

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 - Prezes Zarządu
- Jan Mike - Wiceprezes Zarządu
- Marian Ber - Wiceprezes Zarządu
- Bogumił Marek - Wiceprezes Zarządu

Raport kwartalny za II-gi 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 II-gi kwartał 2007r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za II-gi kwartał roku obrotowego.

W II-im kwartale br. utworzono rezerwy na podatek dochodowy w wysokości 821 tys. PLN. Zmniejszyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 120 tys. PLN. Nie dokonano aktualizacji należności.

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W II-gim kwartale 2007r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 16.564 tys. PLN przy 20.411 tys. PLN w II-gim kwartale 2006r. i zamknęła ten okres zyskiem netto w wysokości 14.672 tys. PLN, przy 1.388 tys. PLN w roku ubiegłym.

W drugim kwartale 2007 Spółka odnotowała spadek przychodów w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Wynika to z faktu, że realizacja części znaczących projektów rozpoczęła się dopiero w miesiącu maju. Opóźnienie wynikało z winy inwestora, który nie otrzymał na czas wymaganych zezwoleń od organów administracji Państwa. Dotyczyło to m.in. projektu realizowanego w Bełchatowie, czy przy budowie autostrady A4.

W II-gim kwartale 2007 roku wyniki Spółki kształtowały się następująco:

tys. PLN

	<i>II kwartał 2007</i>	<i>II kwartał 2006</i>
przychody ze sprzedaży:	16.564	20.411
* działalność budowlana	14.925	17.661
* działalność sprzętowo – transportowa	1.520	2.495
- wynik na sprzedaży	+ 120	+ 2.933
- wynik brutto	+ 18.080	+ 1.890
- wynik netto	+ 14.632	+ 1.388

Łączne wyniki po II kwartałach (za pierwsze półrocze 2007 r.) kształtują się następująco:

	<i>I półrocze 2007</i>	<i>I półrocze 2006</i>
- przychody ze sprzedaży	25.382	35.527
* działalność budowlana	21.449	31.493
* działalność sprzętowo - transportowa	3.761	3.665
- wynik na sprzedaży	263	3.842
- wynik brutto	18.112	3.255
- wynik netto	14.672	2.579

Rentowność sprzedaży netto w II-im kwartale br. wyniosła 88,3 %, podczas gdy w II-im kwartale roku poprzedniego była na poziomie 6,8 %.

W II-im kwartale 2007r. rentowność sprzedaży wyniosła 0,72 % natomiast w II-im kwartale 2006r. była na poziomie 14,37 %.

Wskaźnik EBITDA w II kw. br. wyniósł w Spółce 6,3 %, a w II kw. 2006r. wyniósł 12,1 %.

Wartość wykonanych robót budowlanych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 32 %.

Działalność sprzętowo - transportowa kończy II-gi kwartał br. na poziomie podobnym do ubiegłego roku.

Głównymi partnerami Spółki na koniec II-go kwartału 2007r. byli: Martifer Konstrukcje sp. z o.o., Mostostal Zabrze-Holding S.A., 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 II-go kwartału 2007r. wyniósł 17.295 tys. PLN przy 14.553 tys. PLN na koniec II-go kwartału 2006r., w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 15.725 tys. PLN oraz 13.890 tys. PLN. Okres spływu należności wyniósł na koniec czerwca 37 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec czerwca 2007r. wyniósł 14.194 tys. PLN, w tym 5.790 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec czerwca ub.r. – 9.939 tys. PLN, w tym 5.300 tys. PLN z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie płatności z tytułu leasingu, które na koniec czerwca 2007r. wyniosły 1.201 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1 539 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania po 30 dniach.

W strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązania przeterminowane stanowią 3 % ogólnej kwoty i utrzymują się na poziomie zbliżonym do poprzednich kwartałów.

Spółka terminowo reguluje swoje 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 czerwca 2007 wskaźnik bieżący wyniósł 4,70, przy 2,58 na koniec czerwca 2006; wskaźnik szybki odpowiednio 4,68 w 2007 r. i 2,51 w roku poprzednim.

W II-im kwartale 2007r. Spółka zawarła nowe umowy leasingowe z VB Leasing na kwotę 89 tys. PLN.

Wskaźnik ROA po 6-ciu miesiącach 2007r. wyniósł 15,6 przy 7,0 po II-im kwartale roku 2006.

Wskaźnik ROE po 6-ciu miesiącach 2007r. wyniósł 36,4 przy 10,6 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Na dzień 30 VI 2007 spółka posiadała 47.625 tys. PLN środków pieniężnych. Na kwotę tę składają się środki pozyskane z nowej emisji akcji w kwocie 35.520 tys. PLN oraz ze sprzedaży 1.341.085 sztuk akcji Mostostalu Zabrze na kwotę 19.311 tys. PLN. Nowa emisja akcji zakończona sukcesem ma zapewnić Spółce realizację założonych w strategii celów – którymi są : zakup nowoczesnego sprzętu umożliwiającego zwiększenie dotychczasowego potencjału produkcyjnego oraz zakup sprzętu do świadczenia usług w zakresach do tej pory nie realizowanych jak np. roboty kanalizacyjne. Drugim celem na który zostaną przeznaczone środki z emisji są przejęcia spółek realizujących roboty kanalizacyjne oraz drogowe, tak aby oferta usługowa Energopolu obejmowała cały łańcuch wartości dodanej w zakresie robot inżynieryjno – budowlanych. Ponadto, jak to zostało określone w prospekcie emisyjnym Spółka zamierza skierować swoje działania w kierunku budownictwa mieszkaniowego.

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