

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 | - Prezes Zarządu |
| - Marian Ber | - Wiceprezes Zarządu |

Raport kwartalny za I-szy kwartał 2008r. 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 2008r. sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za I-szy kwartał roku obrotowego.

W I-szym kwartale br. stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszył się o kwotę 226 tys. PLN.

Zmniejszyły się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 123 tys. PLN.

W I-szym kwartale br. dokonano aktualizacji należności na kwotę 105 tys. PLN.

III. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ

W I-szym kwartale 2008r. Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 12.489 tys. PLN przy 8.818 tys. PLN w I-szym kwartale 2007r. i zamknęła ten okres stratą netto w wysokości 3.306 tys. PLN, przy 40 tys. PLN zysku netto 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 wyników.

Wyniki Spółki w I-szym kwartale 2008 roku kształtowały się następująco:

tys. PLN

	<i>I kwartał 2008</i>	<i>I kwartał 2007</i>
- przychody ze sprzedaży:	12.489	8.818
(w tym od jednostek powiązanych)	- 705	
* działalność budowlana	11.725	6.524
* działalność sprzętowo – transportowa	565	2.241
- wynik na sprzedaży	- 4.100	+ 143
- wynik brutto	- 3.408	+ 32
- wynik netto	- 3.306	+ 40

Wskaźnik rentowności sprzedaży netto w I-tym kwartale br. był ujemny i wyniósł – 26,5 %, podczas gdy w I-szym kwartale roku poprzedniego był na poziomie 0,5 %.

Wskaźnik EBITDA w I kw. br. wyniósł w Spółce -20,5%, a w I kw. 2007r. wyniósł 12,7 %.

Wartość wykonanych w I-szym kw. 2008r. robót budowlanych zwiększyła się o 80% w porównaniu do I-go kw. roku ubiegłego.

Natomiast działalność sprzętowo - transportowa kończy I-szy kwartał br. na poziomie niższym od ubiegłorocznego o 75%.

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

Głównymi partnerami Spółki na koniec I-go kwartału 2008r. 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 I-go kwartału 2008r. wynosił 19.000 tys. PLN przy 10.209 tys. PLN na koniec I-go kwartału 2007r., w tym z tytułu dostaw i usług odpowiednio 12.631 tys. PLN oraz 2.323 tys. PLN. Okres spływu należności wynosił na koniec marca 49 dni.

Stan zobowiązań krótkoterminowych na koniec marca 2008r. wyniósł 9.719 tys. PLN, w tym 4.440 tys. PLN z tytułu dostaw i usług, podczas gdy na koniec marca ub.r. – 7.658 tys. PLN, w tym 2.323 tys. PLN z tytułu dostaw i usług.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wyłącznie płatności z tytułu leasingu, które na koniec marca 2008r. wyniosły 572 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1.601 tys. PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie. Średni okres spłacania zobowiązań wynosi 24 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 marca 2008 wskaźnik bieżący wyniósł 4,46, przy 1,93 na koniec marca 2007r.; wskaźnik szybki odpowiednio 4,45 i 1,92 w roku poprzednim.

W I-szym kwartale 2008r. Spółka nie zawarła nowych umów leasingowych.

Wskaźnik ROA po 3-ch miesiącach 2008r. wyniósł -4,44 przy 0,2 po I-szym kwartale roku 2007.

Wskaźnik ROE po 3-ch miesiącach 2008r. wyniósł -5,33 przy 0,1 w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna. Spółka posiadała na koniec marca 2008r. 22.519 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, a ujemne z działalności inwestycyjnej i finansowej.