

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

W I-ym kwartale br. nie tworzono rezerw na podatek dochodowy.

Zwiększyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 8 tys. PLN.

Nie dokonano aktualizacji należności.

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W I-ym kwartale 2007r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 8.818 tys. PLN przy 15 116 tys. PLN w I-ym kwartale 2006r. i zamknęła ten okres zyskiem netto w wysokości 40 tys. PLN, przy 1.191 tys. PLN w roku ubiegłym.

Typowym zjawiskiem dla branży budowlanej jest jej sezonowość i dlatego w Spółce okres I-go kwartału był zawsze okresem słabszym w zakresie osiągniętych wskaźników.

Wypracowane wyniki I-go kwartału 2007r. nie odbiegają zasadniczo od wypracowywanych wyników za te okresy w latach poprzednich.

Wyjątkiem od tej reguły był I-szy kwartał 2006 roku, w którym to realizacja kontraktu dla Cementowni Górażdze (niezależna od warunków atmosferycznych) była nietypowa dla dotychczasowych tendencji w branży budowlanej.

Ponadto spadek przychodów i zysku netto w I-ym kwartale 2007r. spowodowany był także niezależną od Spółki zwłoką w podpisaniu znaczących kontraktów.

W I-ym kwartale 2007 roku wyniki Spółki kształtowały się następująco:

tys. PLN

	<i>I kwartał 2007</i>	<i>I kwartał 2006</i>
przychody ze sprzedaży:	8.818	15.116
* działalność budowlana	6 524	13.832
* działalność sprzętowo – transportowa	2 241	1.170
- wynik na sprzedaży	+ 143	+ 909
- wynik brutto	+ 32	+ 1.365
- wynik netto	+ 40	+ 1.191

Rentowność sprzedaży netto po I-ym kwartale br. wyniosła 0,5 %, podczas gdy po I-ym kwartale roku poprzedniego była na poziomie 7,9 %.

W I-ym kwartale 2007r. rentowność sprzedaży wyniosła 1,6 % natomiast w I-ym kwartale 2006r. była na poziomie 6,0 %.

Wskaźnik EBITDA na koniec marca br. wyniósł w Spółce 12,7 %, na koniec marca 2006r. wynosił odpowiednio 12,9 %.

Wartość wykonanych robót budowlanych w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spadła o 53 %.

Działalność sprzętowo - transportowa kończy I-szy kwartał br. na wyższym poziomie od uzyskanego w ubiegłym roku. Jej wzrost w stosunku do I-go kw. roku 2006r. wyniósł 92%.

Głównymi partnerami Spółki na koniec I-go kwartału 2007r. pozostawali: Kajima Polska, Martifer Konstrukcje sp. z o.o., Mostostal Zabrze, Gmina Sosnowiec, WSSE Invest Park, Gmina Będzin oraz Gmina Szczawno Zdrój.

Stan należności na koniec I-go kwartału 2007r. wynosił 10 209 tys. PLN przy 10 612 tys. PLN na koniec I-go kwartału 2006r., w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 9 496 tys. PLN oraz 10 607 tys. PLN. Okres spływu należności wynosił na koniec marca 65 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec marca 2007r. wyniósł 7 658 tys. PLN, w tym 2 323 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec marca ub.r. – 7 923 tys. PLN, w tym 4 208 tys. PLN z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie płatności z tytułu leasingu, które na koniec marca 2007r. wyniosły 1 601 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1 513 tys. PLN.

W zobowiązaniach krótkoterminowych Spółka wykazuje zobowiązania z tytułu leasingu z terminem płatności do 1 roku w wysokości 1 389 tys. PLN oraz z tytułu kredytu w rachunku bieżącym – 1 692 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania po 24 dniach.

W strukturze zobowiązań z tytułu dostaw i usług, zobowiązania przeterminowane stanowią 4 % 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 marca 2007 wskaźnik bieżący wyniósł 1,93, przy 2,93 na koniec marca 2006; wskaźnik szybki odpowiednio 1,92 w 2007 r. i 2,83 w roku poprzednim.

W I-ym kwartale 2007r. Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

Wskaźnik ROA po 3-ch miesiącach 2007r. wyniósł 0,1 przy 3,4 po I-ym kwartale roku 2006.

Wskaźnik ROE po 3-ch miesiącach 2007r. wyniósł 0,2 przy 5,2 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka posiada 3 955 tys. PLN środków pieniężnych.

Formy finansowania działalności Spółki zostały uwzględnione w Zestawieniu przepływów finansowych. Zestawienie to zostało sporządzone metodą bezpośrednią i wykazuje na koniec I-go kwartału dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej i finansowej oraz ujemne z działalności inwestycyjnej, w związku z dokonanymi wydatkami na zakup środków trwałych.