

**Energopol-Południe Spółka akcyjna.  
41-208 Sosnowiec, ul. Jedności 2**

**Raport uzupełniający opinię  
z badania sprawozdania finansowego  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku**

## **SPIS TREŚCI**

<b>I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU</b>	<b>2</b>
<b>II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI</b>	<b>6</b>
<b>III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU</b>	<b>10</b>

## **I. CZĘŚĆ OGÓLNA RAPORTU**

### **1. Dane identyfikujące Spółkę**

#### **1.1 Nazwa i forma prawna**

Nazwa jednostki: Energopol-Południe Spółka Akcyjna.

#### **1.2 Siedziba Spółki**

Sosnowiec, ul. Jedności 2.

#### **1.3 Przedmiot działalności**

W okresie sprawozdawczym Spółka zajmowała się przede wszystkim rozbiórką i pracami wyburzeniowymi obiektów budowlanych, robotami ziemnymi, wykonywaniem robót ogólnobudowlanych oraz wynajmem sprzętu budowlanego i burzącego z obsługą i towarowym transportem drogowym.

#### **1.4 Podstawa działalności**

Spółka działa na podstawie:

- Statutu Spółki Akcyjnej sporządzonego w formie aktu notarialnego w dniu 18 kwietnia 1998 roku (Rep. A Nr 4397/1998) wraz z późniejszymi zmianami,
- Kodeksu Spółek Handlowych.

#### **1.5 Rejestracja w Sądzie Gospodarczym**

W dniu 12 grudnia 2002 Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Katowicach – VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000143061.

Wcześniej Spółka była zarejestrowana w rejestrze handlowym pod numerem RHB – 7508.

#### **1.6 Rejestracja w Urzędzie Skarbowym i Wojewódzkim Urzędzie Statystycznym**

NIP            644-001-18-38

REGON        271122279

#### **1.7 Kapitał własny oraz jego zmiany w ciągu okresu sprawozdawczego**

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 8.880 tys. zł i dzieli się na 2.220.000 sztuk akcji o wartości nominalnej 4 zł każda.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w kapitale zakładowym.

Kapitał zapasowy w badanym okresie uległ zwiększeniu o kwotę 436 tys. zł. Zwiększenie kapitału było efektem ujęcia zysku z roku ubiegłego w związku z uchwałą Walnego

Zgromadzenia oraz ujęcia skutków przeszacowania środków trwałych przeprowadzonego w latach ubiegłych, w wyniku dokonanej sprzedaży tych środków.

Kapitał z aktualizacji wyceny zmniejszył się o 83 tys. zł w związku ze zbyciem środków trwałych podlegających przeszacowaniu w latach ubiegłych i ujęcia tej części kapitału jako kapitału zapasowego.

W pozostałych kapitałach rezerwowych ujęto wartość prawa wieczystego użytkowania gruntów które zostało ujawnione w latach ubiegłych. W roku bieżącym kapitały te uległy zmniejszeniu o kwotę 101 tys. zł w wyniku dokonanej sprzedaży nieruchomości wraz z prawem wieczystego użytkowania gruntów.

Strata z lat ubiegłych wynosi 137 tys. zł i jest wynikiem dokonanych korekt błędów lat ubiegłych.

Wynik za rok badany wyniósł 4.256 tys. zł.

Zmiany kapitału własnego zostały prawidłowo zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

### **1.8 Rada Nadzorcza i Zarząd Spółki**

Zarząd Spółki na dzień 31 grudnia 2006 roku stanowili:

- Tomkowski Lech Tomasz - Prezes Zarządu
- Mike Jan - Wiceprezes Zarządu
- Ber Marian - Wiceprezes Zarządu

W związku z uchwałą nr 1 Rady Nadzorczej Energopol-Południe S.A z 12 lipca 2006 roku odwołany został z funkcji Wiceprezesa Zarządu Pan Marian Musialik, a na jego miejsce do składu Zarządu został wybrany Pan Marian Ber do składu zarządu.

W dniu 26 stycznia 2007 roku Rada Nadzorcza powołała Pana Bogumiła Marka do składu Zarządu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Maciej Gnoiński
- Roman Kobyliński
- Agnieszka Lesiak
- Artur Leszczyński
- Urszula Malinowska
- Ryszard Matkowski
- Piotr Robak

### **1.9 Organizacja i zatrudnienie**

Spółka prowadzi działalność gospodarczą w kraju.

Zatrudnienie na dzień 31 grudnia 2006 roku wyniosło 262 osoby.

## **2. Dane identyfikujące zbadane sprawozdanie finansowe**

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2006 roku, obejmujące:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2006 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 37.014 tysięcy złotych;
- rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku wykazujący zysk netto w wysokości 4.256 tysięcy złotych;
- zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.018 tysięcy złotych;
- rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w okresie od dnia 1 stycznia 2006 roku do dnia 31 grudnia 2006 roku o kwotę 5.112 tysięcy złotych;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

## **3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony i biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie**

Badanie sprawozdania finansowego Energopol-Południe S.A. z siedzibą w Sosnowcu zostało przeprowadzone przez BDO Numerica Sp. z o.o. (wcześniej BDO Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 523, zgodnie z wyborem dokonany przez Radę Nadzorczą badanej Spółki oraz postanowieniami umowy o badanie podpisanej z podmiotem uprawnionym w dniu 30 stycznia 2007 roku. W wykonaniu przedmiotu tej umowy podmiot uprawniony reprezentował biegły rewident Grażyna Maślanka (nr ewid. 9375/7031).

Badanie przeprowadzone było w siedzibie Spółki w dniach od 19 do 23 lutego 2007 roku. Oświadczamy, że podmiot uprawniony BDO Numerica Sp. z o.o. (wcześniej BDO Polska Sp. z o.o.) oraz biegły rewident badający opisane sprawozdanie spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym sprawozdaniu - zgodnie z art. 66 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzania badania nie nastąpiły jakiegokolwiek ograniczenia jego zakresu. Zarząd jednostki oraz upoważnieni przez Zarząd pracownicy złożyli wszystkie żądane przez biegłego rewidenta w trakcie badania oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.

Badanie przeprowadzone zostało z założeniem kontynuacji działalności Spółki w nie zmienionym istotnie zakresie w dającej się przewidzieć przyszłości. W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdzono jakichkolwiek zdarzeń i okoliczności wskazujących na naruszenie tego założenia.

## **4. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedni**

Podstawą otwarcia ksiąg rachunkowych było sprawozdanie finansowe sporządzone za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku, które było badane przez BUFIKS Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. i uzyskało opinię z badania bez zastrzeżeń..

Sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku zostało zatwierdzone Uchwałą Nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 czerwca 2006 roku.

Uchwałą Nr 3 Walne Zgromadzenie postanowiło przeznaczyć zysk za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2005 roku w wysokości 353 tysięcy zł w całości na kapitał zapasowy.

Sprawozdanie finansowe za rok 2005 zostało przekazane do Urzędu Skarbowego i do Sądu Rejestrowego oraz opublikowano w Monitorze Polskim „B” nr 1459 z dnia 19 grudnia 2006 roku.

## **5. Inne istotne informacje zaistniałe w okresie sprawozdawczym**

W dniu 24 listopada 2006 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4 o podwyższeniu kapitału podstawowego Spółki do kwoty 48.840 tys. zł w drodze emisji 9.990 tys. sztuk akcji. Cena emisyjna została ustalona jako 36 zł za jedną akcję. Następnie podjęta została uchwała nr 5 o podwyższeniu kapitału podstawowego Spółki z kwoty 48.840 tys. zł do kwoty 142.703 tys. zł w drodze emisji 23.466 tys. sztuk akcji w cenie emisyjnej 36 zł. Środki uzyskane z emisji akcji miały służyć sfinansowaniu nabycia akcji Spółki J.W. Construction Holding S.A.

Emisja Akcji nie została przeprowadzona.

## **6. Istotne zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym**

W dniu 31 stycznia 2007 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwały uchylające uchwały o podwyższeniu kapitału podjęte na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki z dnia 24 listopada 2006 roku.

Na dzień 26 lutego 2007 roku zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki które w projektach uchwał zakłada podwyższenie kapitału podstawowego maksymalnie do kwoty 44.400 tys. zł w drodze emisji akcji. Planowana cena emisyjna to 4 zł za jedną akcję.

## II. ANALIZA FINANSOWA SPÓŁKI

Poniżej przedstawiono wybrane wielkości z rachunku zysków i strat, bilansu oraz podstawowe wskaźniki finansowe.

### 1. Bilans

	(w tys. zł)					
AKTYWA	31.12.06 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.05 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.04 w tys. zł	% sumy bilansowej
<b>Aktywa trwałe</b>						
wartości niematerialne i prawne	173	0,5%	72	0,3 %	-	-
rzeczowe aktywa trwałe	15 612	42,2%	10 596	36,4 %	9 573	29,3 %
należności długoterminowe	92	0,2%	-	-	-	-
inwestycje długoterminowe	1 368	3,7%	7	0,1 %	4 472	13,7 %
długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	618	1,7%	892	3 %	1 356	4,1 %
	<b>17 863</b>	<b>48,3%</b>	<b>11 567</b>	<b>39,8 %</b>	<b>15 401</b>	<b>47,1 %</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>						
zapasy	242	0,6%	153	0,5 %	467	1,4 %
należności krótkoterminowe	15 383	41,6%	9 859	33,9 %	10 545	32,3 %
inwestycje krótkoterminowe	2 048	5,5%	7 160	24,6 %	3 824	11,7 %
krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 478	4,0%	371	1,2 %	2 455	7,5 %
	<b>19 151</b>	<b>51,7%</b>	<b>17 543</b>	<b>60,2 %</b>	<b>17 291</b>	<b>52,9 %</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>37 014</b>	<b>100%</b>	<b>29 110</b>	<b>100 %</b>	<b>32 692</b>	<b>100 %</b>
<b>PASYWA</b>						
<b>Kapitał własny</b>						
kapitał podstawowy	8 880	24,0%	8 880	30,5 %	8 880	27,2 %
kapitał zapasowy	11 179	30,2%	10 743	36,9 %	11 523	35,2 %
kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	235	0,6%	318	1,1 %	347	1,1 %
kapitały rezerwowe	1 254	3,4%	1 355	4,6 %	1 635	5 %
wynik z lat ubiegłych	(137)	(0,4)%	-	-	- 522	- 1,5 %
wynik netto roku bieżącego	4 256	11,6%	353	1,2 %	- 315	- 1 %
	<b>25 667</b>	<b>69,4%</b>	<b>21 649</b>	<b>74,3 %</b>	<b>21 548</b>	<b>66 %</b>
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>						
rezerwy na zobowiązania	1 380	3,7	864	3 %	1 137	3,5 %
zobowiązania długoterminowe	1 712	4,6	1 630	5,6 %	1 442	4,4 %
zobowiązania krótkoterminowe	8 171	22,1	4 963	17 %	6 090	18,6 %
rozliczenia międzyokresowe	84	0,2	4	0,1%	2 475	7,5 %
	<b>11 347</b>	<b>30,6%</b>	<b>7 461</b>	<b>25,7 %</b>	<b>11 144</b>	<b>34 %</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>37 015</b>	<b>100%</b>	<b>29 110</b>	<b>100 %</b>	<b>32 692</b>	<b>100 %</b>

W 2006 roku suma bilansowa zwiększyła się o 27% w stosunku do analogicznego okresu ubiegłego roku. W strukturze aktywów odnotowano wzrost udziału aktywów trwałych w sumie bilansowej z 39,8% w 2005 roku do 48,3% w obecnym okresie sprawozdawczym oraz spadek udziału aktywów obrotowych w sumie bilansowej z 60,2% w 2005 roku do 51,7% w roku badanym. Do zmiany w strukturze aktywów w 2006 roku przyczyniły się przede wszystkim: poczynione inwestycje w majątek trwały oraz konwersja należności na akcje Spółki Mostostal Zabrze w związku z zawartym układem. Aktywa krótkoterminowe uległy

zmniejszeniu głównie na skutek wpływu środków pieniężnych w związku z finansowaniem inwestycji w majątku trwałym.

Udział kapitału własnego w sumie bilansowej zmniejszył się z 74,3% do 69,4%. Spadek udziału kapitału własnego w sumie bilansowej to efekt głównie wzrostu zobowiązań w tym z tytułu leasingu. Udział rezerw i zobowiązań w sumie bilansowej zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego z 25,7% do 30,6%.

Majątek trwały jest finansowany w 100% kapitałem własnym, dodatkowo kapitał własny finansuje blisko 40% majątku obrotowego.

## 2. Rachunek zysków i strat

	(w tys. zł)					
	1.01- 31.12.2006 w tys. zł	% do przych.	1.01- 31.12.2005 w tys. zł	% do przych.	1.01- 31.12.2004 w tys. zł	% do przych.
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>69 241</b>	<b>100,0</b>	<b>45 231</b>	<b>100,0</b>	<b>29 388</b>	<b>100,0</b>
Koszty działalności operacyjnej	62 767	90,7	41 964	92,7	28 494	96,9
<b>Wynik ze sprzedaży</b>	<b>6 474</b>	<b>9,3</b>	<b>3 267</b>	<b>7,2</b>	<b>894</b>	<b>3</b>
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(749)	(1,1)	(2 498)	(5,5)	(249)	(0,8)
<b>Wynik z działalności operacyjnej</b>	<b>5 725</b>	<b>8,3</b>	<b>769</b>	<b>1,7</b>	<b>645</b>	<b>2,2</b>
Przychody i koszty finansowe	(843)	(1,2)	(167)	(0,4)	(618)	(2,1)
<b>Wynik z działalności gospodarczej</b>	<b>4 882</b>	<b>7,1</b>	<b>602</b>	<b>1,3</b>	<b>27</b>	<b>0,1</b>
Zyski i straty nadzwyczajne						
<b>Wynik brutto</b>	<b>4 882</b>	<b>7,1</b>	<b>602</b>	<b>1,3</b>	<b>27</b>	<b>0,1</b>
Podatek dochodowy i obowiązkowe zmniejszenia wyniku	626	0,9	249	0,5	342	(1,1)
<b>Wynik netto</b>	<b>4 256</b>	<b>6,1</b>	<b>353</b>	<b>0,8</b>	<b>(315)</b>	<b>(1)</b>

Energopol-Południe S.A. zakończyły 2006 rok zyskiem na działalności operacyjnej na poziomie 5.725 tys. zł. i zyskiem netto w kwocie 4 256 tys. zł. w stosunku do roku ubiegłego nastąpiła znaczna poprawa osiągniętych wyników. Poprawa wyniku operacyjnego została osiągnięta głównie na skutek wzrostu przychodów ze sprzedaży o 53% przy jednoczesnym wzroście kosztów 49,6%. Poprawie uległ również udział kosztów do wartości osiągniętych przychodów.

W osiągniętych w roku 2006 przychodach 45% udział miały przychody uzyskane w związku z realizacją zlecenia dla Cementowni Górażdże S.A. Wynik osiągnięty w roku 2006 na tym kontrakcie stanowi 66% osiągniętego zysku na sprzedaży.

Osiągnięta strata na pozostałej działalności operacyjnej to efekt głównie utworzonych odpisów aktualizujących należności.

Strata na działalności finansowej jest spowodowana głównie poniesionymi kosztami poniesionymi w związku z planowanym zakupem Spółki J.W. Construction Holding S.A.

Podatek dochodowy wraz z przejściowymi różnicami między wykazaną w sprawozdaniu wartością rachunkową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową za 2006 rok wyniósł 626 tys. zł.

Efektywna stawka podatku dochodowego wynosi 12%, głównie na skutek odliczenia od podstawy opodatkowania straty podatkowej za lata ubiegłe w wysokości 4.299 tys. zł



### 3. Podstawowe wskaźniki finansowe

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	31.12.2006	31.12.2005	31.12.2004
Suma bilansowa w tys. zł		37 014	29 110	32 692
Wynik finansowy netto w tys. zł		4 256	353	(315)
Rentowność majątku (w %)	wynik finansowy netto /średnioroczny stan aktywów	12,9%	1,1%	(1,0%)
Rentowność kapitału własnego (w %)	wynik finansowy netto /średnioroczny stan kapitału własnego	18,0%	1,6%	(1,5%)
Rentowność netto sprzedaży (w %)	wynik finansowy netto / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	6,1%	0,8%	(1,1%)
Rentowność brutto sprzedaży (w %)	wynik brutto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów / przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	15,9%	15,0%	(15,8%)
Szybkość obrotu należnościami w dniach	średnioroczny stan ogółu należności z tytułu dostaw i usług x 365/ przychody netto ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów	65	82	145
Stopień spłaty zobowiązań w dniach	średnioroczny stan ogółu zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 / wartość sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia sprzedanych produktów	20	26	79
Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi	kapitał własny + rezerwy / aktywa trwale ogółem	1,5	1,9	1,5
Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe ogółem* / zobowiązania krótkoterminowe*	2,2	3,2	2,4
Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe ogółem* - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe*	2,2	3,5	2,6
Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe*	0,3	1,6	0,7
Pokrycie zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi	(należności krótkoterminowe/ zobowiązania krótkoterminowe-fundusze specjalne)	1,9	2,1	1,9

\* bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

W 2006 roku wskaźniki rentowności uległy znacznej poprawie w stosunku do roku ubiegłego w związku z osiągniętym wynikiem na działalności operacyjnej i osiągniętym zyskiem netto w stosunku do roku 2005. Wszystkie wskaźniki rentowności osiągnęły wartość dodatnią. Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży wzrósł z 15,0% w 2005 roku do 15,9% w roku badanym, co wskazuje na wzrost marży na sprzedaży. Wskaźnik rentowności majątku wzrósł do poziomu 12,9% z 1,1% w 2005 roku, a wskaźnik rentowności kapitału własnego wzrósł z 1,6% w roku ubiegłym do 18,0% w roku 2006. Rentowność netto sprzedaży wykazała wartość 6,1% w stosunku do 0,8% w roku poprzednim.

Wskaźniki płynności I i II uległy zmniejszeniu w stosunku do roku ubiegłego i ukształtowały się na poziomie 2,2. Kształtują się one jednak nadal powyżej optymalnych wartości (1,2-2 i 1-1,3) nie wskazując na możliwość wystąpienia trudności z płynnością finansową.

Cykl inkasa należności ukształtował się na poziomie 65 dni i w porównaniu z rokiem ubiegłym skrócił się o 17 dni. Cykl spłaty zobowiązań skrócił się z 26 do 20 dni.

Posiadane kapitały stałe finansują majątek trwały i znaczną część majątku obrotowego.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań krótkoterminowych należnościami krótkoterminowymi wskazuje, że należności krótkoterminowe blisko dwukrotnie przekraczają stan zobowiązań krótkoterminowych.

Osiągnięte wyniki jak również ogólna sytuacja finansowa nie wskazują na zagrożenie kontynuacji działalności przez Spółkę.

### **III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

#### **1. Ocena systemu księgowości i kontroli wewnętrznej**

##### **1.1. System rachunkowości**

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości.

Zasady rachunkowości przyjęte przez Spółkę uwzględniają charakter prowadzonej działalności i są stosowane w sposób ciągły.

Stany aktywów i pasywów na dzień otwarcia ksiąg rachunkowych zostały wprowadzone w tych samych wysokościach, jakie miały miejsce na dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe są prowadzone w języku polskim w siedzibie Spółki. Podstawą ujęcia w księgach rachunkowych zdarzenia gospodarczego są prawidłowo opisane i sporządzone dowody źródłowe.

Księgi rachunkowe prowadzone są przy zastosowaniu komputerowego systemu finansowo-księgowego Simple – System V wersja 4.31D.

Zapisów w księgach dokonuje się w sposób trwały. Sposób dokonywania zapisów w księgach pozwala na zidentyfikowanie daty dokonania operacji gospodarczej, dokumentu źródłowego i osoby wprowadzającej dokument źródłowy, a także kwoty i oznaczenia kont księgowych, na których dana operacja została ujęta.

Księgi rachunkowe są prowadzone rzetelnie, bezbłędnie, sprawdzalnie oraz na bieżąco.

Dostęp do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera jest ograniczony do wytypowanych osób.

Dowody księgowe, księgi rachunkowe i sprawozdania finansowe są przechowywane w siedzibie Spółki.

Księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe oraz dokumentacja księgowa są właściwie archiwizowane oraz chronione przed dostępem nieupoważnionych osób oraz zniszczeniem czy kradzieżą.

##### **1.2. Inwentaryzacja składników majątku**

Inwentaryzacja składników majątkowych w badanym okresie została przeprowadzona z zasadami określonymi w art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości.

- rozrachunki z odbiorcami na dzień 31 października 2006 roku, w drodze wysłanych potwierdzeń sald,
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych na ostatni dzień roku obrotowego,
- realizowane kontrakty długoterminowe na podstawie dokumentacji księgowej,

Inwentaryzacje potwierdziły istnienie, kompletność i gospodarczą przydatność aktywów Spółki.

Na podstawie przeprowadzonych spisów z natury i potwierdzeń sald stwierdzono, że:

- wykazane pozycje istnieją, są kompletne i zostały poprawnie wycenione z zastosowaniem zasady ostrożnej wyceny,
- zastosowana została ciągłość zasad wyceny,
- wykazane składniki są własnością Spółki.

### **1.3. Kontrola wewnętrzna**

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za opracowanie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej Spółki oraz zapobieganie i wykrywanie nieprawidłowości.

Przy planowaniu i prowadzeniu badania sprawozdania finansowego Spółki za okres zakończony 31 grudnia 2006 roku wzięliśmy pod uwagę procedury systemu kontroli wewnętrznej, celem określenia naszego własnego sposobu postępowania i wydania opinii na temat sprawozdania finansowego, nie zaś celem zapewnienia o poprawności funkcjonowania struktur systemu kontroli wewnętrznej Spółki. Nasz przegląd systemu kontroli wewnętrznej mógł nie ujawnić wszystkich istotnych słabości w strukturze tego systemu.

W czasie badania nie stwierdziliśmy istotnych wad systemu kontroli wewnętrznej.

## **2. Informacje o wybranych pozycjach bilansu**

Szczegółowe informacje na temat pozycji bilansu i rachunku zysków i strat zawarte zostały w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego Energopol - Południe S.A. za rok 2006.

## **3. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego, dodatkowe informacje i objaśnienia**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości Spółka sporządziła informację dodatkową obejmującą wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Dane liczbowe w tych informacjach wynikają z ewidencji księgowej i są zgodne ze zbadanym sprawozdaniem finansowym.

## **4. Zestawienie zmian w kapitale własnym**

Zestawienie zmian w kapitale własnym wykazuje prawidłowo zmniejszenie kapitału własnego w okresie w kwocie 4.018 tys. zł; zostało sporządzone prawidłowo i wykazuje prawidłowe powiązanie z bilansem oraz rachunkiem zysków i strat.

## **5. Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzony został przez Spółkę z uwzględnieniem przepisów art. 48b ustawy, metodą pośrednią i wykazuje prawidłowe powiązanie odpowiednio z bilansem, rachunkiem strat i zysków oraz zapisami w księgach rachunkowych.

## **6. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki**

Zgodnie z wymogami art. 49 ustawy oraz uwzględniając przepisy rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 marca 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w 2006 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki za 2006 rok.

## **7. Oświadczenie kierownictwa jednostki**

Zarząd Spółki złożyło pisemne oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz o nie wystąpieniu istotnych zdarzeń po dniu bilansowym.

Katowice, 26 lutego 2007

**BDO Numerica Spółka z o.o.**  
**ul. Postępu 12**  
**02-676 Warszawa**  
**Nr ewidencyjny 523**  
**Oddział Katowice**  
**al. Korfantego 2**  
**40-004 Katowice**

przeprowadzająca badanie  
Grażyna Maślanka  
Biegły Rewident  
nr ewid. 9375/7031

działający w imieniu BDO Numerica Sp. z o.o.  
dr Andrè Helin  
State Authorized  
Public Accountant  
Biegły Rewident 90004/502  
Prezes BDO Numerica Sp. z o.o.