

# A . INFORMACJA DODATKOWA

## I. WSTĘP

„Energopol – Południe” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993r., 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, makroniwelacja terenu, robót żelbetowych, wyburzeniowych oraz remontów dróg
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską
- usługi transportu technologicznego
- remonty środków sprzętowych i transportowych

Spółką kieruje czteroosobowy Zarząd w składzie :

- |  |                      |
|--|----------------------|
| - Lech Tomasz Tomkowski (do 25 X 2007) | - Prezes Zarządu     |
| - Jacek Taźbirek (od 26 X 2007)        | - Prezes Zarządu     |
| - Jan Mike                             | - Wiceprezes Zarządu |
| - Marian Ber                           | - Wiceprezes Zarządu |
| - Bogumił Marek                        | - Wiceprezes Zarządu |

Raport kwartalny za III-ci kwartał 2007r. został sporządzony zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych ( Dz.U. 209 poz. 1744), a Spółka nie stosowała zabiegów księgowych, mających na celu sztuczne poprawianie sytuacji finansowej.

## **II. ZASADY RACHUNKOWOŚCI – zostały opisane w Raporcie Rocznym za rok 2006 i nie uległy zmianie.**

Sprawozdanie za III-ci kwartał 2007r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za III-ci kwartał roku obrotowego.

W III-im kwartale br. utworzono rezerwy na podatek dochodowy w wysokości 1.041 tys. PLN.

Zwiększyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 68 tys. PLN. Nie dokonano aktualizacji należności.

### III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W III-cim kwartale 2007r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 27.835 tys. PLN przy 19.924 tys. PLN w III-cim kwartale 2006r. i zamknęła ten okres zyskiem netto w wysokości 540 tys. PLN, przy 1.414 tys. PLN w roku ubiegłym.

W III-cim kwartale 2007 Spółka nadal odczuwa skutki opóźnień w realizacji części znaczących projektów, co było opisywane w komentarzu do Raportu za II-gi kwartał.

Wyniki Spółki w III-cim kwartale 2007 roku kształtowały się następująco:

tys. PLN

	<i>III kwartał 2007</i>	<i>III kwartał 2006</i>
- przychody ze sprzedaży:	27.835	19.924
(w tym od jednostek powiązanych)	1.081	
* działalność budowlana	26.066	16.573
* działalność sprzętowo – transportowa	1.172	3.075
- wynik na sprzedaży	- 1.269	+ 1.614
- wynik brutto	+ 503	+ 1.817
- wynik netto	+ 540	+ 1.414

Łączne wyniki po III-ch kwartałach kształtują się następująco:

tys. PLN

	<i>III-y kwartały 2007</i>	<i>III-ykwartały 2006</i>
- przychody ze sprzedaży	53.217	55.451
(w tym od jednostek powiązanych)	1.081	
* działalność budowlana	47.515	48.066
* działalność sprzętowo - transportowa	4.933	6.739
- wynik na sprzedaży	- 1.006	5.456
- wynik brutto	18.615	5.072
- wynik netto	15.212	3.993

Rentowność sprzedaży netto w III-im kwartale br. wyniosła 1,9 %, podczas gdy w III-im kwartale roku poprzedniego była na poziomie 7,1 %.

Wskaźnik EBITDA w III kw. br. wyniósł w Spółce 0,2 %, a w III kw. 2006r. wynosił 12,3 %.

Wartość wykonanych w III-im kw. 2007r. robót budowlanych zwiększyła się o 57% w porównaniu do III-go kw. roku ubiegłego.

Natomiast działalność sprzętowo - transportowa kończy III-ci kwartał br. na poziomie niższym od ubiegłorocznego o 26,8%.

Głównymi partnerami Spółki na koniec III-go kwartału 2007r. byli: DTP Terrassement S.A., ALSTOM Power Sp. z o.o., TESKO Sp. z o.o., Gmina Będzin, Gmina Dzierżoniów oraz Gmina Kamienna Góra.

Stan należności na koniec III-go kwartału 2007r. wynosił 23.177 tys. PLN przy 13.534 tys. PLN na koniec III-go kwartału 2006r., w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 18.364 tys. PLN oraz 8.344 tys. PLN. Okres spływu należności wynosił na koniec czerwca 61 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec września 2007r. wyniósł 15.358 tys. PLN, w tym 8.554 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec września ub.r. – 8.968 tys. PLN, w tym 4.308 tys. PLN z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie płatności z tytułu leasingu, które na koniec września 2007r. wyniosły 1.033 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 2.139 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie. Średni okres spłacania zobowiązań wynosi 30 dni.

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

Relacja pomiędzy należnościami i zobowiązaniami ma również swoje przełożenie na wskaźniki płynności.

Na koniec września 2007 wskaźnik bieżący wyniósł 3,72, przy 2,29 na koniec września 2006r.; wskaźnik szybki odpowiednio 3,71 w 2007r. i 2,27 w roku poprzednim.

W III-im kwartale 2007r. Spółka zawarła nowe umowy leasingowe z Siemens Finance na kwotę 462 tys. PLN.

Wskaźnik ROA po 9-ciu miesiącach 2007r. wyniósł 15,7 przy 10,3 po III-im kwartale roku 2006.

Wskaźnik ROE po 9-ciu miesiącach 2007r. wyniósł 19,9 przy 15,6 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka posiadała na koniec września 2007r. 33.771 tys. PLN środków pieniężnych.

Formy finansowania działalności Spółki zostały uwzględnione w Zestawieniu przepływów finansowych. Zestawienie to zostało sporządzone metodą bezpośrednią i wykazuje na koniec III-go kwartału ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i inwestycyjnej, a dodatnie z działalności finansowej.