



**„ENERGOPOL-POŁUDNIE”
SPÓŁKA AKCYJNA**

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU
ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 MARCA 2012 ROKU**

SOSNOWIEC, MAJ 2012



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Spis treści

1. Wybrane dane finansowe	4
2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	8
5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	9
6. Informacje ogólne	10
7. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego i zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości ..	11
8. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	12
9. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	17
10. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	17
11. Informacja o zawartych znaczących umowach do końca I kwartału 2012 roku:	19
12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	19
13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie	19
14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych...	20
15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy	20
16. Najważniejsze zdarzenia w okresie, które wystąpiły po dniu 31 marca 2012 roku mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.	20
17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych	25
18. Grupa kapitałowa, konsolidacja sprawozdań	26
19. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta.....	26
20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz	26
21. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	26
22. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	28
23. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami	28



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

24. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	28
25. Poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji.....	29
26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego	29
27. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału	30
28. Informacja dotycząca segmentów działalności	32
29. Kursy PLN / EUR za I kwartał 2012 oraz I kwartał 2011 roku.	33



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

1. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	I kwartał narastająco 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011	I kwartał narastająco 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	I kwartał narastająco 2011 okres od 01-01-2011 do 31-03-2011
Przychody ze sprzedaży	18 428	10 623	4 414	2 673
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 159	10 194	4 349	2 565
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(191)	(324)	(46)	(82)
Zysk (strata) brutto	(142)	459	(34)	115
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(122)	460	(29)	116
Zysk (strata) na działalności zamkniętej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	(122)	460	(29)	116
Całkowity dochód netto za okres	(122)	460	(29)	116
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 113)	(2 935)	(3 859)	(739)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(26)	154	(6)	39
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 032)	(16 668)	(247)	(4 194)
Przepływy pieniężne netto, razem	(17 171)	(19 449)	(4 113)	(4 894)
Średnia ważona ilość akcji	10 902 078	11 100 000	10 902 078	11 100 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,01	0,04	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	-0,01	0,04	0,00	0,01
POZYCJE BILANSOWE	I kwartał narastająco 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	2011 rok narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12-2011	I kwartał narastająco 2012 okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	2011 rok narastająco okres od 01-01-2011 do 31-12-2011
Aktywa, razem	80 252	91 837	18 170	20 793
Zobowiązania długoterminowe	5 445	6 237	1 233	1 412
Zobowiązania krótkoterminowe	28 336	39 007	6 416	8 832
Kapitał własny	46 471	46 593	10 521	10 549
Kapitał akcyjny	44 400	44 400	10 053	10 053
Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,26	4,20	0,97	0,95
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,26	4,20	0,97	0,95



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (w tys. PLN) za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.			
AKTYWA	31.03.2012	31.03.2011	31. 12. 2011
A. Aktywa trwałe	19 496	23 149	20 129
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14 623	17 758	15 128
2. Wartość firmy			
3. Wartości niematerialne	232	241	251
4. Nieruchomości inwestycyjne			
5. Udziały w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności			
6. Długoterminowe aktywa finansowe	440	464	440
7. Należności długoterminowe			
8. Kaucje zatrzymane długoterminowe	42	665	150
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 159	4 021	4 160
10. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
B. Aktywa obrotowe	60 756	72 417	71 708
1. Zapasy	288	379	391
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	19 024	17 460	16 868
3. Kaucje zatrzymane krótkoterminowe	1 036	1 174	1 148
4. Należności z tytułu podatku dochodowego		72	
5. Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	16 436	10 430	12 529
6. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 199	548	828
8. Krótkoterminowe aktywa finansowe			
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 773	42 354	39 944
C. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży oraz związane z działalnością zaniechaną			
Aktywa razem	80 252	95 566	91 837



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

PASYWA	31.03.2012	31.03.2011	31. 12. 2011
A. Kapitał własny	46 471	63 139	46 593
1. Kapitał podstawowy	44 400	44 400	44 400
2. Kapitał zapasowy	18 279	8 285	18 279
3. Kapitał rezerwowy			
4. Akcje własne (wielkość ujemna)	-18 639		-18 639
5. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej			
6. Zyski zatrzymane	2 553	9 994	
7. Zysk/strata netto	(122)	460	2 553
B. Zobowiązania długoterminowe	5 445	5 787	6 237
1. Rezerwy długoterminowe	132	221	132
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 278	3 450	4 299
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki			
4. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		358	
5. Zobowiązania długoterminowe			
6. Kaucje otrzymane długoterminowe	1 035	1 758	1 806
C. Zobowiązania krótkoterminowe	28 336	26 640	39 007
1. Rezerwy krótkoterminowe	122	233	128
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 742	12 288	10 725
3. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	359	338	425
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 225	7 053	24 657
5. Kaucje otrzymane krótkoterminowe	2 213	1 174	2 322
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
7. Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną	634	1 397	708
8. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 041	4 157	42
Pasywa razem	80 252	95 566	91 837

3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (w tys. PLN) za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (wariant kalkulacyjny)		I kwartał 2012 narastająco od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 narastająco od 01.01.2011 do 31.03.2011
I.	Przychody ze sprzedaży	18 428	10 623
II.	Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	18 159	10 194
	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	269	429
III.	Koszty sprzedaży		
IV.	Koszty ogólnego zarządu	1 023	834
	Zysk (strata) netto ze sprzedaży	-754	-405
V.	Pozostałe przychody	889	179
VI.	Pozostałe koszty	326	98
	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-191	-324
VII.	Przychody finansowe	283	1 009
VIII.	Koszty finansowe	234	226
IX.	Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach wycenianych wg praw własności		
	Zysk (strata) brutto	-142	459
X.	Podatek dochodowy	-20	-1
	Zysk / strata netto z działalności kontynuowanej	-122	460
	Zysk / strata na działalności zaniechanej		
	Zysk (strata) netto za okres	-122	460
XI.	Inne całkowite dochody netto		
	Całkowity dochód netto za okres	-122	460



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

4. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (w tys. PLN) za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

		Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	I kwartał 2012 narastająco od 01.01.2012 do 31.03.2012	I kwartał 2011 narastająco od 01.01.2011 do 31.03.2011
A.		Przeływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I.		Zysk (strata) brutto	(142)	459
II.		Korekty razem	(15 971)	(3 394)
	1.	Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		
	2.	Amortyzacja	567	714
	3.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		9
	4.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6	113
	5.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(16)	37
	6.	Zmiana stanu rezerw	(6)	(56)
	7.	Zmiana stanu zapasów	103	106
	8.	Zmiana stanu należności i kaucji zatrzymanych	(5 843)	19 924
	9.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(12 409)	(23 481)
	10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	1 627	(697)
	11.	Utrata wartości aktywów finansowych		
	12.	Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony		
	13.	Inne korekty z działalności operacyjnej		(63)
III.		Przeływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	(16 113)	(2 935)
B.		Przeływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I.		Wpływy	26	541
	1.	Odsetki otrzymane		
	2.	Dywidendy otrzymane od podmiotów przeznaczonych do sprzedaży		
	3.	Dywidendy otrzymane od podmiotów zależnych		
	4.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych (udziały)		
	5.	Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		
	6.	Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	26	541
	7.	Splata pożyczek krótkoterminowych podmiotom powiązanym		
II.		Wydatki	52	387
	1.	Nabycie aktywów finansowych		
	2.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	52	387
	3.	Nabycie wartości niematerialnych		
	4.	Inwestycje w nieruchomości		
	5.	Pożyczki udzielone podmiotom powiązanym		
	6.	Inne wydatki		
III.		Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(26)	154
C.		Przeływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I.		Wpływy	-	-
	1.	Wpływy z emisji akcji zwykłych		
	2.	Wpływ z emisji obligacji zamiennych na akcje		
	3.	Otrzymane kredyty i pożyczki (kredyt w rachunku bieżącym)		
	4.	Zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym		
II.		Wydatki	1 032	16 668
	1.	Odsetki	6	10
	2.	Splata kredytów i pożyczek	983	16 612
	3.	Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	43	46
	4.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
	5.	Nabycie akcji własnych		
III.		Przeływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 032)	(16 668)
D.		Przeływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	(17 171)	(19 449)
E.		Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(17 171)	(19 449)
		- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F.		Środki pieniężne na początek roku obrotowego	39 944	61 803
G.		Środki pieniężne na koniec roku obrotowego (F+/-E)	22 773	42 354
		- o ograniczonej możliwości dysponowania		



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

5. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym (w tys. PLN)							
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.							
Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	44 400	18 279		(18 639)	-	44 040	44 040
Zmiany zasad rachunkowości						-	-
Korekty błędów podstawowych						-	-
Bilans otwarcia po zmianach	44 400	18 279	-	(18 639)	-	44 040	44 040
Zmiany w kapitale własnym:	-	-	2 553	-	(122)	2 431	2 431
Zysk/ strata za rok obrotowy					(122)	(122)	(122)
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)			2 553			2 553	2 553
w tym: wykup akcji własnych						-	-
w tym: niepodzielony zysk za 2011 rok			2 553				
Inne całkowite dochody netto						-	-
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.03.2012 roku	44 400	18 279	2 553	(18 639)	(122)	46 471	46 471
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r.							
Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	44 400	8 285	4 321		-	57 006	57 006
Zmiany zasad rachunkowości						-	-
Korekty błędów podstawowych						-	-
Bilans otwarcia po zmianach	44 400	8 285	4 321		-	57 006	57 006
Zmiany w kapitale własnym:	-	-	5 673	-	460	6 133	6 133
Zysk/ strata za rok obrotowy					460	460	460
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)			5 673			5 673	5 673
w tym: dot. zbycia środków trwałych						-	-
w tym: niepodzielony zysk za 2010 rok			5 673				
Inne całkowite dochody netto						-	-
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.03.2011 roku	44 400	8 285	9 994	-	460	63 139	63 139
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.							
Przypadający na akcjonariuszy jednostki							Kapitał własny ogółem
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Akcje własne (wielkość ujemna)	Zysk / strata z roku bieżącego	Razem	
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	44 400	8 285	9 994		-	62 679	62 679
Zmiany zasad rachunkowości						-	-
Korekty błędów podstawowych						-	-
Bilans otwarcia po zmianach	44 400	8 285	9 994		-	62 679	62 679
Zmiany w kapitale własnym:	-	9 994	(9 994)	(18 639)	2 553	(16 086)	(16 086)
Zysk/ strata za rok obrotowy					2 553	2 553	2 553
Przesunięcia (zmniejszenia / zwiększenia)		9 994	(9 994)	(18 639)		(18 639)	(18 639)
w tym: wykup akcji własnych				(18 639)		(18 639)	(18 639)
w tym: niepodzielony zysk za 2010 rok oraz zyski zatrzymane dot. przejścia na MSR		9 994	(9 994)				
Inne całkowite dochody netto						-	-
Całkowite dochody ujęte w okresie	-	-	-	-	-	-	-
Stan na dzień 31.12.2011 roku	44 400	18 279	-	(18 639)	2 553	46 593	46 593



6. Informacje ogólne

„ENERGOPOL - POŁUDNIE” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy, pod numerem KRS 0000143061.

W 1998 roku Spółka została dopuszczona do obrotu giełdowego na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a debiut giełdowy przypadł na 6 listopada 1998 roku. Wielkość kapitału zakładowego według wartości nominalnej wynosi 44.400.000 PLN i dzieli się na 11.100.000 akcji zwykłych na okaziciela.

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie wszelkiej działalności budowlanej produkcyjnej, usługowej i handlowej, a w szczególności:

- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynierskich, wodociągowych i kanalizacyjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych, wyburzeniowych oraz budowa i remonty dróg,
- przemysłowe budownictwo kubaturowe,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską,
- usługi transportu technologicznego.

Działalność produkcyjna realizowana jest przez wydział budowlany oraz wydział sprzętu i transportu zlokalizowane w Sosnowcu. W dniu 15 lutego 2012 roku Zarząd „Energopol – Południe” S.A. podjął uchwałę o likwidacji oddziału w Wałbrzychu i wykreśleniu go z Krajowego Rejestru Sądowego - likwidacja oddziału jest konsekwencją planowanych zmian struktury organizacyjnej Spółki i przeniesieniem wszystkich jednostek biznesowych odpowiedzialnych za nadzór nad realizacją kontraktów do siedziby Spółki w Sosnowcu.

Osoby wchodzące w skład Zarządu „Energopol – Południe” S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku i nadal:

- Jacek Taźbirek - Prezes Zarządu
- Piotr Jakub Kwiatek - Wiceprezes Zarządu

Osoby wchodzące w skład Rady Nadzorczej „Energopol – Południe” S.A. w okresie od 1 stycznia 2012 roku do 31 marca 2012 roku i nadal:

- Lucjan Noras – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Waldemar Dąbrowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Ziółek – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Jan Pyka – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Góralewski – Członek Rady Nadzorczej.



7. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego i zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Raport kwartalny za I kwartał 2012 został sporządzony zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2009 r. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Emitent prowadzi księgi rachunkowe wg MSR/MSSF od 01.01.2010 roku, zgodnie z Uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 grudnia 2009 roku (raport bieżący nr 84/2009).

Data przejścia na stosowanie standardów MSR/MSSF był dzień 1 stycznia 2009 roku.

Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki, sporządzonym zgodnie z MSSF było sprawozdanie za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

Sprawozdanie za I kwartał 2012 roku sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla analogicznych okresów roku poprzedniego z zastosowaniem tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych.

Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia bilansowego. Ustalając zdolność do kontynuowania działalności Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania.

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzane jest w języku polskim i walucie polskiej w tysiącach złotych.

Spółka na dzień 31 marca 2012 roku nie jest jednostką dominującą.

Spółka na dzień 31 marca 2012 roku nie jest jednostką zależną.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

8. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Aktywa i pasywa wycenia się w okresach kwartalnych na dzień sporządzenia sprawozdania (Raportu) w sposób następujący:

Wartości niematerialne są wyceniane według modelu kosztu (cena nabycia lub koszt wytworzenia) pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Rzeczowe aktywa trwałe są wyceniane według modelu kosztu (cena nabycia lub koszt wytworzenia) pomniejszonego o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości.

Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania, do końca miesiąca, w którym:

- następuje zrównanie sumy odpisów umorzeniowych z ich wartością początkową (lub określoną z góry wartością końcową w momencie wycofania z użytkowania) lub,
- postawiono środek trwały w stan likwidacji, zbyto lub stwierdzono jego niedobór.

Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka dokonała wyceny środków trwałych wg wartości godziwej, dokonanej przez rzeczoznawcę w oparciu o założenia rynkowe. Zwiększenie lub zmniejszenie wartości wynikające z przeszacowania ujęte zostało jednorazowo na dzień przejścia na MSR/MSSF w pozycji: „zyski zatrzymane”.

Na dzień przejścia na MSR/MSSF Spółka dokonała analizy okresów amortyzacji środków trwałych wg realnego okresu użytkowania tj. oczekiwanego czasu przez jaki dany składnik aktywów będzie dostępny do użytkowania przez przedsiębiorstwo oraz uwzględniając oczekiwane zużycie fizyczne, utratę przydatności z przyczyn technologicznych, rynkowych lub prawnych, co również było przedmiotem oceny przez rzeczoznawcę.

Instrumenty finansowe:

Do instrumentów finansowych zalicza się w szczególności:

- aktywa finansowe lub zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy - obejmują aktywa i zobowiązania finansowe nabyte głównie w celu wygenerowania zysku ze zmiany ceny lub marży, aktywa i zobowiązania finansowe zaklasyfikowane do tej grupy oraz instrumenty pochodne (nie wykorzystywane jako zabezpieczające),
- pożyczki i należności własne – nie stanowiące instrumentów pochodnych, aktywa finansowe o stałych lub możliwych do określenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku; wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności – są to aktywa finansowe, nie pochodne ze stałymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz stałym terminem zapadalności, co do których Spółka ma zamiar i możliwość utrzymania ich do terminu zapadalności; wyceniane są wg zamortyzowanego kosztu przy użyciu efektywnej stopy procentowej,
- aktywa dostępne do sprzedaży - wyceniane są według wartości godziwej, a skutki zmian ujmuje się w kapitale własnym.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Zapasy – wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące dokonywane są w sytuacji trwałej utraty ich wartości użytkowej (np. zniszczenie, zepsucie, uszkodzenie, nieprzydatność, kradzież) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Rozchód zapasów wycenia się wg metody FIFO.

Należności – podlegają aktualizacji po uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Aktualizacja dotyczy zarówno należności przeterminowanych jak, i nieprzeterminowanych. Zaniechanie odpisu mogą jedynie uzasadniać dodatkowe przesłanki stanowiące niewątpliwy dowód prawdopodobnej zapłaty należności przez dłużnika.

Różnice kursowe dotyczące należności wyrażonych w walutach obcych powstałe pomiędzy dniem ujęcia należności w księgach a dniem wyceny lub dniem zapłaty zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych.

Spółka wycenia należności długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wpływów środków pieniężnych netto. Należności z tytułu kaucji zatrzymanych są prezentowane w osobnej pozycji bilansu: długoterminowe kaucje zatrzymane oraz krótkoterminowe kaucje zatrzymane.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - wykazuje się w wartości nominalnej. Środki pieniężne stanowią pieniądze (banknoty, monety) oraz jednostki pieniężne (rozrachunkowe) krajowe i zagraniczne, tak w gotówce jak i na rachunku bankowym lub w formie lokaty pieniężnej, czek, weksle obce i inne instrumenty finansowe, jeżeli są one płatne w ciągu 3 miesięcy od daty ich wystawienia.

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną - w tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (niedofakturowanie), wycenianych metodą stopnia zaawansowania (omówiono w pozycji: przychody z wykonania niezakończonej usługi budowlanej).

Rozliczenia międzyokresowe (aktywa) dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami Statutu Spółki.

Kapitał własny obejmuje:

- kapitał podstawowy
- kapitał zapasowy
- akcje własne (wielkość ujemna)
- nadwyżkę ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej
- zyski/straty zatrzymane
- zysk/strata netto



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Rezerwy - są to przyszłe zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Rezerwy tworzy się w sytuacji kiedy:

- na jednostce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany), wynikający z przeszłych zdarzeń,
- jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku rezerwy.

Do rezerw zalicza się głównie:

- rezerwę na podatek dochodowy od osób prawnych,
- rezerwę na świadczenia emerytalno – rentowne, nagrody jubileuszowe oraz urlopy,
- pozostałe rezerwy (w tym na przewidywane straty na kontraktach budowlanych).

Jako pozostałe rezerwy nie są klasyfikowane:

- odpisy służące aktualizacji wartości aktywów – zmniejszają wartość odpowiedniego aktywa,
- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres kosztów działalności operacyjnej; wykazywane w pozycji pasywów „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”,
- rezerwy służące ujęciu przypadających na dany okres niezafakturowanych kosztów usług podwykonawców; wykazywane w pozycji pasywów jako „krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe”.

Zobowiązania - wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe, które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie sprzedaży stosowanym w tym dniu przez bank, z którego usług korzysta jednostka, nie niższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.

Różnice kursowe dotyczące zobowiązań wyrażonych w walutach obcych powstałe pomiędzy dniem ujęcia zobowiązania w księgach, a dniem wyceny lub dniem zapłaty zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych, a dodatnie do przychodów finansowych. W uzasadnionych przypadkach odnosi się je do kosztu wytworzenia produktów, usług lub ceny nabycia towarów, a także wytworzenia środków trwałych lub wartości niematerialnych.

Spółka wycenia zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w zdyskontowanej wartości bieżącej przyszłych wypływów środków pieniężnych netto.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Zobowiązania z tytułu kaucji otrzymanych są prezentowane w osobnej pozycji bilansu: długoterminowe kaucje otrzymane oraz krótkoterminowe kaucje otrzymane.

Zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną - w tej pozycji ujmowana jest dodatnia różnica przychodów zafakturowanych nad zarachowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych (przefakturowanie), wycenianych metodą stopnia zaawansowania (omówiono w pozycji: przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej).

Rozliczenia międzyokresowe bierne (pasywa) są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za dobra lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały zapłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Stopień niepewności jest na ogół znacznie mniejszy niż w przypadku rezerw.

Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się:

- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do ich zafakturowania,
- koszty premii pracowniczych,
- inne przyszłe koszty dostawców robót i usług

Rachunek zysków i strat - rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej.

Przychody - przychody ze sprzedaży obejmują niewątpliwie należne lub uzyskane kwoty netto ze sprzedaży tj. pomniejszone o należny podatek od towarów i usług (VAT) ujmowane w okresach, których dotyczą.

Spółka wyłącza przychody z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach), zgodnie z MSR 31.

Przychody z wykonania niezakończonych usług budowlanej ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi. Stopień zaawansowania usługi budowlanej mierzy się:

- udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi posługując się ustalonymi dla każdej budowy budżetami.

Przez koszty poniesione rozumie się koszty zafakturowane.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez Zamawiającego jest prawdopodobne.

Zasady te stosuje się do wszystkich niezakończonych umów, bez względu na ich wartość z wyjątkiem takich, których umowny okres realizacji nie przekracza 6 m-cy.

Koszty - Spółka ewidencjonuje koszty w układzie rodzajowym oraz w układzie kalkulacyjnym. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmuje koszty bezpośrednio z nimi związane oraz uzasadnioną część kosztów pośrednich.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Spółka wyłącza koszty z tytułu udziału we wspólnych przedsięwzięciach (konsorcjach).

Na wynik finansowy Spółki wpływają ponadto:

- Pozostałe przychody i koszty operacyjne pośrednio związane z działalnością Spółki w zakresie m.in. zysków i strat ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizacji wyceny aktywów niefinansowych, utworzenia i rozwiązania rezerw na przyszłe ryzyko, kar, grzywien i odszkodowań, otrzymania lub przekazania darowizn itp.
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, dodatniej wyceny i rozliczenia transakcji walutowych typu forward itp.
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, ujemnej wyceny i rozliczenia transakcji walutowych typu forward itp.

Opodatkowanie:

Wynik finansowy brutto korygują:

- bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

Podatek dochodowy odroczony:

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.



9. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Do końca I kwartału 2012 roku aktywa jak i również rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego pozostały na porównywalnym poziomie z końca 2011 roku.

Stan krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych (biernych) na koniec I kwartału 2012 roku, zwiększył się o kwotę 1 999 tys. PLN w porównaniu do końca 2011 roku i wyniósł 2 041 tys. PLN. Główną pozycję stanowi tu wartość wykonanych (protokoły odbioru), a niezafakturowanych na rzecz jednostki usług (podwykonawstwo).

Należności z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.03.2012 roku zwiększyły się w porównaniu do końca 2011 roku i wyniosły 16 436 tys. PLN (realny wzrost o 31%). Jest to spowodowane głównie tym, iż większość kontraktów jest w fazie początkowej i generuje koszty, natomiast zafakturowanie tych usług, zgodnie z zawartymi umowami nastąpi w późniejszym okresie.

Natomiast zobowiązania z tytułu niezakończonych umów o usługę budowlaną na dzień 31.03.2012 roku wyniosły 634 tys. PLN i uległy zmniejszeniu w stosunku do końca 2011 roku (realnie o 10 %).

Do końca I kwartału 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość składników aktywów w wysokości 277 tys. PLN (należności). Do końca I kwartału 2012 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość należności na kwotę 94 tys. PLN. (windykacja należności objętych wcześniejszym odpisem aktualizującym).

10. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Za I kwartał 2012 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 18 428 tys. PLN, w analogicznym okresie roku poprzedniego przychody wyniosły 10 623 tys. PLN (realny wzrost o 73% w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego).

Zysk brutto ze sprzedaży wyniósł za I kwartał 2012 roku 269 tys. PLN.

Po obciążeniu wyniku brutto kosztami ogólnymi zarządu, strata netto ze sprzedaży za I kwartał 2012 roku wyniosła (-) 754 tys. PLN i jest spowodowana poniesioną stratą na działalności związanej z wynajmem maszyn i urządzeń budowlanych (segment B).

Strata z działalności operacyjnej na koniec I kwartału 2012 roku wyniosła (-) 191 tys. PLN (za I kwartał 2011 roku: (-) 324 tys. PLN).

Na działalności finansowej spółka osiągnęła zysk na poziomie 49 tys. PLN. (per saldo), co jest spowodowane głównie uzyskanymi odsetkami z lokat.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Do końca I kwartału 2012 roku Spółka poniosła stratę brutto na poziomie (-142) tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła zysk brutto w wysokości 459 tys. PLN.

Po obniżeniu wyniku brutto podatkiem (odroczonym) Spółka poniosła do końca I kwartału 2012 roku stratę netto w wysokości (-) 122 tys. PLN. W analogicznym okresie roku ubiegłego Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 460 tys. PLN. Wynik Spółki za I kwartał 2012 roku jest spowodowany poniesioną stratą na działalności związanej z wynajmem maszyn i urządzeń budowlanych (segment B).

Stan należności krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności na koniec I kwartału 2012 roku zwiększył się w stosunku do stanu z końca roku i wyniósł 19 024 tys. PLN (przy 16 868 tys. PLN na koniec 2011 roku).

Stan zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań na koniec I kwartału 2012 roku natomiast spadł i wyniósł 13 225 tys. PLN, podczas gdy na koniec 2011 roku wynosił odpowiednio 24 657 tys. PLN.

Zobowiązania długoterminowe dotyczą rezerw długoterminowych (świadczenia pracownicze), rezerwy na podatek odroczony oraz kaucji otrzymanych i na koniec I kwartału 2012 roku wyniosły 5 445 tys. PLN, a w analogicznym okresie roku poprzedniego 5 787 tys. PLN.

Do końca I kwartału 2012 roku Spółka nie zawarła żadnych umów leasingowych. Poziom środków pieniężnych zmniejszył się realnie o 43% względem poprzedniego roku i wynosi na koniec I kwartału 2012 roku 22 773 tys. PLN (na koniec 2011 wynosił 39 444 tys. PLN).

Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych zmniejszyły się w porównaniu do końca roku 2011 o kwotę 983 tys. PLN. (częściowa spłata, zaciągniętego w 2010 roku kredytu).

Spółka posiada limity finansowe w instytucjach finansowych na realizację kontraktów na łączną kwotę 174,3 mln PLN.

Spółka spłaca swoje zobowiązania handlowe w terminie.

Spółka terminowo reguluje także zobowiązania wobec pracowników, ZUS, Urzędu Skarbowego oraz innych instytucji. Płynność finansowa Spółki jest stabilna.

11. Informacja o zawartych znaczących umowach do końca I kwartału 2012 roku:

Umowy, w których emitent występuje jako Zleceniobiorca:

Lp.	Nazwa kontraktu	Wartość budżetowa netto w tys. PLN	Nazwa Zamawiającego	Wartość robót wykonanych do 31.03.12 r. w tys. PLN	Termin zakończenia
1	Kontrakt W5: Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice	62 991	Gmina Dąbrowa Górnicza	0	30.06.2014r.
2	„Stacja Segregacji Surowców Wtórnych Hala Magazynowa 1 i Hala Magazynowa 2” w Zabrze przy ul. Cmentarnej	3 900	Miejskie Przedsiębiorstwo Gospodarki Komunalnej Sp. z o.o.w Zabrze	0	do 30 lipca 2012 r., plus wymagany termin na uzyskanie decyzji o pozwoleniu na użytkowanie według załączonego do umowy harmonogramu wykonywania prac i uzyskania poszczególnych odbiorów i decyzji(w tym pozwolenia na użytkowanie.

12. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Wpływ na wyniki finansowe Spółki w I kwartale 2012 roku miały głównie realizowane rentowne kontrakty, jak również nadal restrukturyzowana działalność związana z wynajmem maszyn i urządzeń budowlanych, na której to spółka poniosła stratę na koniec I kwartału 2012 roku.

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Spółki.

13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w prezentowanym okresie

Do końca I kwartału 2012 roku Spółka odczuwała negatywne skutki związane z sezonowością działalności (w I kw. 2012 roku), spowodowane panującymi warunkami atmosferycznymi – niższą aktywnością w okresie zimowym (do końca marca 2012 roku), co jest charakterystyczne dla branży budowlanej.



14. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W I kwartale 2012 roku Spółka nie przeprowadzała emisji ani spłaty nieudziałowych papierów wartościowych.

Na dzień publikacji sprawozdania za I kwartał 2012 roku Spółka posiada łącznie 2.010.000 (dwa miliony dziesięć tysięcy) sztuk akcji własnych o wartości nominalnej 4 zł każda, uprawniających do 2.010.000 (dwóch milionów dziesięciu tysięcy) głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 18,11% udziału w kapitale zakładowym Spółki i 18,11% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Spółka nie będzie wykonywać praw udziałowych z Akcji, a jest uprawniona jedynie do wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

15. Informacje dotyczące wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

Do końca I kwartału 2012 roku Spółka nie wypłacała ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

16. Najważniejsze zdarzenia w okresie, które wystąpiły po dniu 31 marca 2012 roku mogące mieć znaczący wpływ na przyszłe wyniki finansowe.

W dniu 16 stycznia 2012 roku „Energopol-Południe” Spółka Akcyjna, reprezentując Konsorcjum firm w składzie:

1. "Energopol-Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu – Lider Konsorcjum
2. Bilfinger Berger Budownictwo S.A. z siedzibą w Warszawie – Partner Konsorcjum, zawarła z Gminą Dąbrowa Górnicza ("Zamawiający") znaczącą umowę dotyczącą wykonania robót budowlanych pn. „Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice” – ZP.JRP.271.4.47.2011. Cena ofertowa brutto kontraktu wynosi 77.478.875,45 PLN. Czas na Ukończenie Robót to 30 czerwca 2014 rok - Raport bieżący nr 3/2012 z dnia 16 stycznia 2012 roku.

W dniu 18 stycznia 2012 roku do Spółki wpłynęła Umowa o udzielenie gwarancji oraz trzy Umowy jako zabezpieczenie ww. gwarancji w postaci przewłaszczenia kwoty pieniężnej na podstawie art. 102 Prawa bankowego zawarte przez Spółkę z Bankiem Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) w dniu 29 grudnia 2011 roku. Przedmiotowe umowy przewłaszczenia kwoty pieniężnej zostały zawarte jako konsekwencja wypełnienia zobowiązania przedłożenia gwarancji bankowej dla zabezpieczenia dobrego wykonania kontraktu pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze” (Raport bieżący nr 148/2011 z dnia 29 grudnia 2011 roku). Łączna wartość zawartych umów wynosi 18.045.000 PLN i spełnia kryterium znaczącej umowy. Przedmiotowe umowy zostały zawarte na czas nieokreślony przy czym wygasają w terminie wygaśnięcia przedmiotowej gwarancji (termin



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

ważności gwarancji obowiązuje do dnia 31 grudnia 2015 roku). Jednocześnie w dniu 18 stycznia 2012 roku Spółka zawarła aneksy do powyższych umów, w których zmniejszeniu uległa wysokość Przedmiotu Przewłaszczenia do kwoty łącznej 15.160.000 PLN, a termin ważności gwarancji wydłużony został do dnia 30 grudnia 2018 roku. Pozostałe warunki umów nie uległy zmianie. Za kryterium znaczącej umowy przyjęto kapitały własne.

W dniu 20 stycznia 2012 roku spełnił się warunek zawieszający wejście w życie znaczącej umowy z dnia 29 grudnia 2011 roku, obejmującej realizację całości pozostałych do wykonania robót dotyczących zadania inwestycyjnego pn. „Budowa stopnia wodnego Malczyce na rzece Odrze” na kwotę 200.000.000 PLN. W dniu 20 stycznia 2012 roku Spółka otrzymała od Syndyka Masy Upadłości spółki „MAXER” S.A. w upadłości oświadczenie o nieuchyleniu przez Sędziego Komisarza uchwał Rady Wierzycieli „MAXER” S.A. w upadłości z dnia 22 grudnia 2011 roku. Umowa dotyczy dokończenia realizacji kontraktu hydrotechnicznego na rzece Odrze i będzie realizowane przez „Energopol – Południe” S.A. w konsorcjum z „Energopol –TP Elbud” S.A. Kontrakt pozwoli na rozszerzenie kompetencji referencyjnych Spółki. Termin realizacji umowy to 30 grudnia 2015 r. Informacje dotyczące przedmiotowego kontraktu opublikowane zostały przez Spółkę w Raporcie bieżącym nr 148/2011 z dnia 29 grudnia 2011 roku oraz Raporcie bieżącym nr 5/2012 z dnia 20 stycznia 2012 roku.

W dniu 31 stycznia 2012 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. uzyskał informację o zawarciu z ING Bankiem Śląskim S.A. z siedzibą w Katowicach („Bank”) Aneksu do Umowy Wieloproduktowej. Przedmiotowy Aneks rozszerza Umowę Wieloproduktową o dodatkowy sublimit w wysokości 15.200.000 PLN z przeznaczeniem na gwarancję bankową z terminem ważności do 7 lat dla obsługi kontraktu „Budowa stopnia wodnego Malczyce”. Zabezpieczenie limitu stanowi:

- Weksel własny in blanco,
- Cesja wierzytelności z kontraktów z tytułu umów handlowych zaakceptowanych przez Bank, na poziomie 120% kwoty wykorzystanego Limitu z Umowy Wieloproduktowej,
- Oświadczenie Klienta o poddaniu się egzekucji zgodnie z Bankowym Tytułem Egzekucyjnym,
- Pełnomocnictwo Klienta do rachunku bankowego w ING Banku Śląskim S.A.,

Dodatkowo zabezpieczenie sublimatu dla pokrycia gwarancji bankowej stanowi do wysokości 30% wartości wystawionej gwarancji – dowolnie Kaucja pieniężna i/lub poręczenie konsorcjanta i lub hipoteka kaucyjna. Informacje dotyczące zawarcia Umowy Wieloproduktowej i Aneksów do umowy zostały przekazane do publicznej wiadomości przez Spółkę w kolejnych raportach bieżących: RB nr 41/2011 z dnia 30 czerwca 2011 roku, RB nr 50/2010 z dnia 16 lipca 2010 roku oraz RB nr 6/2012 z dnia 31 stycznia 2012 roku.

W dniu 7 lutego 2012 roku Zarząd Spółki powołał na prokurenta Spółki Pana Grzegorza Szlęka, Dyrektora Zarządzającego Jednostką Biznesową. Prokurent uprawniony jest do reprezentowania Spółki łącznie z jednym z Członków Zarządu „Energopol – Południe” S.A. – Raport bieżący nr 7/2012 z dnia 8 lutego 2012 roku.

W dniu 15 lutego 2012 roku Zarząd „Energopol – Południe” S.A. podjął uchwałę o likwidacji Oddziału w Wałbrzychu i wykreśleniu go z Krajowego Rejestru Sądowego – likwidacja oddziału jest konsekwencją planowanych zmian struktury organizacyjnej Spółki i



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

przeniesieniem wszystkich jednostek biznesowych odpowiedzialnych za nadzór nad realizacją kontraktów do siedziby Spółki w Sosnowcu – Raport bieżący nr 8/2012 z dnia 15 lutego 2012 roku.

W dniu 28 lutego 2012 roku Spółka zawarła z TUiR Allianz Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Towarzystwo Ubezpieczeń") Aneks do Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego z dnia 11 stycznia 2005 roku ("Umowa"). Na mocy zawartego Aneksu zmianie uległ termin wydawania przez Towarzystwo Ubezpieczeń gwarancji kontraktowych w ramach przyznanego Spółce limitu (20.000.000 PLN). Towarzystwo Ubezpieczeń w okresie do dnia 14 lutego 2013 r. będzie wydawać Spółce gwarancje kontraktowe (przetargowe, należytego wykonania kontraktu, właściwego usunięcia wad i usterek) na rzecz wskazanych podmiotów (Beneficjentów gwarancji). Pozostałe zapisy Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego pozostają bez zmian - Raport bieżący nr 9/2012 z dnia 28 lutego 2012 roku.

W dniu 28 lutego 2012 roku Spółka zawarła znaczącą umowę podwykonawczą z firmą Akwedukt Sp. z o.o. z siedzibą w Kielcach („Podwykonawca”) na wykonanie robót budowlanych w ramach realizacji kontraktu pn. „Budowa kanalizacji sanitarnej na obszarze aglomeracji miasta Marki: Etap III zad. 1, 2, 3 wraz z pompowniami od P21 do P30 i PS1 oraz Etap V” (Kontrakt 6). Szacunkowe wynagrodzenie Podwykonawcy za wszystkie roboty związane z realizacją przedmiotu niniejszej umowy wynosi 27.973.044,38 PLN brutto. Termin zakończenia robót stanowiących przedmiot umowy wynosi 15 miesięcy i 27 dni licząc od Daty Rozpoczęcia - Raport bieżący nr 10/2012 z dnia 29 lutego 2012 roku.

W dniu 8 marca 2012 roku otrzymała wystąpienie Zamawiającego (Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.) w sprawie wypowiedzenia kontraktu pn. Kontrakt 1 „Budowa sieci wodociągowej i kanalizacji sanitarnej - Nowy Otok” realizowanego przez Zamawiającego w ramach Projektu pn. „Modernizacja oczyszczalni ścieków oraz budowa sieci wodociągowej i kanalizacyjnej w mieście Oława”. Zamawiający jako przyczynę podał zatrudnienie Podwykonawcy bez uprzedniego zatwierdzenia w trybie klauzuli 4.4. Spółka uznaje powyższe wypowiedzenie za nieuzasadnione. Raport bieżący 11/2012 z dnia 9 marca 2012 roku.

W dniu 21 marca 2012 roku Spółka zawarła z Konsorcjum firm: INIKO Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – Lider Konsorcjum, PEKUM Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie – Partner Konsorcjum znaczącą umowę podwykonawczą dotyczącą wykonania robót budowlanych związanych z realizacją zadania pn. „Kontrakt W 5 – Budowa infrastruktury wodociągowej i kanalizacyjnej w dzielnicy Ząbkowice”. Wynagrodzenie Podwykonawcy wynosi 28.476.111,74 PLN netto. Zakończenie robót objętych Przedmiotem Umowy nastąpi do dnia 31 maja 2014 roku – Raport bieżący 12/2012 z dnia 21 marca 2012 roku.

W dniu 27 marca 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie, iż na podstawie art. 92 ust. 1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych Dz. U. z 2010r. Nr 113 poz. 759 z późn. zm., Zamawiający (tj. Miasto Zabrze reprezentowane przez Prezydenta Miasta oraz Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.) dokonał wyboru jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez "EnerGOPOL-Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu, w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego o udzielenie



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

zmówienia publicznego na realizację zadania pn. „Kontrakt 1 pn: „Budowa gospodarki ściekowej w dzielnicy Pawłów” w ramach realizacji Projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Gminy Zabrze. Etap II”. Cena ofertowa brutto wynosi 47.727.101,30 PLN. Czas na Ukończenie Robót: 21 miesięcy od daty podpisania Kontraktu. – Raport bieżący nr 13/2012 z dnia 27 marca 2012 roku.

W dniu 28 marca 2012 roku Spółka otrzymała zawiadomienie, że na podstawie art. 92 ust. 1 ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych Dz. U. z 2010r. Nr 113 poz. 759 z późn. zm., Zamawiający (tj. Miasto Zabrze reprezentowane przez Prezydenta Miasta oraz Zabrzeńskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.) dokonał wyboru jako najkorzystniejszej oferty złożonej przez "Energopol-Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu, w postępowaniu prowadzonym w trybie przetargu ograniczonego o udzielenie zamówienia publicznego na realizację zadania pn. „Kontrakt 2 pn: „Poprawa gospodarki ściekowej w dzielnicy Zaborze Południowe” w ramach realizacji Projektu pn.: „Poprawa gospodarki wodno-ściekowej na terenie Gminy Zabrze. Etap II”. Cena ofertowa brutto wynosi 34.214.408,16 PLN. Czas na Ukończenie Robót: 21 miesięcy od daty podpisania Aktu Umowy – Raport bieżący nr 14/2012 z dnia 28 marca 2012 roku.

W dniu 28 marca 2012 roku zawarła z Przedsiębiorstwem Gospodarki Komunalnej „Dolina Baryczy” Sp. z o.o. z siedzibą w Miliczu ("Zamawiający") Aneks do znaczącej umowy na wykonanie zadania pn. „Budowa sieci kanalizacji sanitarnej w aglomeracji Sułów”. Na mocy klauzuli 8.4 w związku z klauzulą 4.12 i 13.1 (i) Warunków Szczególnych Kontraktu wydłużeniu uległ Czas na Ukończenie Robót, który obecnie wynosi maksymalnie 24 miesiące licząc od Daty Rozpoczęcia. Powyższa zmiana Czasu na Ukończenie Robót obejmuje zarówno Akt Umowy, jak i Załącznik do Oferty (Klauzula 1.1.3.3) Pozostałe zapisy Umowy pozostają bez zmian – Raport bieżący nr 15/2012 z dnia 29 marca 2012 roku

W dniu 3 kwietnia 2012 roku Spółka powzięła informację o podpisaniu przez Związek Międzygminny ds. Ekologii w Żywcu ("Zamawiający") Aneksu do znaczącej umowy na wykonanie zadania pn. „Budowa sieci kanalizacyjnej w gminie Ujsoły – Kontrakt 14a” realizowanego w ramach Projektu Funduszu Spójności „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – FAZA II”. Na podstawie art. 144 ust. 1 Ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2010 r. Nr 113 poz. 759 ze zm.) oraz zgodnie z treścią Protokołów konieczności wraz z załącznikami do przedmiotowych protokołów zmianie uległy zapisy Kontraktu nr 14 a „Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujsoły – kontrakt 14 a” dotyczące wynagrodzenia Wykonawcy (Zatwierdzona Kwota Kontraktowa). W wyniku wprowadzonych aneksem zmian Zatwierdzona Kwota Kontraktowa uległa zmniejszeniu do kwoty 23.569.645,57 PLN netto. Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian – Raport bieżący nr 16/2012 z dnia 3 kwietnia 2012 roku. – Raport bieżący nr 16/2012

W dniu 17 kwietnia 2012 roku Spółka powzięła informację o podpisaniu przez ABM SOLID S.A. ("Lider Konsorcjum") Aneksu do znaczącej umowy realizacyjnej dotyczącej wykonania robót budowlanych w ramach Kontraktu 22 Projektu „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – Faza II” – Budowa sieci kanalizacyjnej w gminie Łodygowice wykonywanych na rzecz Związku Międzygminnego ds. Ekologii w Żywcu. Przedmiotowy



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

aneks wydłuża termin zakończenia robót do dnia 15 maja 2012 roku. Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian. Raport bieżący 18/2012 z dnia 18 kwietnia 2012 roku.

W dniu 18 kwietnia 2012 roku Spółka podpisała aneks do Umowy zawartej z „DROMAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Zduńskiej Woli („Podwykonawca”). Na mocy zawartego aneksu zmianie uległy zapisy umowy dotyczące terminu zakończenia robót - termin ten został wydłużony do dnia 31 października 2012 roku oraz zapisy umowy dotyczące gwarancji właściwego usunięcia wad i usterek. Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian – Raport bieżący nr 20/2012 z dnia 18 kwietnia 2012 roku

W dniu 8 maja 2012 roku Spółka powzięła informację o zawarciu w trybie korespondencyjnym ze Związkiem Międzygminnym ds. Ekologii w Żywcu („Zamawiający”) dwóch aneksów do znaczącej umowy na wykonanie zadania pn. „Budowa sieci kanalizacyjnej w gminie Ujsoły – Kontrakt 14a” realizowanego w ramach Projektu Funduszu Spójności „Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – FAZA II”.

Na podstawie art. 144 ust. 1 Ustawy z dnia 29 stycznia 2004 roku Prawo zamówień publicznych (tekst jedn. Dz.U. z 2010 r. Nr 113 poz. 759 ze zm.) strony wprowadziły następujące zmiany do Kontraktu nr 14 a „Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujsoły – kontrakt 14 a”:

- zmniejszeniu do kwoty 23.566.525,07 PLN netto uległo wynagrodzenie Wykonawcy (Zatwierdzona Kwota Kontraktowa),
- wydłużeniu do dnia 28 września 2012 roku uległ termin realizacji kontraktu (Czas na ukończenie robót).

Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian – Raport bieżący 24/2012 z dnia 9 maja 2012 roku.

Spółka informuje, iż po dniu 31 marca 2012 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

17. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Pozycje pozabilansowe (w tys. PLN) za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.			
Pozycje pozabilansowe	31.03.2012	31.03.2011	31. 12. 2011
1. Należności warunkowe	17 120	7 833	14 768
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- wekslowe			
- inne			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)	17 120	7 833	14 768
- otrzymanych gwarancji i poręczeń	17 120	7 833	14 768
- wekslowe			
- inne			
2. Zobowiązania warunkowe	53 884	22 220	45 098
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- wekslowe			
- inne			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	53 884	22 220	45 098
- udzielonych gwarancji i poręczeń	53 884	22 220	45 098
- wekslowe			
- inne			
3. Inne (z tytułu)	-	-	-
Pozycje bilansowe razem:	(36 764)	(14 387)	(30 330)

Stan należności warunkowych z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31 marca 2012 roku wyniósł 17 120 tys. PLN.

Stan zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wadialnych, gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31 marca 2012 roku wyniósł 53 884 tys. PLN.

Gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek wykazywane w zobowiązaniach warunkowych, wystawiane są na podstawie Umów generalnych zawartych z: TU Allianz Polska S.A., PZU S.A., TU Ergo Hestia S.A., Generali TU S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Pekao S.A.



18. Grupa kapitałowa, konsolidacja sprawozdań

Spółka jest podmiotem sporządzającym jednostkowe sprawozdania finansowe.

19. Skutki zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

Nie było zmian w strukturze Spółki, w tym zmian w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

20. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych na 2012 rok.

21. Akcjonariusze posiadający znaczne pakiety akcji oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku nastąpiła zmiana w stanie posiadania akcji Spółki przez Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o., Wartico Invest Sp. z o.o., Energopol – Warszawa S.A. oraz Energopol – Trade S.A.

W dniu 5 kwietnia 2012 roku „Energopol – Południe” S.A. („Spółka”) otrzymała od Pana Zbigniewa Jakubasa zawiadomienie na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, że w wyniku zawartej w dniu 2 kwietnia 2012 roku i rozliczonej w dniu 5 kwietnia 2012 roku transakcji kupna 42.307 sztuk akcji Spółki „Energopol – Południe” S.A. na rynku regulowanym przez Zbigniewa Jakubasa zwiększył się o 2,13% łączny posiadany udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki „Energopol – Południe” S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi w rozumieniu art. 4 ust. 15 Ustawy tj. Multico Sp. z o.o., Wartico Invest Sp. z o.o., Energopol – Warszawa S.A. oraz Energopol – Trade S.A.

Przed powyższą zmianą Zbigniew Jakubas wraz z w/w podmiotami zależnymi – Multico Sp. z o.o., Wartico Invest Sp. z o.o. i Energopol – Warszawa S.A. posiadał 2.571.842 szt. akcji Spółki „Energopol – Południe” S.A. dających prawo do 2.571.842 głosów, co stanowiło 23,17% udziału w kapitale zakładowym i taki sam udział w ogólnej liczbie głosów.

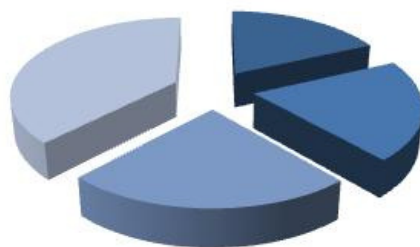
W wyniku rozliczenia w/w transakcji Zbigniew Jakubas wraz z w/w podmiotami zależnymi tj. Multico Sp. z o.o., Wartico Invest Sp. z o.o., Energopol – Warszawa S.A. oraz Energopol – Trade S.A. ogółem posiada 2.614.149 szt. akcji Spółki „Energopol – Południe” S.A. co stanowi 23,55% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawnia do wykonywania 2.614.149 głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz stanowi 23,55% udziału w ogólnej liczbie głosów.

Wskazanie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji emitenta wraz ze wskazaniem zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Lp.	Akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji	Liczba posiadanych akcji (szt.)	Liczba posiadanych głosów na walnym zgromadzeniu (szt.)	Udział kapitale zakładowym (%)	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (%)
Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za IV kwartał 2011:					
1.	Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi	2.378.143	2.378.143	21,42	21,42
2.	Sezam VIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	2.271.818	2.271.818	20,47	20,47
3.	„Energopol-Południe” S.A.	2.010.000	2.010.000	18,11	18,11
Zmiana stanu posiadania akcji od dnia przekazania raportu za IV kwartał 2011 do dnia przekazania raportu za I kwartał 2012:					
1.	Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi – zwiększenie o 2,13% udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki (RB 17/2012 z dnia 5 kwietnia 2012 roku)				
Stan posiadania akcji na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012:					
1.	Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi	2.614.149	2.614.149	23,55	23,55
2.	Sezam VIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*	2.271.818	2.271.818	20,47	20,47
3.	„Energopol-Południe” S.A.**	2.010.000	2.010.000	18,11	18,11

* Raport bieżący nr 147/2011 z dnia 29 grudnia 2011 roku

**Raport bieżący nr 140/2011 z dnia 20 grudnia 2011 roku



- 1. "Energopol-Południe" S.A.
- 2. SEZAM VIII FIZ Aktywów Niepublicznych
- 3. Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi

22. Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej na dzień przekazania raportu za I kwartał 2012 roku posiadali następujące ilości akcji:

Organy Spółki	Liczba akcji szt.	Zmiana (-) spadek, (+) wzrost, (*) brak zmian
ZARZĄD		
1. Jacek Taźbirek	8.996	+
2. Piotr Jakub Kwiatek	11.000	+
Razem ZARZĄD	19.996	+
RADA NADZORCZA		
1. Lucjan Noras	-	*
2. Waldemar Dąbrowski	-	*
3. Katarzyna Ziółek	6.195	*
4. Jan Pyka	-	*
5. Piotr Góralewski	-	*
Razem RADA NADZORCZA	6.195	*

23. Postępowania toczące się przed sądem i innymi organami

Spółka informuje, iż nie toczą się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej postępowania dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Spółki, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych.

24. Transakcje z podmiotami powiązanymi

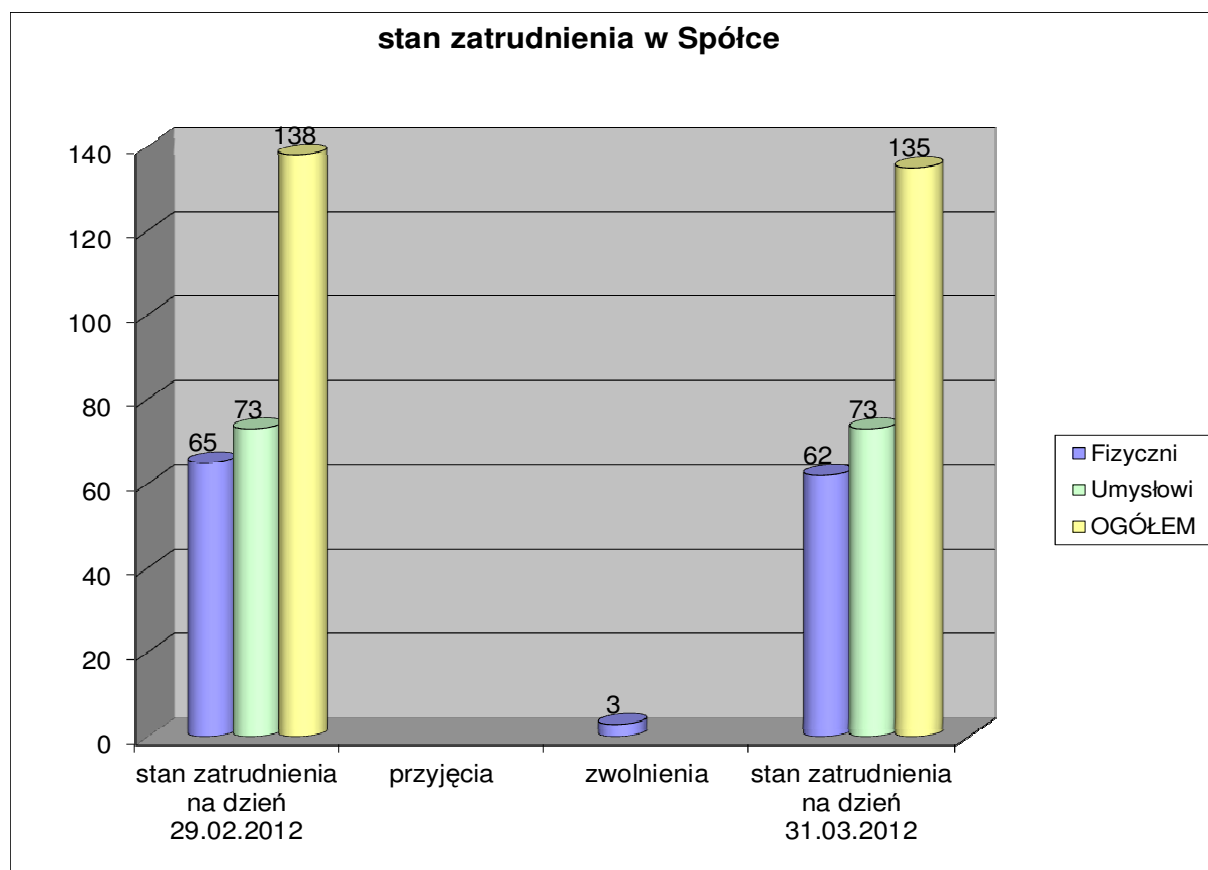
Spółka nie zawarła z podmiotami powiązanymi istotnych transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

25. Poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzielenie gwarancji

Spółka nie udzieliła żadnych poręczeń kredytu lub pożyczki oraz nie udzieliła gwarancji innym podmiotom, których łączna wartość stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych.

26. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego

Spółka na 31.03.2012 roku zatrudniała 135 pracowników, z czego 62 pracowników na stanowiskach robotniczych.



Sytuacja finansowa Spółki jest stabilna, pozwalająca na terminową realizację jej zobowiązań.



27. Czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Spółka skutecznie wdrożyła strategię w zakresie „osiągania przychodów z rentownych kontraktów realizowanych przede wszystkim w generalnym wykonawstwie w obszarach projektów z zakresu: inżynierii sanitarnej i ochrony środowiska” - której efekty widoczne są zarówno w skali generowanej gotówki jak i stałym i systematycznym zwiększaniu portfela zleceń. Zarząd planuje kolejne działania, które w pełni wykorzystają zgromadzony potencjał i zasoby oraz szanse jakie dają możliwości wykorzystania tych zasobów.

Priorytetem EPL w najbliższym kwartale jak i w całym roku 2012, jest dążenie do zwiększenia wartości Spółki, które możliwe jest dzięki rozwojowi w układzie:

- wzrostu obrotów w celu wykazania zdolności organizacyjnych do pozyskania i przerobu większego portfela kontraktów;
- zwiększenie EBITDA r/r, w celu wykazania zdolności zarządzania kontraktami na poziomie ponad przeciętnym dla rynku WIG- BUD;
- pozyskanie dla Spółki nowych pracowników, samodzielnej kadry zarządzającej.

Możliwe jest to naszym zdaniem poprzez:

- stałe wzmocnienie zdolności przetargowych poprzez konsorcja z silnymi podmiotami z rynku krajowego i zagranicznego w branżach, w których EPL posiada niezbędne doświadczenie;
- podjęcie wyzwań i ryzyka wejścia do nowych branż, które rozszerzą i zdywersyfikują pole działalności spółki;
- realizacja kontraktów w formule generalnego wykonawcy z utrzymaniem zarządzania kontraktami na bazie budżetów;
- zarządzanie kosztami poprzez funkcjonujące jednostki biznesowe;
- utrzymanie wysokich limitów finansowych;
- wykorzystanie posiadanego potencjału sprzętowego.

Spółka w I półroczu 2012 roku będzie dążyć do wzrostu portfela kontraktów w branżach, które identyfikujemy jako rynki rozwinięte oraz pozyskanie kompetencji w dwóch branżach, które Spółka traktuje przyszłościowo. Sposobem rozszerzenia działalności jest dalsza specjalizacja technologiczna i wykonawcza oraz pozyskanie niezbędnych kompetencji z otoczenia Spółki.

W 2012 roku EPL planuje utrzymanie udziału w przetargach na roboty kanalizacyjne, oraz wejście na nowe rynki - a mianowicie: branżę hydrotechniczną oraz branżę związaną z energetyką sieciową.

Spółka zamierza również pozyskać pierwsze zlecenie w systemie „PPP” (Partnerstwo Publiczno - Prywatne), również dla zdyskontowania posiadanych zasobów finansowych.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

Kolejnym celem strategicznym zaplanowanym na I połowę 2012 roku jest próba wejścia z ofertą wykonawczą Spółki na rynki zagraniczne (Czechy, Słowacja).

Strategicznego znaczenia nabrała dla EPL branża hydrotechniczna z uwagi na rosnący rynek zleceń, uregulowanie kwestii finansowych pomiędzy Skarbem Państwa a dotacjami z UE oraz podpisanie umowy na dokończenia kontraktu „Budowa stopnia wodnego Malczyce”, którego udział w portfelu 2012 przekracza 30%.

W nadchodzącym czasie odczuwalnego już kryzysu gospodarczego i zatorów płatniczych - oczekujemy ugruntowania pozycji EPL jako wiarygodnego płatnika i rzetelnego wykonawcy. Upatrujemy w tej wartości dodatkową przewagę konkurencyjną, która pozwoli Spółce nawiązać nowe sojusze.

Celem Zarządu jest rozwój EPL jako większego podmiotu lub Grupy Kapitałowej, zdolnej do rozszerzenia działalności nie tylko o nowe branże w ramach szeroko rozumianego budownictwa, ale również wejście w zupełnie nowe obszary biznesowe. Spółka po nieudanych akwizycjach w 2011, spowodowanych spadkiem zdolności inwestycyjnej całej gospodarki w wyniku ujawnionego kryzysu w strefie euro – nadal zgłasza gotowość rozwoju poprzez przejęcia.



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

28. Informacja dotycząca segmentów działalności

Informacje na temat segmentów działalności Spółka prezentuje w podziale na segmenty branżowe.

W „Energopol - Południe” S.A. działalność podzielono na 2 segmenty branżowe:

- segment A - działalność budowlano - montażowa,
- segment B - działalność sprzętowa (tj. Wydział Sprzętu i Transportu).

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych obszarów działalności jednostki.

Segmenty branżowe za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r.

Rodzaj asortymentu		A	B	wyłączenia	Ogółem
Przychody ze sprzedaży	Sprzedaż na zewnątrz	17 590	838		18 428
	Sprzedaż między segmentami		65		65
Koszty segmentu	Koszty sprzedaży zewnętrznej	16 490	1 669		18 159
	Koszty sprzedaży między segmentami	65			65
Wynik segmentu		1 035	-766		269
Nie przypisane do segmentów					
Koszty nieprzypisane (koszty ogólnego zarządu, sprzedaży)					1 023
przychody operacyjne					889
koszty operacyjne					326
przychody finansowe					283
koszty finansowe					234
Zysk (strata) przed opodatkowaniem					-142
Podatek dochodowy					-20
Zysk (strata) netto					-122

Przyjęto, że podstawowym podziałem na segmenty działalności jest podział według segmentów branżowych. Spółka jest podzielona na dwa rodzaje działalności:

Segment A - działalność budowlano - montażowa

Segment B - działalność sprzętowo - transportowa

Podział działalności na poszczególne segmenty został dokonany poprzez kwalifikację poszczególnych obszarów działalności jednostki.

Działalność budowlano - montażowa obejmuje:

usługi budowlano - montażowe we wszystkich branżach

usługi generalnego wykonawstwa inwestycji

pozostałe usługi - zw. z działalnością budowlaną

Działalność sprzętowo - transportowa obejmuje:

usługi wynajmu i dzierżawy - Wydział Sprzętu i Transportu

usługi transportowe - Wydział Sprzętu i Transportu



Raport kwartalny za I kwartał 2012 roku

29. Kursy PLN / EUR za I kwartał 2012 oraz I kwartał 2011 roku.

Użyte do przeliczeń wybranych danych finansowych za I kwartał 2011 roku średnie kursy NBP EUR/PLN:

2011-01	31.01.2011	3,9345
2011-02	29.02.2011	3,9763
2011-03	31.03.2011	4,0119
średni kurs EUR/PLN dla I kwartału 2011 r.:		3,9742

Użyte do przeliczeń wybranych danych finansowych za I kwartał 2012 roku średnie kursy NBP EUR/PLN:

2012-01	31.01.2012	4,2270
2012-02	29.02.2012	4,1365
2012-03	30.03.2012	4,1616
średni kurs EUR/PLN dla I kwartału 2012 r.:		4,1750

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 30.03.2012 roku, tj. 4,1616 dla danych za I kwartał 2012 roku oraz opublikowany w dniu 31.12.2011 roku: 4,4168 na koniec 2011 roku.

Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu I kwartału 2012 roku: 4,1750 oraz opublikowanych w ostatnich dniach roboczych miesiąca w ciągu I kwartału 2011 roku: 3,9742.

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.
Prezes Zarządu
podpis:.....*Jacek Taźbirek*.....

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.
Wiceprezes Zarządu
podpis:.....*Piotr Jakub Kwiatek*.....

Sprawozdanie sporządziła:
Joanna Wycisło – Główna Księgowa

„ENERGOPOL - POŁUDNIE” S.A.
Główna Księgowa
Prokurent
podpis:.....*Joanna Wycisło*.....

Sosnowiec, 15.05.2012 roku.