



**„ENERGOPOL-PÓŁUDNIE”  
SPÓŁKA AKCYJNA**

**SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2009 ROKU**

**➤ DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

SOSNOWIEC, MARZEC 2010

*Wygnano*

*M*

*J*

1

## A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE

Szczegółowe noty objaśniające do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysku i strat stanowią integralny załącznik do niniejszego sprawozdania – raport roczny SA-R 2009.

## B. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

### 1. Informacje o instrumentach finansowych.

#### Ad.1

Kategoria instrumentu finansowego (dane w tys. PLN)	Zobowiązania przeznaczone do obrotu,			Pożyczki udzielone i należności własne w tym:		Aktywa dostępne do sprzedaży w tym:		Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
	Zobowiązania z tytułu leasingu	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Instrumenty pochodne (- wycena)	należności z tytułu dostaw i usług	pożyczki udzielone	jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym	Udziały w PRInż 1 Sp. z o.o.	Instrumenty pochodne (+ wycena forwardów)
31.12.2008	2 043	13 376	5 879	22 137	0	384	43	
<b>Zwiększenia, w tym:</b>	0	87 666	0	118 772	0	18	0	298
- zawarcie nowych umów leasingu								
- wycena instrumentów pochodnych						18		298
- zakup		87 666						
- sprzedaż				117 665				
- rozwiązanie odpisów aktualizujących				1 107				
- konwersja wierzytelności								
<b>Zmniejszenia, w tym</b>	847	84 068	5 879	119 669	0	0	0	0
- spłata zobowiązań	847	84 068						
- rozliczenie zawartych transakcji			5 879					
- spłata należności				118 762				
- utworzenie odpisów aktualizujących				907				
31.12.2009	1 196	16 974	0	21 240	0	402	43	298

Podstawowa charakterystyka, ilość i wartość instrumentów finansowych w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych według klas aktywów i zobowiązań finansowych.

#### Klasa instrumentu: Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania finansowe z tytułu leasingu dotyczą 13 umów leasingu finansowego z terminem spłaty do 2012 r. oraz oprocentowaniem zależnym od stawki WIBOR 3M i 1M.

Terminy zapadalności	tys. PLN
Do 1 miesiąca	11
Od 1 do 3 miesięcy	52
Od 3 do 6 miesięcy	144
Od 6 do 12 miesięcy	242
Od 1 do 3 lat	747
	1 196

**Klasa instrumentu: Zobowiązania z tytułu dostaw i usług**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wynikają z zakupów związanych z prowadzeniem działalności gospodarczej oraz zatrzymanych kaucji gwarancyjnych. Na dzień 31.12.2009 r. Spółka posiadała zobowiązania wobec 223 kontrahentów. Przeciętny okres spłaty zobowiązań w 2009 roku wynosił 66 dni.

Zobowiązania bieżące o terminie spłaty	w tys. PLN
do 1 miesiąca	4 732
Od 1 do 3 miesięcy	5 349
Od 3 do 6 miesięcy	51
OD 6 do 12 miesięcy	202
Powyżej 1 roku	1 216
<b>Ogółem</b>	<b>11 550</b>
Zobowiązania przeterminowane	
do 1 miesiąca	4 610
Od 1 do 3 miesięcy	288
Od 3 do 6 miesięcy	274
Od 6 do 12 miesięcy	30
Powyżej 1 roku	222
<b>Ogółem</b>	<b>5 424</b>

**Klasa instrumentu: Instrumenty pochodne**

Stan otwartych na dzień 31.12.2009 roku transakcji pochodnych przedstawiają poniższe tabele:

Kontrahent	Data zawarcia	Data zapadalności	Nominal	Wycena (dla CIRS wycena nogi receive, dla Forward wycena nogi buy)	Waluta wyceny	Wycena (dla CIRS wycena nogi pay, dla Forward wycena nogi sell)	Waluta wyceny	Wycena w PLN	Para walutowa	Kurs forwardowy dla FX forward/Kurs wykonania dla FX opcji
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	10/09/2009	18/01/2010	31 950,00	31944,346	EUR	-133 533,13	PLN	2 299,37	EUR/PLN	4,187
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	10/09/2009	15/02/2010	44 550,00	44523,638	EUR	-185 984,25	PLN	3 072,24	EUR/PLN	4,195
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	07/10/2009	15/02/2010	283 398,13	283230,432	EUR	-1 199 468,56	PLN	35 901,30	EUR/PLN	4,253
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	07/10/2009	15/03/2010	316 694,38	316318,947	EUR	-1 338 387,71	PLN	38 886,21	EUR/PLN	4,261
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	10/09/2009	16/03/2010	54 450,00	54384,069	EUR	-227 031,98	PLN	3 611,35	EUR/PLN	4,2045
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	15/12/2009	31/03/2010	1 200 000,00	1198054,327	EUR	-4 993 066,46	PLN	71 219,67	EUR/PLN	4,204
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	10/09/2009	13/04/2010	57 750,00	57634,684	EUR	-240 409,85	PLN	3 635,04	EUR/PLN	4,213
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	07/10/2009	15/04/2010	281 962,81	281383,578	EUR	-1 189 391,29	PLN	33 411,27	EUR/PLN	4,27
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	10/09/2009	04/05/2010	31 260,65	31178,260	EUR	-129 993,37	PLN	1 906,84	EUR/PLN	4,219
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	07/10/2009	17/05/2010	241 764,94	241026,417	EUR	-1 017 686,23	PLN	27 501,50	EUR/PLN	4,2775
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	07/10/2009	15/06/2010	122 623,44	122118,423	EUR	-515 367,01	PLN	13 680,10	EUR/PLN	4,286
ENERGOPOL POLUDNIE S.A.	15/12/2009	30/06/2010	1 400 000,00	1393311,564	EUR	-5 787 173,35	PLN	63 170,78	EUR/PLN	4,2233
<b>Razem:</b>								<b>298 295,68</b>		

Łączna dodatnia wycena otwartych kontraktów walutowych na dzień 31.12.2009 roku wyniosła 298 tys. PLN (w analogicznym okresie ubiegłego roku na dzień 31.12.2008 wycena była ujemna i wynosiła - 5.879 tys. PLN).

Saldo przychodów i kosztów finansowych z tytułu rozliczenia i negatywnej wyceny transakcji walutowych na koniec IV kwartału 2009 roku wyniosło - 497 tys. PLN (na koniec 2008 roku - 4.258 tys. PLN).

Posiadane przez Spółkę instrumenty pochodne wyceniane są na koniec każdego okresu sprawozdawczego według wartości godziwej, a skutki okresowej wyceny (przeszacowania) tych

instrumentów pochodnych zaliczane są odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu, w którym nastąpiło przeszacowanie. Dla zapewnienia pełnej zgodności sald, Spółka posługuje się wyceną na koniec każdego okresu sprawozdawczego, otrzymywaną z banku, w którym Spółka posiada otwarte instrumenty pochodne.

Spółka na bieżąco dokonuje rozliczeń posiadanych transakcji zabezpieczających, zgodnie z terminami ich rozliczania. W związku z niezależnymi od Spółki przesunięciami harmonogramów i terminów realizacji zabezpieczonych kontraktów budowlanych, transakcje te są rozliczane częściowo przez podstawienie waluty otrzymywanej w ramach wynagrodzenia z zabezpieczonych kontraktów budowlanych, a w pozostałej części poprzez rozliczenie różnicy pomiędzy kursami z dnia rozliczenia i kursami zabezpieczonymi. Skutki tych rozliczeń są na bieżąco ujmowane w księgach rachunkowych Spółki. W miejsce tej części transakcji zabezpieczających, dla której, ze względu na przesunięcie wpływów walutowych z zabezpieczonych kontraktów budowlanych następuje ich rozliczenie przez różnicę kursów, Spółka otwiera nowe transakcje typu forward na sprzedaż waluty, dopasowując je do aktualnego harmonogramu przewidywanych wpływów środków walutowych z realizacji zabezpieczonych kontraktów budowlanych. Taki sposób działania umożliwi utrzymywanie właściwego poziomu zabezpieczenia ryzyka walutowego, wynikającego z przychodów z kontraktów budowlanych realizowanych w EUR.

#### **Klasa instrumentu: Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług wynikają ze sprzedaży związanej z prowadzoną działalnością gospodarczą oraz zatrzymanymi kaucjami przez kontrahentów. Na dzień 31.12.2009r. Spółka posiadała należności u 68 kontrahentów. Przeciętny okres spływu należności w 2009 roku wyniósł 79 dni. Rozkład czasowy spłaty należności przedstawiono w notach 7e i 7f sprawozdania finansowego.

#### **Klasa instrumentu: Pożyczki udzielone**

Na należności wynikające z udzielonej pożyczki Spółka dokonała odpisu aktualizującego. Termin spłaty pożyczki przypada 31.12.2010 r.. Oprocentowanie 9,5% w skali roku.

#### **Klasa instrumentu: Jednostki uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym.**

Jednostki funduszu inwestycyjnego stanowią zabezpieczenie gwarancji należytego wykonania kontraktu. Wyceniane są w wartości godziwej na podstawie notowań rynkowych.

#### **Klasa instrumentu: Udziały w jednostkach pozostałych**

Spółka otrzymała udziały w PRInż-1 sp. z o.o. w zamian za posiadane należności. Udziały wycenione są w cenie nabycia.

#### **Klasa instrumentu: Udziały w jednostkach powiązanych**

W 2009 roku Spółka utworzyła odpis aktualizujący z tytułu trwałej utraty wartości udziałów spółki: „Energopol Road Ukraina” Sp. z o.o. w łącznej kwocie 76 tys. PLN., z uwagi na fakt, iż zgodnie z art. 28 ust. 7 ustawy o rachunkowości, istnieje duże

prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez Energopol – Południe S.A. składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Szczegółowe informacje dotyczące jednostki powiązanej zawarte są w sprawozdaniu finansowym w nocie 4c i 4d (Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych).

## 2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym również udzielonych przez emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Ad.2. Spółka posiada zobowiązania i należności warunkowe w ramach podpisywanych umów na kontrakty budowlane jako wartość udzielonych gwarancji i poręczeń (w tys. PLN)

POZYCJE POZABILANSOWE			
	Noty	2 009	2 008
<b>1. Należności warunkowe</b>	23	7 945	-
1.1. Od jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń			
- inne należności warunkowe			
1.2. Od pozostałych jednostek (z tytułu)		7 945	-
- otrzymanych gwarancji i poręczeń		7 945	
- inne należności warunkowe			
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	23	18 307	12 069
2.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń			
- inne zobowiązania warunkowe			
2.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)		18 307	12 069
- udzielonych gwarancji i poręczeń		18 177	11 939
- inne zobowiązania warunkowe		130	130
<b>3. Inne (z tytułu)</b>		-	-
- pozostałe zobowiązania pozabilansowe			
<b>Pozycje pozabilansowe razem</b>		<b>(10 362)</b>	<b>(12 069)</b>

W należnościach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła w 2009 roku gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek. Stan należności warunkowych z tytułu gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31 grudnia 2009 roku wyniósł 7.945 tys. PLN.

W zobowiązaniach warunkowych wykazywanych pozabilansowo Spółka ujęła gwarancje wadialne, gwarancje należytego wykonania kontraktu oraz gwarancje usunięcia wad i usterek. Stan zobowiązań warunkowych z tytułu gwarancji wadialnych, gwarancji należytego wykonania kontraktu oraz gwarancji usunięcia wad i usterek na 31.12.2009 roku wyniósł 18.177 tys. PLN, natomiast z tytułu zobowiązań Spółki po ewentualnym przegranej procesie 130 tys. PLN.

**3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.**

Ad.3 Spółka nie posiada zobowiązań wobec budżetu państwa oraz jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

**4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.**

Ad.4 Nie dotyczy. Spółka nie zaniechała działalności i nie przewiduje zaniechania działalności.

**5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.**

Ad.5 Nie dotyczy. Nie ma środków trwałych w budowie.

**6. Poniesione nakłady inwestycyjne oraz planowane w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego nakłady inwestycyjne, w tym na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska naturalnego.**

Ad. 6 Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne w okresie najbliższych 12 miesięcy od dnia bilansowego (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Nakłady poniesione 2008	Nakłady poniesione 2009
Urządzenia techniczne i maszyny	405	0
Środki transportowe nowe	163	86
Modernizacja środków trwałych	419	12
Wartości niematerialne i prawne	28	2
Raty leasingu finansowego	1 633	847
Pozostałe środki trwałe	160	49
<b>Razem</b>	<b>2 808</b>	<b>996</b>

W 2010 roku przewiduje się nakłady inwestycyjne na odtworzeniowe zakupy sprzętu oraz na zakup programów komputerowych i licencji w wysokości 600 tys. PLN.

Spółka nie poniosła oraz nie planuje ponieść nakładów na ochronę środowiska naturalnego.

**7.1. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta z podmiotami powiązаныmi na warunkach innych niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.**

Ad.7.1. Nie dotyczy. Spółka nie zawierała transakcji z podmiotami powiązаныmi na warunkach nierynkowych.

## 7.2. Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych

Ad.7.2. Na należności i pożyczki z jednostką powiązaną utworzono odpis aktualizujący.

Należności od jednostki powiązanej na dzień bilansowy: 916 tys. PLN.

Pożyczka udzielona jednostce powiązanej na dzień bilansowy: 578 tys. PLN.

Należności z tytułu naliczonych odsetek od pożyczki na dzień bilansowy: 116 tys. PLN.

Ze względu na trudną sytuację finansową spółki zależnej i wynikające z niej ryzyko nie zwrotu udzielonej pożyczki i spłaty należności, Spółka dokonała odpisów aktualizujących na całą kwotę należności w latach ubiegłych oraz od naliczonych odsetek od pożyczki w roku bieżącym.

## 8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

Ad.8 Nie dotyczy. Spółka nie przeprowadziła wspólnych przedsięwzięć nie podlegających konsolidacji.

## 9. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Ad.9 Struktura i przeciętna wielkość zatrudnienia (w etatach w zaokrągleniu do jedności) w 2009 roku.

Wyszczególnienie	2008	2009	% 2009:2008
Zatrudnienie ogółem, w tym:	338	231	- 31,66
pracownicy bezpośrednio produkcyjni	234	141	- 39,74
pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	104	90	-13,46

## 10. Informacja o wynagrodzeniach wypłaconych i należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę ( w tys. PLN)

Wyszczególnienie	Kwota wynagrodzenia w tys. PLN za 2008 roku	Kwota wynagrodzenia w tys. PLN za 2009 roku
1. Zarząd	383	534
2. Rada Nadzorcza	198	195

Wynagrodzenie zasadnicze wypłacone w 2009 roku Członków Zarządu w tys. PLN:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Jacek Tażbirek	312
2.	Piotr Kwiatek (od 02 listopada 2009 roku)	42
3.	Jerzy Gazda (do 31 sierpnia 2009 roku)	180
4.	Łącznie wynagrodzenie	534

Zarząd i członkowie rodzin nie korzystali też z żadnych pożyczek, poręczeń czy gwarancji udzielanych przez Spółkę.

Wynagrodzenia Rady Nadzorczej wypłacone w 2009 roku w tys. PLN:

Lp.	Imię i Nazwisko	Wynagrodzenie brutto w tys. PLN
1.	Lucjan Noras	40
2.	Waldemar Dąbrowski	0,5
3.	Artur Rawski	0,5
4.	Marcin Strzelczyk	27
5.	Katarzyna Ziółek	11
6.	Jadwiga Wiśniowska	31
7.	Tomasz Srokosz	26
8.	Dariusz Leśniak	26
9.	Roman Robak	12
10.	Zbigniew Niesiobędzki	11
11.	Zofia Tupaj	10
12.	Łącznie wynagrodzenie	195

Spółka osobom nadzorującym i ich rodzinom nie udzieliła pożyczek, poręczeń i gwarancji.

**11. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot, udzielonych przez emitenta w przedsiębiorstwie emitenta oraz oddzielnie w przedsiębiorstwach jednostek od niego zależnych, współzależnych i z nim stowarzyszonych (dla każdej grupy osobno), osobom zarządzającym i nadzorującym, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących oraz oddzielnie ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, z podaniem warunków oprocentowania i spłaty tych kwot.**

Ad. 11 Informacja o wartości pożyczek udzielonych osobom zarządzającym i nadzorującym Spółkę.

Wyszczególnienie	Stan pożyczek (w PLN) na 31.12.2009 roku
1. Członkowie Zarządu	0
2. Członkowie Rady Nadzorczej	0

#### 11a. Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Badanie sprawozdania finansowego za 2009 rok przeprowadzone zostało przez BDO Sp. z o.o. w oparciu o umowę z dnia 22 czerwca 2009 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 17 tys. PLN netto, za badanie roczne 38 tys. PLN netto.

Badanie sprawozdania finansowego za 2008 rok przeprowadzone zostało również przez BDO Numerica International Auditors & Consultants Sp. z o.o. (aktualnie BDO Sp. z o.o.



w oparciu o umowę z dnia 23 maja 2008 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy wyniosło: za przegląd śródroczny sprawozdania finansowego 25 tys. PLN netto, za badanie roczne 38 tys. PLN netto.

**12. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres.**

Ad.12 Nie dotyczy. W 2009 r. nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

**13. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.**

Ad.13 Nie było znaczących zdarzeń po dniu bilansowym, które by nie były uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

**14. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.**

Ad.14 Nie dotyczy.

**15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.**

Ad.15 Nie dotyczy. Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie przekroczyła 100 %.

**16. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.**

Ad.16 Nie dotyczy. Nie ma takich różnic.

**17. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność niepewności.**

Ad. 17 W roku 2009 roku nie było żadnych zmian stosowanych zasad rachunkowości.

Spółka w 2009 roku nie zmieniała zasad ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

W 2009 roku nastąpiła jedynie zmiana prezentacyjna dotycząca ujmowania rezerw na przewidywane straty na realizowanych kontraktach budowlanych. Począwszy od 2009 roku, Spółka zalicza rezerwy bezpośrednio w ciężar kosztów działalności operacyjnej tj. kosztów zespołu "5"; tworzenie rezerwy ze znakiem (+); rozwiązanie ze znakiem (-). Taki sposób ujmowania rezerw jest spowodowany potrzebą odniesienia rezerwy na przewidywane straty, bezpośrednio do kontraktu, którego rezerwa dotyczy. Zmiana ujmowania spowodowała, iż skutki zawiązania lub rozwiązania rezerwy, widoczne są w działalności operacyjnej w pozycji koszt wytworzenia sprzedanych produktów, a nie jak w latach ubiegłych w pozycji pozostałe przychody lub koszty operacyjne.

**18. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.**

Ad. 18 Nie dotyczy. Nie wystąpiły błędy podstawowe.

**19. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane. Informacja powinna zawierać również opis podejmowanych, bądź planowanych przez emitenta działań mających na celu eliminację.**

Ad. 19 Nie dotyczy. Nie ma niepewności co do kontynuowania działalności Spółki.

**20. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):**  
- w przypadku rozliczenia metodą nabycia - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji lub - w przypadku rozliczenia metodą łączenia udziałów - nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru, liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia, przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Ad. 20 Nie dotyczy. Nie nastąpiło połączenie Spółek.

**21. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych - metody praw własności - należy przedstawić skutki, jakie spowodowałoby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy.**

Ad.21 Nie dotyczy.

**22. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji lub wyceny metodą praw własności, nazwę i siedzibę jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejsce jego publikacji, podstawowe wskaźniki ekonomiczno-finansowe, charakteryzujące działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takie jak: wartość przychodów ze sprzedaży oraz przychodów finansowych, wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych, przeciętne roczne zatrudnienie oraz inne informacje jeżeli są wymagane na podstawie odrębnych przepisów.**

Ad. 22 Nie dotyczy. Spółka jest podmiotem sporządzającym jednostkowe sprawozdania finansowe. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości. Dane finansowe jednostki zależnej zaprezentowano w nocie 4c, 4d.

## 23. Noty objaśniające do rachunku przepływu środków pieniężnych.

1. Podział przychodów i kosztów finansowych na rodzaje działalności w tys.PLN

Lp.	Wyszczególnienie	Rodzaje działalności			Razem
		operacyjna	inwestycyjna	finansowa	
<b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>					
1	Otrzymane odsetki				
	a) od lokat	779			779
	b) od należności	96			96
2	Dodatnie różnice kursowe	601			601
3	Instrumenty finansowe	1 876			1 876
4	Aktualizacja inwestycji finansowych		19		19
5	<b>Razem przychody</b>	<b>3 352</b>			<b>3 371</b>
<b>KOSZTY FINANSOWE</b>					
1	Zapłacone odsetki				-
	a) od zobowiązań	1			1
	b) budżetowe	4			4
2	Ujemne różnice kursowe	478			478
3	Odsetki od leasingu finansowego			104	104
4	Instrumenty finansowe	2 374			2 374
5	Aktualizacja inwestycji finansowych		76		76
6	<b>Razem koszty</b>	<b>2 857</b>	<b>731</b>	<b>104</b>	<b>3 037</b>

2. Zdarzenia powstałe w majątku trwałym firmy w tys. PLN

Wyszczególnienie	Działalność		
	operacyjna	inwestycyjna	finansowa
1. Sprzedaż śr.trwałych		399	
2. Wartość netto sprzedanych śr.trw.		116	
3. Wynik na sprzedaży		283	

3. Wydatki w działalności finansowej w tys. PLN

Wyszczególnienie	stan na początek	stan na koniec roku	spłata w ciągu	zwiększenia w ciągu
Raty kapitałowe leasingu finansowego	2 043	1 196	847	
Odsetki od leasingu	-	-	104	-

4. Struktura środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych w tys. zPLN

Wyszczególnienie	2008	2009
I Środki pieniężne na początek okresu	21 133	17 211
- w kasie	25	40
- na rachunkach bankowych	1 938	310
- lokaty krótkoterminowe	19 170	16 861
II Środki pieniężne na koniec okresu	<b>17 211</b>	<b>27 750</b>
- w kasie	40	24
- na rachunkach bankowych	310	223
- lokaty krótkoterminowe	16 861	27 503

5. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych w podziale na rodzaje działalności w tys. PLN

Wyszczególnienie	Działalność			Razem
	operacyjna	inwestycyjn	finansowa	
1. Zobowiązania krótkoterm. na początek	23 453	-	831	24 284
2. Zobowiązania krótkoterm. na koniec	19 607	-	449	20 056
3. Różnica	- 3 846	-	- 382	- 4 228

**24. Propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy.**

LP.	TREŚĆ	Kwota (w tys.)
1.	Wynik finansowy netto	2 685
2.	Proponowany podział	2 685
a)	wypłata dywidendy (zaliczki)	
b)	zwiększenie kapitału zapasowego	2 685
c)	zwiększenie kapitału rezerwowego	
d)	nagrody i premie	
e)	zasilenie funduszy specjalnych	
f)	inne	
3.	Wynik finansowy niepodzielony	

Jacek Taźbirek – Prezes Zarządu

podpis:.....

"ENERGOPOL - PÓLUDNIE" S.A.

Prezes Zarządu



Jacek Taźbirek

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

podpis:.....

"ENERGOPOL - PÓLUDNIE" S.A.

Wiceprezes Zarządu



Piotr Jakub Kwiatek

Sprawozdanie sporządziła:

Joanna Wycisło – Główna Księgowa

podpis:.....

"ENERGOPOL - PÓLUDNIE" S.A.

Główna Księgowa



Joanna Wycisło

Sosnowiec, 29.03.2010 r.