

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

„**ENERGOPOL-POŁUDNIE**” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 r. zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym w Katowicach, Wydział Gospodarczy KRS 0000143061., PKD 4511.

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

- produkcja budowlano-montażowa w zakresie robót ziemno-inżynieryjnych, makroniwelacji terenu, robót żelbetowych, wyburzeniowych oraz remontów dróg,
- wynajem sprzętu budowlanego i burzącego wraz z obsługą operatorską,
- usługi transportu technologicznego,
- remonty środków sprzętowych i transportowych.

Działalność produkcyjna realizowana jest przez wydział zlokalizowany w Czeladzi.

I. ZARZĄD

Spółką kieruje trzyosobowy Zarząd w składzie:

- Prezes – Lech Tomasz Tomkowski
- Wiceprezes – Marian Musialik
- Wiceprezes – Jan Mike

II. RADA NADZORCZA

W roku 2005 nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej

Do dnia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Grzegorz Jędryś – Przewodniczący
- Urszula Malinowska – Zastępca Przewodniczącego
- Bożena Lisiecka – Zając
- Zbigniew Mikitiuk
- Witold Pytlik

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy przyjęło rezygnację p. Grzegorza Jędrysa, Bożeny Lisieckiej-Zając, Zbigniewa Mikiciuka oraz Witolda Pytlika

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało nowych członków Rady, a jej obecny skład to:

- Piotr Robak – Przewodniczący
- Urszula Malinowska – Zastępca Przewodniczącego
- Agnieszka Lesiak
- Edward Tyrna
- Piotr Kubisiak

III. ZASADY RACHUNKOWOŚCI

Sprawozdanie finansowe Spółki prezentowane jest za okres od 01.01.2005 do 31.12.2005, dane porównywalne prezentowane za okres 01.01.2004 do 31.12.2004 r.

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Nie jest również Spółką zależną.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń biegłego rewidenta.

Raport za 2005 rok został sporządzony zgodnie ze znowelizowaną Ustawą o Rachunkowości, Rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 19 października 2005 r. zmieniającym rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. 209 poz. 1744).

Sprawozdanie sporządzone zostało w sposób zapewniający porównywalność danych przedstawionych w raporcie dla okresów roku poprzedniego z danymi za bieżący rok obrotowy. Sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności przez okres nie krótszy niż rok od dnia bilansowego. Ustalając tę zdolność do kontynuowania działalności Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania.

W dniu 27 października 2004 r. Spółka Energopol-Południe S.A. zawarła z „BUFIKS” Biuro Usług Finansowo-Księgowych Stowarzyszenia Księgowych w Polsce sp. z o.o. Grupa Finans-Servis z siedzibą w Katowicach ul. Sokolska 3 umowę , na mocy której emitent powierza a Wykonawca zobowiązuje się do przeprowadzenia badania i oceny sprawozdania finansowego sporządzonego za okres od 1 stycznia 2005 do 31 grudnia 2005, wyrażenia opinii o prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego oraz sporządzenia raportu z badania tegoż sprawozdania.

Za wykonane usługi wynikające z umowy BUFIKS sp. z o.o. Grupa Finans- Serwis otrzyma wynagrodzenie w kwocie 17.000,00 zł powiększone o podatek od towarów i usług (22 %). Na podstawie umowy emitent wpłaci zaliczkę stanowiącą 45 % wynagrodzenia przed rozpoczęciem czynności biegłego rewidenta .

W poprzednim roku obrotowym Spółka zawarła w dniu 15 października 2004 r. Spółka Energopol-Południe S.A. z HLB Frąckowiak i Wspólnicy Spółka z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Składowa 4 umowę, na przeprowadzenie badania i oceny sprawozdania finansowego emitenta za rok 2004 . Za wykonane usługi Spółka HLB Frąckowiak i Wspólnicy sp. z o.o. otrzymała wynagrodzenie w wysokości 21.000 zł netto .

Emitent przed przystąpieniem do wykonania czynności przewidzianych umową przelał jako zaliczkę kwotę 7.686,00 zł.

1. W roku 2005 dokonano w całości rozliczeń i księgowania wynikających ze sprzedaży budynku administracyjno-biurowego. Ze środków trwałych w budowie został wyksięgowany budynek, z kapitałów – wieczyste użytkowanie gruntów (kwota 280 tys.zł), z rozliczeń międzyokresowych w pasywach – zadatek. Transakcja kupna-sprzedaży oraz wykonane przez Spółkę roboty budowlane na tym budynku zostały przeprowadzone przez rachunek wyników, zarówno w pozycji przychody i koszty z działalności jak i pozostałe przychody i koszty operacyjne
2. **Aktywa i pasywa** wycenia się w okresach kwartalnych na dzień sporządzenia sprawozdania (Raportu) w sposób następujący:
 - 2.1 **środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne** – wg cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

- 2.2 **długoterminowe aktywa finansowe** – wg ceny nabycia pomniejszonej o odpisy aktualizujące wycenę z uwagi na trwałą utratę wartości.
Obniżenie wyceny następuje wówczas, gdy okoliczności, które spowodowały obniżenie wartości poniżej jej ceny nabycia są długotrwałe, a kontrolowany składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.
- 2.3 **aktywa finansowe** wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, tj. wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych.

Jednostka klasyfikuje instrumenty finansowe w dniu ich nabycia lub powstania do następujących kategorii:

- aktywa finansowe i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
 - pożyczki udzielone i należności własne,
 - aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
 - aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.
- } nie występują w Spółce

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty nie spełniające warunków zaliczenia do innych kategorii aktywów finansowych.

Wycenia się je nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wiarygodnie ustalonej wartości godziwej, bez jej pomniejszenia o koszty transakcji, jakie jednostka poniosłaby zbywając te aktywa lub wyłączając je z ksiąg rachunkowych z innych przyczyn, chyba że wysokość tych kosztów byłaby znacząca.

Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych, odnosi się na kapitał z aktualizacji wyceny.

Gdy wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w skorygowanej cenie nabycia. Skutki przeszacowania, jak również pozostałe różnice ustalone na dzień ich wyłączenia z ksiąg rachunkowych, zalicza się wówczas odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

- 2.4 **rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące dokonywane są w sytuacji trwałej ich utraty wartości użytkowej bądź handlowej (np. zniszczenie, zepsucie, uszkodzenie, nieprzydatność, kradzież) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- 2.5 **należności** – w wartości nominalnej wymaganej zapłaty. Podlegają one aktualizacji po uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty. Aktualizacja dotyczy zarówno należności przeterminowanych jak i nie przeterminowanych. Zaniechanie odpisu mogą jedynie uzasadniać dodatkowe przesłanki stanowiące niewątpliwy dowód prawdopodobnej zapłaty należności przez dłużnika.
- 2.6 **środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.

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

2.7 **rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne** dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

W tej pozycji ujmowana jest nadwyżka przychodów zarachowanych nad zafakturowanymi z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych.

2.8 **kapitały własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami statutu spółki.

2.9 **kapitał zakładowy** spółki wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wkłady na poczet kapitału.

2.10 **kapitał zapasowy** tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

2.11 **udziały lub akcje własne** wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.

2.12 **kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów** jest to kapitał powstały jako skutek aktualizacji wyceny aktywów trwałych a ostatnia aktualizacja przeprowadzona była na dzień 1 stycznia 1995 roku. W przypadku zbycia lub likwidacji składnika majątku odpowiednia część kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Odpis z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych, który uprzednio podlegał aktualizacji wyceny pomniejsza kapitał z aktualizacji do wysokości części kapitału, która dotyczy tego składnika majątku trwałego.

Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny zwiększają lub zmniejszają również skutki aktualizacji instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych.

2.13 **rezerwy** tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależnie od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- straty z transakcji gospodarczych w toku,
- udzielone gwarancje i poręczenia,
- skutki toczącego się postępowania sądowego i odwoławczego,
- przyszłe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją.

2.14 **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, z wyjątkiem zobowiązań z tyt. dostaw i usług, 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 na dzień wyceny i przy uregulowaniu zalicza się odpowiednio: ujemne do kosztów finansowych i 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 i prawnych.

2.15 inne rozliczenia międzyokresowe

a) rozliczenia międzyokresowe kosztów bierne dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się:

- rezerwę z tytułu napraw gwarancyjnych,
- wartość wykonanych na rzecz jednostki świadczeń, które nie zostały zafakturowane, a na mocy umowy wykonawca nie był zobowiązany do jej zafakturowania,
- koszty z tytułu opłat za emisję zanieczyszczeń,
- koszty wynagrodzeń wypłaconych po zakończeniu roku, dotyczące roku poprzedniego.

b) rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności, obejmują w szczególności:

- równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,
- ujemną wartość firmy,
- nadwyżkę zafakturowanych przychodów nad zarachowanymi dotyczącą kontraktów długoterminowych

3. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej

3.1 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.

Przychody z wykonania nie zakończonej usługi

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

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

- b. mnożąc zryczałtowane stawki przez stwierdzone drogą obmiaru ilości robót danego rodzaju, jeżeli umowa przewiduje, że cenę wyznacza wysokość stawki ryczałtowej i ilość rzeczywiście wykonanych robót.

Dotyczy to głównie robót drogowych.

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 1 m-ca.

3.2 koszty

Spółka prowadzi 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.

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 darowizny,
- Przychody finansowe z tytułu dywidend (udziałów w zyskach), odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi,
- Koszty finansowe z tytułu odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi,
- Straty i zyski nadzwyczajne powstałe na skutek trudnych do przewidzenia zdarzeń nie związanych z ogólnym ryzykiem prowadzenia Spółki poza jej działalnością operacyjną.

3.3 opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

3.3.1 podatek dochodowy bieżący

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

3.3.2 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 rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

IV. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONYCH PRZEZ NBP

A) ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN Z OSTATNIEGO DNIA :

1. okresu sprawozdawczego 31.12.2005 - 3,8598

B) KURS ŚREDNI NBP EUR/PLN W KAŻDYM OKRESIE:

okresu sprawozdawczego		okresu poprzedzającego	
31.01.2005	4,0503	30.01.2004	4,7614
27.02.2005	3,9119	27.02.2004	4,8746
31.03.2005	4,0837	31.03.2004	4,7455
29.04.2005	4,2756	30.04.2004	4,8122
31.05.2005	4,1212	31.05.2004	4,6509
30.06.2005	4,0401	30.06.2004	4,5422
29.07.2005	4,0758	30.07.2004	4,3759
31.08.2005	4,0495	31.08.2004	4,4465
30.09.2005	3,9166	30.09.2004	4,3832
31.10.2005	3,9893	29.10.2004	4,3316
30.11.2005	3,9053	30.11.2004	4,2150
30.12.2005	3,8598	31.12.2004	4,0790
	-----		-----
KURS ŚREDNI	4,0232	KURS ŚREDNI	4,5182

C) NAJWYŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN :

1. w okresie sprawozdawczym 29.04.2005 4,2756
 2. w okresie porównywalnym 01.03.2004 4,9149

D) NAJNIŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN:

1. w okresie sprawozdawczym 30.12.2005 3,8598
 2. w okresie sprawozdawczym 28.12.2004 4,0518

E) PODSTAWOWE WIELKOŚCI BILANSU, RACHUNKU WYNIKÓW I PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych i rachunku przepływów pieniężnych za rok 2005 przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 30.12.2005, tj. 3,8598 a dla roku 2004 średni kurs NBP opublikowany w dniu 31.12.2004 tj. 4,0790 .

Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat roku 2005 i 2004 r. zastosowano kursy, stanowiące średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych poszczególnych miesięcy roku 2005 i 2004 tj. 4,0232 dla roku 2005 i 4,5182 dla roku 2004 r.

w tys. EUR

Wyszczególnienie	Okres sprawozdawczy	Okres porównywalny
<i>BILANS</i>		
Suma bilansowa	7 542	8 015
Aktywa trwałe	2 997	3 776
Aktywa obrotowe	4 545	4 239
Kapitały własne	5 609	5 283
Zobowiązania i rezerwy	1 933	2 732
<i>RACHUNEK WYNIKÓW</i>		
Przychody ze sprzedaży	11 243	6 504
Koszty działalności operacyjnej	10 431	6 306
Zysk ze sprzedaży	812	198
Zysk z działalności operacyjnej	191	143
Zysk brutto	150	6
Zysk/ strata netto	88	-70
<i>PRZEPIYWY PIENIĘŻNE</i>		
Przepływy z działalności operacyjnej	451	41
Przepływy z działalności inwestycyjnej	206	1 446
Przepływy z działalności finansowej	207	-739
Przepływy pieniężne netto razem	864	748