | 9 525 | 3 307 | 7 923 |
| X. Koszty finansowe | 3 885 | 15 485 | 7 052 | 13 358 |
| XI. Dochody (straty) z tytułu udziałów w jednostkach stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XII. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem) | 4 596 | 17 530 | 8 237 | 19 897 |
| XIII. Podatek dochodowy | -456 | 3 252 | -1 417 | 4 212 |
| XIV. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 5 052 | 14 278 | 9 654 | 15 685 |
| XV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XVI. Zyski netto udziałowców mniejszościowych | 0 | 0 | 345 | 345 |
| XVII. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej | 5 052 | 14 278 | 9 309 | 15 340 |
| Pozycja | | | | |
| Zysk (strata) na netto | 5 052 | 14 278 | 9 309 | 15 340 |
| Inne całkowite dochody | -390 | -381 | 0 | -289 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 7 | 16 | 0 | -282 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Aktualizacja aktywów trwałych | -397 | -397 | 0 | -7 |
| Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 4 662 | 13 897 | 9 309 | 15 051 |
| Przypisany do: | | | | |
| Właściciele kapitału podmiotu dominującego | 5 052 | 14 278 | 9 309 | 15 340 |
| Udziały mniejszości | 0 | 0 | 345 | 345 |
| Zysk (strata) netto | 5 052 | 14 278 | 9 309 | 15 340 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 48 388 | 47 762 | 47 573 | 45 203 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,10 | 0,30 | 0,20 | 0,34 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|--|--|
| | 01.10.2009 | 01.01.2009 | 01.10.2008 | 01.01.2008 |
| | do 31.12.2009 | do 31.12.2009 | do 31.12.2008 | do 31.12.2008 |
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 5 052 | 14 278 | 9 309 | 15 340 |
| II. Korekty razem | 15 369 | -38 042 | 21 995 | -8 220 |
| 1. Zyski (straty) mniejszości | 0 | 0 | 345 | 345 |
| 2. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Amortyzacja | 1 764 | 6 712 | 1 383 | 4 485 |
| 4. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 357 | 57 | -334 | -334 |
| 5. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 1 095 | 2 338 | 369 | 580 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 |
|---|---|---|--|--|
| | 6. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -5 109 | -5 253 | -150 |
| 7. Zmiana stanu rezerw | 815 | 1 836 | 227 | -366 |
| 8. Zmiana stanu zapasów | 12 873 | -7 791 | 34 431 | -5 848 |
| 9. Zmiana stanu należności | -65 741 | -103 053 | 2 912 | -15 930 |
| 10. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 5 642 | 2 405 | 17 677 | 41 244 |
| 11. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -15 342 | -7 763 | -11 369 | -29 220 |
| 12. Inne korekty | 79 015 | 72 470 | -23 496 | -3 013 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 20 421 | -23 764 | 31 304 | 7 120 |
| B. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 5 344 | 72 516 | 2 294 | 3 012 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 330 | 6 198 | 1 189 | 1 348 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 66 242 | 0 | |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 14 | 76 | 1 105 | 1 664 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 14 | 76 | 1 105 | 1 664 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 1 094 | 1 094 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 27 | 0 | 24 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odsetki | 14 | 49 | 11 | 546 |
| - inne wpływy z aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | -2 026 | 12 273 | 30 837 | 71 944 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -2 026 | 10 573 | 1 446 | 9 530 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 0 | 44 148 | 44 148 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 0 | 1 700 | -14 812 | 18 211 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0 | 1 700 | -14 812 | 18 211 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 1 700 | -14 812 | 18 211 |
| - udzielone pożyczki krótkoterminowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 | 55 | 55 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 7 370 | 60 243 | -28 543 | -68 932 |
| C. PRZEPIŃWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 16 214 | 120 218 | 10 165 | 82 339 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 16 214 | 118 684 | 10 165 | 82 339 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Sprzedaż akcji własnych | 0 | 1 534 | 0 | 0 |
| 5. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok bież.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od | IV kwartał (rok poprz.) okres od |
|---|--|--|---|---|
| | 01.10.2009 do 31.12.2009 | 01.01.2009 do 31.12.2009 | 01.10.2008 do 31.12.2008 | 01.01.2008 do 31.12.2008 |
| II. Wydatki | 34 168 | 142 411 | 10 126 | 48 345 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 | 396 | 2 254 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 5 230 | 1 | 4 349 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 21 878 | 101 803 | 7 583 | 37 375 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 10 216 | 27 794 | 1 597 | 2 664 |
| 8. Odsetki | 2 074 | 7 584 | 549 | 1 703 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -17 954 | -22 193 | 39 | 33 994 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 9 837 | 14 286 | 2 800 | -27 818 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 1 463 | 14 286 | 3 134 | -27 484 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | -300 | 0 | 2 664 | 334 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 10 814 | 7 828 | 4 694 | 35 312 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 12 277 | 22 114 | 7 494 | 7 494 |

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| 1 STYCZEŃ 2009 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne | Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny bez udziałów mniejszości | Kapitały mniejszości | Kapitał własny z udziałami mniejszości |
|--|-----------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------|--|---|----------------------|--|
| Stan na początek okresu | 69 725 | 20 597 | 10 788 | 7 269 | -2 254 | 5 732 | 111 857 | 0 | 111 857 |
| Zmiany zasad rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia po zmianach | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przejście na MSR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia według MSR | 69 725 | 20 597 | 10 788 | 7 269 | -2 254 | 5 732 | 111 857 | 0 | 111 857 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z tytułu podatku odroczonego od wyceny środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z podziału zysku | 0 | 5 928 | 0 | 0 | 0 | -11 107 | -5 179 | 0 | -5 179 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) Rozliczenie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14 276 | 14 276 | 0 | 14 276 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) Aktualizacja aktywów finansowych | 0 | 0 | 16 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 | 16 |
| Agio ze sprzedaży akcji własnych | 0 | 1 534 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 534 | 0 | 1 534 |
| Korekty konsolidacyjne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emisja warrantów | 0 | 77 908 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77 908 | 0 | 77 908 |
| Sprzedaż akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 254 | 0 | 2 254 | 0 | 2 254 |
| Wycena aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) | 0 | 0 | -396 | 0 | 0 | -4 659 | -5 055 | 0 | -5 055 |
| 31 GRUDZIEŃ 2009 | 69 725 | 105 967 | 10 408 | 7 269 | 0 | 4 242 | 197 611 | 0 | 197 611 |

| 1 STYCZEŃ 2008 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne | Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny bez udziałów mniejszości | Kapitały mniejszości | Kapitał własny z udziałami mniejszości |
|--|-----------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------|--|---|----------------------|--|
| Stan na początek okresu | 65 335 | 11 566 | 11 245 | 0 | 0 | 3 265 | 91 411 | 0 | 91 411 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 335 | 0 | 21 335 |
| Zmiany zasad rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia po zmianach | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przejście na MSR | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia według MSR | 65 335 | 11 566 | 11 245 | 0 | 0 | 3 265 | 91 411 | 0 | 91 411 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 335 | 0 | 21 335 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z tytułu podatku odroczonego od wyceny środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z podziału zysku ustawowo | 0 | 1 057 | 0 | 0 | 0 | -12 873 | -11 816 | 0 | -11 816 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) Rozliczenie straty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Emisja akcji | 4 390 | 7 974 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 364 | 0 | 12 364 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15 340 | 15 340 | 0 | 15 340 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) Aktualizacja aktywów finansowych | 0 | 0 | -457 | 0 | 0 | 0 | -457 | 0 | -457 |
| Korekty konsolidacyjne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Poszerzenie grupy kapitałowej | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Akcje własne | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 254 | 0 | -2 254 | 0 | -2 254 |
| Utworzenie kapitału na umorzenie akcji | 0 | 0 | 0 | 7 269 | 0 | 0 | 7 269 | 0 | 7 269 |
| Pozostałe zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 GRUDZIEŃ 2008 | 69 725 | 20 597 | 10 788 | 7 269 | -2 254 | 5 732 | 111 857 | 0 | 111 857 |

13. DANE FINANSOWE SPÓŁKI

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|---|--|--|
| AKTYWA | | |
| I. Aktywa trwałe długoterminowe | 226 946 | 106 540 |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe | 53 669 | 38 541 |
| 2. Wartości niematerialne | 1 396 | 277 |
| 3. Wartość firmy | 0 | 0 |
| 4. Nieruchomości inwestycyjne | 93 998 | 15 328 |
| 5. Aktywa finansowe | 63 721 | 49 020 |
| 5a. Inwestycje w jednostkach zależnych | 35 251 | 33 622 |
| 5b. Inwestycje dostępne do sprzedaży | 238 | 179 |
| 5c. Inne aktywa finansowe | 95 | 219 |
| 5d. Udzielone pożyczki | 28 137 | 15 000 |
| 6. Należności długoterminowe | 0 | 63 |
| 7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 076 | 3 044 |
| 8. Rozliczenia międzyokresowe | 10 086 | 267 |
| II. Aktywa obrotowe krótkoterminowe | 219 145 | 181 114 |
| 1. Zapasy | 14 062 | 28 162 |
| 2. Należności krótkoterminowe | 186 246 | 143 386 |
| 2a. Należności z tytułu dostaw i usług | 52 837 | 53 976 |
| 2b. Pozostałe należności | 100 512 | 72 754 |
| 2c. Należności z tytułu podatku dochodowego | 559 | 0 |
| 2d. Rozliczenia międzyokresowe | 32 338 | 16 656 |
| 3. Aktywa finansowe obrotowe | 293 | 2 860 |
| 3a. Udzielone pożyczki | 0 | 2 860 |
| 3b. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| 3c. Walutowe kontrakty terminowe typu forward | 293 | 0 |
| 4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 18 544 | 6 706 |
| III. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 |
| Aktywa razem | 446 091 | 287 654 |
| PASYWA | | |
| I. Kapitał własny | 208 160 | 109 324 |
| 1. Kapitał akcyjny | 69 725 | 69 725 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 21 335 |
| 2. Akcje własne | 0 | -2 254 |
| 3. Kapitał zapasowy | 99 953 | 20 511 |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | 10 809 | 10 792 |
| 5. Pozostałe kapitały rezerwowe | 7 269 | 7 269 |
| 6. Zysk (strata) z lat ubiegłych | -1 897 | -9 096 |
| 7. Zysk (strata) roku bieżącego | 22 301 | 12 377 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 82 093 | 36 408 |
| 1. Rezerwy | 11 355 | 10 037 |
| 1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 5 708 | 5 533 |
| 1b. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 5 647 | 4 504 |
| 1c. Pozostałe rezerwy | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania finansowe | 70 738 | 26 371 |
| 2a. Kredyty bankowe i pożyczki | 9 764 | 23 475 |
| 2b. Zobowiązania z tytułu leasingu | 60 974 | 2 896 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 155 838 | 141 922 |
| 1. Rezerwy | 909 | 649 |
| 1a. Rezerwy na świadczenia pracownicze | 909 | 649 |
| 1b. Pozostałe rezerwy | 0 | 0 |

| SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|---|--|--|
| 2. Zobowiązania finansowe | 35 345 | 46 933 |
| 2a. Kredyty bankowe i pożyczki | 20 254 | 37 293 |
| 2b. Zobowiązania z tytułu leasingu | 11 184 | 2 279 |
| 2c. Walutowe kontrakty typu forward | 3 907 | 7 361 |
| 3. Zobowiązania krótkoterminowe | 119 584 | 94 340 |
| 3a. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 59 181 | 43 210 |
| 3b. Pozostałe zobowiązania | 40 726 | 23 834 |
| 3c. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 0 | 4 933 |
| 3d. Rozliczenia międzyokresowe | 19 677 | 22 363 |
| III. Zobowiązania związane z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży | 0 | 0 |
| Pasywa razem | 446 091 | 287 654 |
| Wartość księgowa | 208 160 | 109 324 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 47 762 | 45 203 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł) | 4,36 | 2,42 |

| POZYCJE POZABILANSOWE (w tys. zł) | Stan na 31.12.2009 koniec roku 2009 | Stan na 31.12.2008 koniec roku 2008 |
|---|--|--|
| 1. Należności warunkowe | 113 736 | 43 855 |
| 1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu) | 99 594 | 30 426 |
| - weksli | 99 594 | 30 426 |
| 1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu) | 14 142 | 13 429 |
| - weksli | 4 112 | 6 571 |
| - udzielonych gwarancji | 10 030 | 6 858 |
| 2. Zobowiązania warunkowe | 120 287 | 49 639 |
| 2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu) | 51 000 | 0 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 51 000 | 0 |
| 2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | 69 287 | 49 639 |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 50 845 | 42 418 |
| - weksel jako zabezpieczenie przedmiotu kontraktu | 18 442 | 7 221 |
| 3. Inne (z tytułu) | 6 463 | 0 |
| - kwestionowane zobowiązania | 0 | 0 |
| - akredytywa | 6 463 | 0 |
| Pozycje pozabilansowe razem | 240 486 | 93 494 |

| SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 |
|--|---|---|--|--|
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 89 262 | 284 898 | 53 279 | 212 100 |
| II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 79 353 | 243 288 | 44 038 | 183 299 |
| III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 9 909 | 41 610 | 9 241 | 28 801 |
| IV. Inne przychody | 2 850 | 9 964 | 16 059 | 22 075 |
| V. Koszty sprzedaży | 109 | 277 | 1 172 | 1 187 |
| VI. Koszty ogólnego zarządu | 3 756 | 14 174 | 3 650 | 12 654 |
| VII. Inne koszty | 3 491 | 10 693 | 12 172 | 16 817 |
| VIII. Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 403 | 26 430 | 8 306 | 20 218 |
| IX. Przychody finansowe | 964 | 12 562 | 3 514 | 8 434 |

**SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**
(w tys. zł)

| | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | IV kwartały (rok bież.) okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 | IV kwartały (rok poprz.) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 |
|--|---|--|--|---|
| X. Koszty finansowe | 3 360 | 13 633 | 6 809 | 12 883 |
| XI. Zysk (strata) brutto (przed opodatkowaniem) | 3 007 | 25 359 | 5 011 | 15 769 |
| XII. Podatek dochodowy | -520 | 3 058 | -1 944 | 3 392 |
| XIII. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 3 527 | 22 301 | 6 955 | 12 377 |
| XIV. Zysk (strata) na działalności zaniechanej | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej i zaniechanej | 3 527 | 22 301 | 6 955 | 12 377 |
| Pozycja | | | | |
| Zysk (strata) na netto | 3 527 | 22 301 | 6 955 | 12 377 |
| Inne całkowite dochody | 7 | 16 | 0 | -282 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 7 | 16 | 0 | -282 |
| Zabezpieczenie przepływów pieniężnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zyski z przeszacowania nieruchomości | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Całkowite dochody ogółem | 3 534 | 22 317 | 6 955 | 12 095 |
| Zysk (strata) netto | 3 527 | 22 301 | 6 955 | 12 377 |
| Średnioważona liczba akcji zwykłych (w tys. szt.) | 48 388 | 47 762 | 47 573 | 45 203 |
| Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,07 | 0,47 | 0,15 | 0,27 |

**SPRAWOZDANIE
Z PRZEPIWÓW PIENIĘŻNYCH**
(w tys. zł)

| | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | IV kwartały (rok bież.) okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 | IV kwartały (rok poprz.) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 |
|--|---|--|--|---|
| A. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ - METODA POŚREDNIA | | | | |
| I. Zysk (strata) netto | 3 527 | 22 301 | 6 955 | 12 377 |
| II. Korekty razem | 17 971 | 6 846 | 42 961 | 7 728 |
| 1. Udział w (zyskach) stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Amortyzacja | 1 508 | 5 720 | 1 280 | 4 019 |
| 3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 300 | 0 | -334 | -334 |
| 4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 720 | 735 | 99 | -90 |
| 5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | 17 | -69 | -164 | -178 |
| 6. Zmiana stanu rezerw | 993 | 1 578 | 585 | -407 |
| 7. Zmiana stanu zapasów | 909 | 14 100 | 44 606 | 14 108 |
| 8. Zmiana stanu należności | -59 469 | -89 456 | -6 045 | -17 907 |
| 9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 19 284 | 22 143 | 17 574 | 33 786 |
| 10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -23 225 | -18 364 | -5 709 | -16 755 |
| 11. Inne korekty | 76 934 | 70 459 | -8 931 | -8 514 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 21 498 | 29 147 | 49 916 | 20 105 |
| B. PRZEPIWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | | |
| I. Wpływy | 5 486 | 72 600 | 2 804 | 3 612 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 319 | 1 129 | -149 | 0 |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 66 242 | 1 348 | 1 348 |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym: | 5 167 | 5 229 | 1 605 | 2 264 |
| a) w jednostkach powiązanych | 3 220 | 3 220 | 500 | 600 |

| SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w tys. zł) | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.10.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok bież.) okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.10.2008 do 31.12.2008 | IV kwartał (rok poprz.) okres od 01.01.2008 do 31.12.2008 |
|--|--|--|---|---|
| | - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 3 220 | 3 220 | 500 | 600 |
| - odsetki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) w pozostałych jednostkach | 1 947 | 2 009 | 1 105 | 1 664 |
| - zbycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 1 095 | 1 095 |
| - dywidendy i udziały w zyskach | 1 933 | 1 960 | 0 | 24 |
| - spłata udzielonych pożyczek | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - odsetki | 14 | 49 | 10 | 545 |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | -863 | 23 771 | 38 554 | 82 474 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | -2 369 | 8 574 | 6 | 3 503 |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne | 0 | 0 | 44 148 | 44 148 |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym: | 1 506 | 15 197 | -5 600 | 34 823 |
| a) w jednostkach powiązanych | 1 506 | 15 197 | -5 600 | 34 823 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 1 700 | -12 364 | 20 659 |
| - udzielone pożyczki | 1 506 | 13 497 | 6 764 | 14 164 |
| b) w pozostałych jednostkach | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - nabycie aktywów finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - udzielone pożyczki | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) | 6 349 | 48 829 | -35 750 | -78 862 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | | |
| I. Wpływy | 8 741 | 60 991 | -1 795 | 75 826 |
| 1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0 | 0 | -12 388 | 0 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 8 741 | 59 457 | 10 593 | 75 826 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Sprzedaż akcji własnych | | 1 534 | | |
| 5. Inne wpływy finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| II. Wydatki | 29 415 | 127 129 | 8 234 | 44 968 |
| 1. Nabycie akcji (udziałów) własnych | 0 | 0 | 396 | 2 254 |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli | 0 | 5 230 | 0 | 4 349 |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek | 18 259 | 90 207 | 5 887 | 34 748 |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | 10 132 | 27 520 | 1 555 | 2 486 |
| 8. Odsetki | 1 024 | 4 172 | 396 | 1 131 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0 | 0 | 0 | 0 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -20 674 | -66 138 | -10 029 | 30 858 |
| D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) | 7 173 | 11 838 | 4 137 | -27 899 |
| E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: | 7 173 | 11 838 | 4 137 | -27 899 |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0 | 0 | 2 664 | 334 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 11 371 | 6 706 | 2 235 | 34 271 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D) | 18 544 | 18 544 | 6 372 | 6 372 |

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| 1 STYCZEŃ 2009 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne | Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny |
|---|-----------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------|--|----------------|
| Stan na początek okresu | 69 725 | 20 511 | 10 792 | 7 269 | -2 254 | 3 281 | 109 324 |
| Zmiany zasad rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia wg MSR | 69 725 | 20 511 | 10 792 | 7 269 | -2 254 | 3 281 | 109 324 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z podziału zysku | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -5 178 | -5 178 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) wycena środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przeniesienie z Funduszu Wspierania Zakupu Akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena aktywów finansowych | 0 | 0 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sprzedaż akcji własnych | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 254 | 0 | 0 |
| Agio od sprzedaży akcji własnych | 0 | 1 534 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Warranty | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 77 908 | 0 | 0 | 0 | 22 301 | 100 209 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 31 GRUDZIEŃ 2009 | 69 725 | 99 953 | 10 809 | 7 269 | 0 | 20 404 | 208 160 |

| 1 STYCZEŃ 2008 | Kapitał akcyjny | Kapitał zapasowy | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Akcje własne | Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny |
|---|-----------------|------------------|-------------------------------|------------------------------|---------------|--|----------------|
| Stan na początek okresu | 65 335 | 11 522 | 11 245 | 0 | 0 | 3 588 | 91 690 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 335 |
| Zmiany zasad rachunkowości | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Bilans otwarcia wg MSR | 65 335 | 11 522 | 11 245 | 0 | 0 | 3 588 | 91 690 |
| - w tym przeszacowanie kapitału z tytułu hiperinflacji | 21 335 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z emisji akcji | 4 390 | 7 974 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z likwidacji i zbycia środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) z podziału zysku | 0 | 1 015 | 0 | 7 269 | 0 | -12 684 | -4 400 |
| Zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena środków trwałych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dywidenda | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Przeniesienie z Funduszu Wspierania Zakupu Akcji | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wycena aktywów finansowych | 0 | 0 | -453 | 0 | 0 | 0 | -453 |
| Zysk (strata) netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 377 | 12 377 |
| Korekty błędów podstawowych | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pozostałe zwiększenia (+) / zmniejszenia (-) | 0 | 0 | 0 | 0 | -2 254 | 0 | -2 254 |
| 31 GRUDZIEŃ 2008 | 69 725 | 20 511 | 10 792 | 7 269 | -2 254 | 3 281 | 109 324 |

14. INFORMACJE DODATKOWE

1. Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdań finansowych

Jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawarte w niniejszym raporcie sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF). Szczegółowe informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu za IV kwartał 2009 r. zostały zawarte w rozszerzonym skonsolidowanym raporcie okresowym za pierwsze półrocze 2009 roku. Raport został opublikowany za pomocą systemu ESPI w dniu 31 sierpnia 2009 r. Spółka udostępnia treść raportu na stronie internetowej www.energomontaz.pl.

2. Opis istotnych zmian zasad rachunkowości w stosunku do stosowanych w poprzednim roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany zasad rachunkowości w stosunku do zasad rachunkowości stosowanych w poprzednim roku obrotowym.

3. Opis istotnych dokonań i niepowodzeń Spółki i Grupy Kapitałowej w okresie sprawozdawczym

Pozyskanie znaczącego inwestora

W następstwie przeprowadzonego podwyższenia kapitału zakładowego Energomontaż-Południe S.A. pozyskał znaczącego Inwestora jakim jest spółka PBG S.A. PBG S.A. stoi na czele Grupy Kapitałowej, skupiającej spółki wykonawcze z obszaru budownictwa specjalistycznego. Spółki z GK PBG kompleksowo realizują instalacje dla gazu ziemnego, ropy naftowej i paliw, świadczą również usługi w zakresie budownictwa inżynierskiego związanego z ochroną środowiska, hydrotechniką, renowacjami sieci wodociągowych i kanalizacyjnych oraz budownictwa drogowego i kubaturowego (mieszaniowego, przemysłowego i sportowego). Grupa Kapitałowa PBG konsekwentnie realizuje strategię ekspansji na rynki zagraniczne, a zespół złożony z blisko czterech tysięcy pracowników bierze udział w coraz większych i bardziej skomplikowanych przedsięwzięciach, stale podnosząc wartość Spółek. Grupa dba o wysoki poziom świadczonych usług oraz realizowanych dostaw.

Już na etapie zawarcia umowy inwestycyjnej nowy inwestor zadeklarował, iż będzie działać przy założeniu konsolidacji wokół Emitenta potencjału wykonawczego w segmencie usług montażowych i instalacyjnych dla energetyki. Inwestycje w środki trwałe lub inne aktywa, w szczególności nabywanie lub obejmowanie udziałów albo akcji spółek prowadzących działalność w zakresie energetyki będą realizowane przez PBG S.A. przy udziale Energomontażu Południe jako spółki wiodącej. Wyrazem realizacji zawartych w umowie inwestycyjnej deklaracji w zakresie zacieśnienia współpracy Emitenta z PBG S.A. jest m.in. powołanie konsorcjum Emitenta oraz PBG Technologia Sp. z o.o., która jest spółką wykonawczą w 100% zależną od PBG S.A., do realizacji prefabrykacji, wykonania i montażu konstrukcji stalowej dachu stadionu piłkarskiego w Gdańsku Letnicy, o wartości ok. 91 mln zł. O ww. zleceniu Emitent informował szczegółowo w raportach bieżących nr 46, 58 oraz 60 z 2009 r.

Środki pozyskane z emisji akcji serii E, Energomontaż-Południe S.A. wykorzysta przede wszystkim na rozwój Grupy Kapitałowej, prowadzący do wzmocnienia i rozwoju działalności w branży energetycznej. Środki pozyskane z emisji akcji serii E przeznaczone zostaną na akwizycję nowych spółek prowadzących działalność branżową, inwestycje oraz kapitał obrotowy. Transakcja wzmocniła Spółkę kapitałowo, poprawiając jednocześnie jej pozycję konkurencyjną i zdolność do pozyskiwania nowych kontraktów. W następstwie operacji kapitałowej uległ poprawie wizerunek Spółki oraz wzrosła jej wiarygodność wobec instytucji kredytowych i kooperantów.

Aktualny portfel zleceń

Szacunkowa wartość portfela zleceń Spółki wynosi na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego ok. 386,8 mln zł, w tym portfel ten zawiera zlecenia eksportowe w kwocie ok. 63,3 mln euro. Wartość portfela obliczono w oparciu o kursy euro przyjęte przez Emitenta do kalkulacji zleceń. Spółka aktualizuje na bieżąco portfel zleceń i publikuje jego wartość każdorazowo w przypadku zaistnienia zdarzenia, z którym związana jest istotna zmiana wartości portfela, np. po otrzymaniu nowego zlecenia o znaczącej wartości lub zawarciu umowy znaczącej.

Sprzedaż

Za okres 12 miesięcy 2009 r. Grupa odnotowała prawie 15% wzrost przychodów skonsolidowanych wobec wartości porównywalnych z analogicznego okresu 2008 r. Przychody Grupy w 2009 roku wyniosły prawie 276 mln zł wobec niecałych 240 mln zł w roku poprzednim. Podłożem wzrostu przychodów Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe jest jej rozwój organiczny, na który wpływ ma głównie podstawowa produkcja budowlano-montażowa dla energetyki oraz między innymi skokowy wzrost wartości sprzedaży na produkcji. Segment produkcyjny odnotował 57,2 mln zł sprzedaży wobec 21,3 mln zł w 2008 r. Jednostka produkcyjna w Będzinie Łagiszy realizuje produkcję montażową na eksport, głównie na rynek niemiecki. Spółka istotnie doposażyła ten oddział wykorzystując środki pozyskane z emisji akcji serii C. O zakończeniu oraz sposobie wykorzystania środków pochodzących z emisji akcji serii C Spółka informowała w raportach okresowych oraz raporcie bieżącym nr 18/2009 z dnia 8 kwietnia 2009 r.

Budowa osiedla mieszkaniowego w Katowicach Ligocie zostanie zakończona na przełomie marca i kwietnia br. Sprzedaż mieszkań z tej inwestycji deweloperskiej będzie wpływać na poprawę skonsolidowanego wyniku netto w przyszłych okresach sprawozdawczych.

W IV kwartale 2009 roku przychody netto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe wyniosły 81.582 tys. zł, co w porównaniu z wartościami odnotowanymi w analogicznym okresie poprzedniego roku oznacza prawie 28% wzrost sprzedaży skonsolidowanej. W okresie sprawozdawczym nastąpił prawie 68% wzrost sprzedaży jednostkowej głównie w wyniku poprawy sprzedaży produkcji przemysłowej.

Zysk na działalności operacyjnej

Grupa Kapitałowa Energomontażu Południe odnotowała na działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2009 r. zysk w kwocie 7,6 mln zł wobec prawie 12 mln zł w analogicznym okresie roku poprzedniego. Grupa uzyskała w ostatnim kwartale 2009 r. ok. 8,2 mln zł zysku brutto ze sprzedaży wobec 13,7 mln zł rok wcześniej, co oznacza wynik gorszy o 40% w ujęciu czwarty kwartał 2009 r. do czwartego kwartału roku poprzedniego.

Niższy niż odnotowany w 2008 roku zysk brutto ze sprzedaży w Grupie spowodowany jest przede wszystkim wyłączeniami zysku zatrzymanego wewnątrz Grupy. W trakcie roku podmiot dominujący świadczył usługi generalnego wykonawstwa na rzecz spółki zależnej w zakresie kompleksowej budowy osiedla mieszkaniowego.

W sprawozdaniu jednostkowym zysk brutto ze sprzedaży podmiotu dominującego w czwartym kwartale 2009 r. wyniósł 9,9 mln zł i był wyższy o 7,6% od notowanego w analogicznym okresie 2008 roku. Natomiast zysk brutto ze sprzedaży w czwartym kwartale w ujęciu skonsolidowanym jest w bieżącym okresie pomniejszony o

wyłączenia konsolidacyjne, które w przyszłym okresie zostaną zdyskontowane w momencie sprzedaży mieszkań.

Jednostkowa marża brutto ze sprzedaży ukształtowała się w okresie sprawozdawczym na poziomie 11,1% wobec 17,3% w tym samym okresie 2008 roku. Jednakże podkreślenia wymaga, że **w ujęciu rocznym marża ta ukształtowała się na poziomie 14,6%** wobec niecałych 13,6% rok wcześniej.

Spółka odnotowała na działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2009 roku 5,4 mln zł zysku wobec 8,3 mln zł w analogicznym okresie 2008 r.

Zysk netto

W okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa odnotowała ponad 5 mln zł zysku netto. Narastająco wynik netto Grupy osiągnął prawie 14,3 mln zł, co oznacza poziom porównywalny z okresem poprzednim. Pozytywny wpływ na wynik Grupy miała przeprowadzona pod koniec 2009 roku jednorazowa operacja finansowa dotycząca nieruchomości zlokalizowanej w Piotrkowie Trybunalskim, o czym Emitent informował szczegółowo raportem bieżącym nr 68/2009 z dnia 22 grudnia 2009 r.

Na roczny wynik netto Grupy Kapitałowej główny wpływ miały dobre wyniki odnotowane przede wszystkim przez podmiot dominujący. Jednostka zależna – spółka Amontex odnotowała w 2009 roku ponad 1,1 mln zł zysku netto. Słabszy wynik netto tej jednostki w porównaniu do roku poprzedniego jest efektem dekoniunktury w obszarze jej aktywności. Jednostka zależna działająca głównie na rynku konstrukcji stalowych odczuwa w znacznie większym stopniu niż podmiot dominujący skutki dekoniunktury w tej branży oraz światowego kryzysu gospodarczego jaki dotknął również nasz kraj.

Skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej jest pomniejszony o wyłączenia konsolidacyjne, przede wszystkim zatrzymane (niezrealizowane) w Grupie zyski z tytułu prac generalnego wykonawstwa na osiedlu mieszkaniowym w Katowicach Ligocie, korektę z tytułu dywidendy wypłaconej przez spółkę Amontex oraz przychody z odsetek od pożyczek udzielonych podmiotom zależnym. Zarząd przewiduje, że Grupa w 2010 roku zdyskontuje wymienione wyłączenie marży z tytułu budowy osiedla, w momencie sprzedaży zakończonych lokali mieszkalnych. Wówczas do skonsolidowanego wyniku Grupy będzie dodawany zysk zatrzymany.

Energomontaż-Południe S.A. odnotował w czwartym kwartale 2009 roku 3,5 mln zł zysku netto wobec 7 mln zł w IV kwartale 2008 r. Spółka odnotowała w ostatnim kwartale 2009 r. wyższe przychody o nieco niższej niż w analogicznym okresie roku poprzedniego marży na kontraktach. Ostatnie kwartały lat 2009 i 2008 nie są jednak porównywalne ze względu na fakt, iż w czwartym kwartale 2008 roku na pozytywne ukształtowanie się zysku netto wpłynęła transakcja typu one-off dotycząca wyceny nieruchomości inwestycyjnej (biurowiec we Wrocławiu), podczas gdy w 2009 roku podobna transakcja nie miała miejsca.

Na działalności finansowej w kwartale Spółka odnotowała ujemny wynik w kwocie 2,4 mln zł. Główny wpływ na wynik na działalności finansowej miały między innymi negatywna wycena transakcji ograniczających ryzyko kursowe oraz koszty obsługi zadłużenia.

Narastająco Spółka wykazuje 22,3 mln zł zysku netto wobec niecałych 12,4 mln zł w 2008 roku. Jednostkowy wynik netto po czterech kwartałach 2009 r. jest o 80% lepszy od odnotowanego w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Istotne wydarzenia o charakterze handlowo – korporacyjnym, które wystąpiły w okresie sprawozdawczym

- Raport bieżący nr 58/2009 z dnia 21.10.2009 r. – zawarcie umowy z Konsorcjum Hydrobudowa Polska S.A. i Alpine Construction Polska Sp. z o.o. dotyczącej budowy konstrukcji stalowej dachu Areny Bałtyckiej – Emitent wykona prace o wartości 91,5 mln zł,
- Raport bieżący nr 60/2009 z dnia 30.10.2009 r. – zawarcie umowy podwykonawczej z Konsorcjum Martifer Polska Sp. z o.o. i Ocekon Engineering s.r.o. dotyczącej części prac wchodzących w skład wyżej wspomnianej budowy konstrukcji dachu stadionu piłkarskiego – wartość zleconych przez Spółkę prac wynosi 44 mln zł,
- Raport bieżący nr 64/2009 z dnia 26.11.2009 r. – zawarcie aneksu do umowy współpracy z BRE Bankiem S.A. dzięki któremu nastąpiło zwiększenie limitu umożliwiającego korzystanie z produktów bankowych – wartość limitu ustalono na 18 mln zł,
- Raport bieżący nr 66/2009 z dnia 15.12.2009 r. – wybór Energomontażu Południe do przeprowadzenia montażu części ciśnieniowej kotła nadkrytycznego 910 MW w elektrowni Rheinhafen-Dampfkraftwerk Karlsruhe oraz wytworzenia i dostawy kanałów spalin i powietrza w ramach projektu budowy dwóch jednostek nadkrytycznych w Eemshaven w Holandii – wartość złożonego przez Alstom Power Systems GmbH zamówienia na projekt w Holandii wyniosła ok. 7 mln euro,
- Raport bieżący nr 67/2009 z dnia 22.12.2009 r. – zawarcie przez Amontex (podmiot zależny Emitenta) umowy sprzedaży nieruchomości w Piotrkowie Trybunalskim na rzecz ING Lease (Polska) Sp. z o.o. – wartość nieruchomości stanowiła kwotę 14,2 mln zł,
- Raport bieżący nr 68/2009 z dnia 22.12.2009 r. – zawarcie z ING Lease (Polska) Sp. z o.o. umowy leasingu finansowego w/w nieruchomości; Emitent pełni funkcję leasingobiorcy.

4. Opis czynników i zdarzeń o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na wynik finansowy

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły inne, niż opisane w niniejszym raporcie zdarzenia o nietypowym charakterze.

5. Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe

Rynek usług budowlano-montażowych charakteryzuje się sezonowością, która jest powodowana w dużej mierze warunkami atmosferycznymi. Sezonowość potęgowana jest cyklem pracy sektora energetycznego – głównego odbiorcy usług podmiotu dominującego. Remonty i modernizacje urządzeń energetycznych odbywają się głównie w okresie letnim, ponieważ sezon zimowy jest okresem ich pracy. W celu ograniczenia zjawiska sezonowości podmiot dominujący dywersyfikuje działalność poprzez zwiększanie aktywności w innych branżach.

6. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Emisja, wykup lub spłata dłużnych papierów wartościowych

W okresie sprawozdawczym przedmiotowe operacje nie wystąpiły.

Emisja, wykup lub spłata kapitałowych papierów wartościowych

Na podstawie Uchwały Nr 2 NWZ Spółki z dnia 22 września 2009 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru, emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru oraz zmiany statutu Spółki Energomontaż-Południe S.A. wyemitował 22.582.001 warrantów subskrypcyjnych serii A (Warranty).

Na mocy ww. uchwały nr 2 NWZ Spółki Warranty zostały zaoferowane do objęcia w drodze oferty prywatnej, w następujący sposób:

- 17.743.002 spółce PBG S.A., z siedzibą w Wysogotowie k. Poznania,
- 4.838.999 Panu Andrzejowi Hołdzie, Prezesowi Zarządu Spółki.

W dniu 26 października 2009 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie rejestracji w KRS zmian Statutu Spółki dokonanych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki rozpoczęte w dniu 4 września 2009r. i kontynuowane po przerwie w dniu 22 września 2009 r. m.in. w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Energomontaż-Południe S.A.

W dniu 6 listopada 2009 roku nastąpiła emisja warrantów subskrypcyjnych w związku z przyjęciem oferty objęcia Warrantów przez podmioty wskazane w ww. uchwale nr 2 NWZ z dnia 22 września 2009 r. PBG S.A. objęło 17.743.002 warrantów, Pan Andrzej Hołda, pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta, objął 4.838.999 warrantów. Warranty zostały wyemitowane nieodpłatnie i miały charakter niezbywalny. Każdy z wyemitowanych Warrantów uprawniał do objęcia 1 Akcji Serii E Spółki po jednostkowej cenie emisyjnej Akcji wynoszącej 3,45 zł.

Emisja 22.582.001 szt. akcji serii E przeprowadzona w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, zakończona została w dniu 5 lutego 2010 r. Wszystkie akcje emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego zostały należycie subskrybowane i opłacone. W ramach emisji spółka PBG S.A. objęła 17.743.002 szt. akcji serii E Energomontaż-Południe S.A., a Pan Andrzej Hołda objął 4.838.999 szt. akcji serii E Energomontaż-Południe S.A. Z uwagi na tryb podwyższenia kapitału zakładowego redukcja zapisów na akcje nie wystąpiła. Zarząd Spółki nie podpisał umów o subemisję inwestycyjną lub usługową akcji serii E.

Zapisanie akcji serii E na rachunkach papierów wartościowych ww. akcjonariuszy nastąpiło w dniu 17 lutego 2010 r. Tym samym zgodnie z art. 452 § 1 w związku z art. 451 § 2 KSH wraz z momentem zapisania akcji na rachunku ww. akcjonariuszy doszło do powstania praw z tych akcji (m.in. prawa głosu) oraz podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 48.390.000,00 zł do kwoty 70.972.001,00 zł.

Transakcje dotyczące akcji własnych

Spółka w procesie skupu akcji własnych w celu umorzenia w ramach transakcji pakietowych zawieranych z Domem Maklerskim, nabyła w okresie od dnia 9 maja 2008 r. do dnia 14 marca 2009 roku 845.654 akcje własne. Średnia jednostkowa cena zakupionych akcji wyniosła 2,67 zł. Nabyte akcje własne stanowiły 1,75% dotychczasowego kapitału zakładowego i dawały 845.654 głosów na WZ Spółki (co stanowiło 1,75% ogólnej liczby głosów w Spółce).

NWZ Spółki w dniu 22 września 2009 r. głosowało nad projektem uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki nabytych w celu umorzenia na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. z dnia 14.03.2008 r. [...]. Powyższa uchwała nie została powzięta w związku z czym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Energomontaż-Południe S.A. powzięło uchwałę porządkową w sprawie odstąpienia od zamiaru umorzenia oraz wyrażenia zgody Zarządowi na zbycie akcji własnych.

WYKAZ PAKIETOWYCH TRANSAKCJI SPRZEDAŻY AKCJI WŁASNYCH

| Rozliczenie | Rodzaj transakcji (kupno/sprzedaż) | Ilość akcji (szt.) | Średnia cena (zł) | Wartość (tys. zł) |
|--------------------|---|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|
|--------------------|---|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|

| Rozliczenie | Rodzaj transakcji (kupno/sprzedaż) | Ilość akcji (szt.) | Średnia cena (zł) | Wartość (tys. zł) |
|----------------|---------------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 28.09.2009 | sprzedaż | 645.654 | 4,51 | 2.915 |
| 02.10.2009 | sprzedaż | 200.000 | 4,50 | 900 |
| Razem : | | 845.654 | 4,51 | 3.815 |

Na dzień publikacji niniejszego raportu okresowego Spółka nie posiada akcji własnych w wyniku dokonanego w dniach 28.09.2009 r. i 02.10.2009 r. rozliczenia przeprowadzonych pakietowych transakcji sprzedaży wszystkich posiadanych akcji własnych.

Pozyskanie środków z transakcji wpłynęło na poprawę płynności finansowej Spółki i nie miało wpływu na zyski okresu sprawozdawczego, gdyż rozliczenie nadwyżki wpływa na wzrost kapitału zapasowego Spółki.

7. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

Spółka nie wypłaca dywidend kwartalnych, stąd też nie wypłacała ani też nie zadeklarowała dywidendy za okres sprawozdawczy.

8. Wskazanie zdarzeń po dniu bilansowym, nieuwjętych w sprawozdaniu finansowym, mogących mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki Spółki lub Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe

Przedmiotowe zdarzenia nie wystąpiły.

9. Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania na dzień 31.12.2009 roku

| Lp. | Treść | Wartość firmy | Środki trwałe | Inwestycje długoterminowe | Zapasy środków obrotowych | Należność | | Rezerwa na świadczenia pracownicze | Rezerwa na odroczone podatek dochodowy | Pozostałe rezerwy | Razem |
|------------------------|--|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------|--------------|------------|------------------------------------|--|-------------------|---------------|
| | | | | | | główna | odsetki | | | | |
| 1. | Stan na początek okresu | 2 010 | - | 1 121 | 15 622 | 6 623 | 310 | 6 273 | 4 604 | 4 833 | 41 396 |
| 2. | Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny w koszty | - | - | - | - | 687 | 29 | - | - | - | 716 |
| 3. | Utworzenie rezerwy w koszty | - | - | - | - | - | - | - | - | 1 347 | 1 347 |
| 4. | Inne | - | - | 178 | - | - | - | 1 211 | 1 429 | 2 000 | 4 818 |
| Razem (2+3+4) | | - | - | 178 | - | 687 | 29 | 1 211 | 1 429 | 3 347 | 6 881 |
| 5. | Wykorzystanie | - | - | - | - | 83 | 136 | 714 | - | - | 933 |
| 6. | Ustanie przyczyn dla których dokonano: | - | - | - | - | 294 | - | - | - | - | 294 |
| a) | odpisów | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| b) | utworzenia rezerwy | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. | Rozwiązanie odpisów i rezerw | - | - | - | - | 804 | - | - | 285 | 4 572 | 5 661 |
| 8. | Inne | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Razem (5+6+7+8) | | - | - | - | - | 1 181 | 136 | 714 | 285 | 4 572 | 6 888 |
| 9. | Stan na koniec okresu | 2 010 | - | 1 299 | 15 622 | 6 129 | 203 | 6 770 | 5 748 | 3 608 | 41 389 |

10. Informacja o przychodach i wynikach przypadających na poszczególne segmenty branżowe Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe

Emitent klasyfikuje działalność Grupy według następujących segmentów branżowych :

Budownictwo

Segment obejmuje usługi budowlano-montażowe (wykonywane dla przemysłu), generalne wykonawstwo obiektów oraz działalność deweloperską. W segmencie ujmowana jest również działalność spółki Amontex.

Produkcja

Segment obejmuje produkcję wyrobów metalowych (produkcja przemysłowa).

Handel

Segment obejmuje sprzedaż wyrobów hutniczych.

Działalność pomocnicza

Segment obejmuje usługi szkoleniowe, laboratoryjno-badawcze, usługi remontów, konserwacji, przeglądów maszyn i urządzeń, sprzętowe, wynajem nieruchomości, sprzętu, maszyn i urządzeń oraz działalność finansową.

31 GRUDZIEŃ 2009

| SEGMENTACJA (w tys. zł) | Razem | Segment Produkcja | Segment Budownictwo | Segment Handel | Segment Działalność Pomocnicza |
|---|---------|----------------------|------------------------|-------------------|--------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów | 275 651 | 57 245 | 195 731 | 16 426 | 6 249 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów segmentu | 236 259 | 45 047 | 172 552 | 16 191 | 2 469 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | 39 392 | 12 198 | 23 179 | 235 | 3 780 |
| Koszty zarządu | 17 870 | | | | |
| Koszty sprzedaży | 255 | | | | |
| Zysk/strata netto na sprzedaży | 21 267 | 12 198 | 23 179 | 235 | 3 780 |
| Inne przychody | 12 774 | 724 | 3 127 | 7 | 8 916 |
| Inne koszty | 10 551 | 1 238 | 2 853 | 42 | 6 418 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 23 490 | 11 684 | 23 453 | 200 | 6 279 |
| Przychody finansowe | 9 525 | 3 385 | 1 419 | 101 | 4 620 |
| Koszty finansowe | 15 485 | 7 964 | 2 822 | 94 | 4 605 |
| Wynik finansowy brutto | 17 530 | 7 105 | 22 050 | 207 | 6 294 |
| Podatek dochodowy nieprzypisany segmentom | 3 252 | | | | |
| Wynik finansowy netto | 14 278 | | | | |

31 GRUDZIEŃ 2008

| SEGMENTACJA (w tys. zł) | Razem | Segment Produkcja | Segment Budownictwo | Segment Handel | Segment Działalność Pomocnicza |
|---|--------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|---|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i materiałów | 239 905 | 21 250 | 194 618 | 16 224 | 7 813 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów segmentu | 202 796 | 19 360 | 164 184 | 14 517 | 4 735 |
| Zysk/strata brutto ze sprzedaży | 37 109 | 1 890 | 30 434 | 1 707 | 3 078 |
| Koszty zarządu | 15 494 | | | | |
| Koszty sprzedaży | 956 | | | | |
| Zysk/strata netto na sprzedaży | 20 659 | 1 890 | 30 434 | 1 707 | 3 078 |
| Inne przychody | 22 032 | 710 | 17 674 | 7 | 3 641 |
| Inne koszty | 17 359 | 1 300 | 11 965 | 6 | 4 088 |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 25 332 | 1 300 | 36 143 | 1 708 | 2 631 |
| Przychody finansowe | 7 923 | 4 087 | 2 140 | -126 | 1 822 |
| Koszty finansowe | 13 358 | 3 569 | 8 999 | 61 | 729 |
| Wynik finansowy brutto | 19 897 | 1 818 | 29 284 | 1 521 | 3 724 |
| Podatek dochodowy nie przypisany segmentom | 4 212 | | | | |
| Wynik finansowy netto | 15 685 | | | | |
| Zysk jednostki dominującej | 15 340 | | | | |

11. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ

W ramach działalności prowadzonej przez Energomontaż Południe oraz jego Grupę Kapitałową nie występują istotne rodzaje oraz kwoty pozycji wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są niezwykle ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

12. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych 2009 roku lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na IV kwartał 2009 roku

W ramach działalności prowadzonej przez Energomontaż Południe oraz jego Grupę Kapitałową nie wystąpiły zmiany wartości szacunkowych, które z punktu widzenia rodzaju oraz kwot zmian istotnie wpłynęły na wyniki IV kwartału 2009 roku.

13. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych

Według stanu na koniec czwartego kwartału 2009 roku zobowiązania warunkowe Grupy Kapitałowej Energomontażu Południe wynoszą 121.285 tys. zł i zwiększyły się o 71.081 tys. zł w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2008 r.

Według stanu na dzień 31.12.2009 r. zobowiązania warunkowe Emitenta wynoszą 120.287 tys. zł i w porównaniu ze stanem na dzień 31.12.2008 r. zwiększyły się o 70.648 tys. zł.

Zwiększenie stanu zobowiązań warunkowych jest w głównej mierze wynikiem poręczenia do kwoty 51 mln zł udzielonego podmiotowi zależnemu CK-Modus Sp. z o.o. w pierwszym kwartale 2009 r. (Spółka informowała o udzielonym poręczeniu raportem bieżącym nr 3/2009 opublikowanym w dniu 23 stycznia 2009 r.) a w pozostałej części wzrost zobowiązań warunkowych wynika głównie z rosnącej skali aktywności Spółki.

Podpisy osób reprezentujących podmiot dominujący:

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Four handwritten signatures in blue ink, each written over a horizontal dotted line. The signatures are: 1. Top: A large, stylized signature starting with 'H'. 2. Second: A signature starting with 'P'. 3. Third: A signature starting with 'G'. 4. Bottom: A signature starting with 'K'.