

# 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 dwuosobowy Zarząd w składzie :

- |  |                      |
|--|----------------------|
| - Jacek Taźbirek (od 26 X 2007)        | - Prezes Zarządu     |
| - Lech Tomasz Tomkowski (do 25 X 2007) | - Prezes Zarządu     |
| - Marian Ber                           | - Wiceprezes Zarządu |
| - Jan Mike (do 21 XI 2007)             | - Wiceprezes Zarządu |
| - Bogumił Marek (do 21 XI 2007)        | - Wiceprezes Zarządu |

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

W IV-tym kwartale br. rozwiązano rezerwy na podatek dochodowy w wysokości 1.162 tys. PLN.

Zwiększyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 140 tys. PLN.

W IV-tym kwartale br. dokonano aktualizacji należności na kwotę 521 tys. PLN.

### III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W IV-tym kwartale 2007r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 13.096 tys. PLN przy 13.790 tys. PLN w IV-tym kwartale 2006r. i zamknęła ten okres stratą netto w wysokości 11.037 tys. PLN, przy 263 tys. PLN zysku netto w roku ubiegłym.

W IV-tym 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 IV-tym kwartale 2007 roku kształtowały się następująco:

tys. PLN

	<i>IV kwartał 2007</i>	<i>IV kwartał 2006</i>
- przychody ze sprzedaży:	12.936	13.679
(w tym od jednostek powiązanych)	468	
* działalność budowlana	12.483	10.930
* działalność sprzętowo – transportowa	453	2.749
- wynik na sprzedaży	- 12.323	+ 1.018
- wynik brutto	- 13.303	- 190
- wynik netto	- 11.037	+ 263

Łączne wyniki po IV-ch kwartałach kształtują się następująco:

tys. PLN

	<i>IV-y kwartały 2007</i>	<i>IV-ykwartały 2006</i>
- przychody ze sprzedaży	65.384	68.484
(w tym od jednostek powiązanych)	1.549	
* działalność budowlana	59.998	58.996
* działalność sprzętowo - transportowa	5.386	9.488
- wynik na sprzedaży	- 13.329	+ 6.474
- wynik brutto	+ 5.312	+ 4.882
- wynik netto	+ 4.175	+ 4.256

Rentowność sprzedaży netto w IV-tym kwartale br. wyniosła – 84,3 %, podczas gdy w IV-tym kwartale roku poprzedniego była na poziomie 1,9 %.

Wskaźnik EBITDA w IV kw. br. wyniósł w Spółce -86,9%, a w IV kw. 2006r. wyniósł 10,8 %.

Wartość wykonanych w IV-tym kw. 2007r. robót budowlanych zwiększyła się o 14% w porównaniu do IV-go kw. roku ubiegłego.

Natomiast działalność sprzętowo - transportowa kończy IV-ty kwartał br. na poziomie niższym od ubiegłorocznego o 84%.

Spadek ten jest związany z wykorzystywaniem sprzętu na potrzeby własne Spółki, a sprzedaż usług na zewnątrz została mocno ograniczona.

Głównymi partnerami Spółki na koniec IV-go kwartału 2007r. byli: DTP Terrassement S.A., ALSTOM Power Sp. z o.o., Gmina Będzin, Bytomskie Przedsiębiorstwo Komunalne Sp. z o.o., Agencja Rozwoju Regionalnego „AGROREG” S.A.

Stan należności na koniec IV-go kwartału 2007r. wynosił 24.178 tys. PLN przy 15.383 tys. PLN na koniec IV-go kwartału 2006r., w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 17.301 tys. PLN oraz 17.727 tys. PLN. Okres spływu należności wynosił na koniec grudnia 62 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec grudnia 2007r. wyniósł 11.299 tys. PLN, w tym 6.200 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec grudnia ub.r. – 8.171 tys. PLN, w tym 3.960 tys. PLN z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie płatności z tytułu leasingu, które na koniec grudnia 2007r. wyniosły 639 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1.712 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie. Średni okres spłacania zobowiązań wynosi 27 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 grudnia 2007 wskaźnik bieżący wyniósł 4,11, przy 2,24 na koniec grudnia 2006r.; wskaźnik szybki odpowiednio 4,10 w 2007r. i 2,20 w roku poprzednim.

W IV-tym kwartale 2007r. Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

Wskaźnik ROA po 12-tu miesiącach 2007r. wyniósł 5,2 przy 11,5 po IV-tym kwartale roku 2006.

Wskaźnik ROE po 12-tu miesiącach 2007r. wyniósł 6,4 przy 16,6 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka posiadała na koniec grudnia 2007r. 21.069 tys. PLN środków pieniężnych.

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