



**„ENERGOPOL-POŁUDNIE”
SPÓŁKA AKCYJNA**

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

➤ WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

SOSNOWIEC, MARZEC 2010

Spis treści

I.	DANE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	2
II.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	3
III.	SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ	3
IV.	ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM	4
V.	KOREKTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	6
VI.	PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO.....	7
VII.	ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP	12
VIII.	PODSTAWOWE WIELKOŚCI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO.....	13

I. DANE O DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

„ENERGOPOL-POLUDNIE” S.A. w Sosnowcu jest Spółką Akcyjną działającą od 1 kwietnia 1993 roku zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym Katowice - Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000143061, PKD 4221Z.

Działając na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 24.12.2007 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (Dz. U. 2007 nr 251 poz. 1885) Spółka dokonała dostosowania dotychczasowego przedmiotu działalności do nowej klasyfikacji PKD 2007 oraz rozszerzyła i uszczegółowiła przedmiot działalności Spółki w zakresie działalności budowlanej i poza budowlanej, co jest istotne w perspektywie dalszego rozwoju Spółki. Wykaz zmian dokonanych w Statucie Spółki "Energopol - Południe" S.A., w tym w szczególności zmian dotyczących przedmiotu działalności Spółka zamieściła w Raporcie bieżącym nr 86/2009 z dnia 28 grudnia 2009 roku.

Po zarejestrowaniu zmian Statutu Spółki w zakresie zmiany przedmiotu działalności „Energopol – Południe” S.A. przez sąd rejonowy (Raport bieżący nr 6/2010 z dnia 8 lutego 2010 roku) i otrzymaniu w dniu 12 lutego 2010 roku zaświadczenia z GUS uległ również zmianie podstawowy przedmiot działalności Spółki na PKD 4221Z.

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 - inżynieryjnych, 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, a także oddział budowlany w Wałbrzychu.

Spółka była jednostką dominującą ale nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego (na podstawie art. 58 ust. 1 Ustawy o Rachunkowości).

Spółka nie jest jednostką zależną.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

II. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe Spółki sporządzone jest za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 roku, dane porównywalne prezentowane są za okres 01.01.2008 do 31.12.2008 roku.

Raport za 2009 rok został sporządzony zgodnie z Ustawą o Rachunkowości, Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 roku Nr 33 poz. 259).

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 zdolność do kontynuowania działalności Zarząd zgodnie ze swoją najlepszą wiedzą uwzględnił informacje dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania.

III. SKŁAD ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Zarząd Spółki składał się z następujących osób:

- Jacek Taźbirek - Prezes Zarządu,
- Piotr Jakub Kwiatek - Wiceprezes Zarządu (od dnia 2 listopada 2009 roku).

W dniu 31 lipca 2009 roku rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu „Energopol – Południe” S.A. złożył Pan Jerzy Gazda (Raport bieżący nr 48/2009 z dnia 31 lipca 2009 roku).

W dniu 28 października 2009 roku Rada Nadzorcza „Energopol – Południe” S.A. powołała do Zarządu Spółki Pana Piotra Jakuba Kwiatka i powierzyła mu pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu. Uchwała Rady Nadzorczej weszła w życie z dniem 2 listopada 2009 roku (Raport bieżący nr 72/2009 z dnia 29 października 2009 roku).

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki miała następujący skład:

- Lucjan Noras
- Waldemar Dąbrowski (od dnia 28 grudnia 2009 roku)
- Katarzyna Ziółek (od dnia 28 grudnia 2009 roku)
- Marcin Strzelczyk
- Artur Rawski (od dnia 28 grudnia 2009 roku)

W trakcie roku obrotowego nastąpiła zmiana w składzie Rady Nadzorczej. Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu „Energopol – Południe” S.A. zwołanym na dzień 21 grudnia 2009 roku i kontynuowanym po przerwie w dniu 28 grudnia 2009 roku do składu Rady Nadzorczej nowej kadencji powołani zostali Pan Lucjan Noras, Pan Marcin Strzelczyk, Pan Waldemar Dąbrowski, Pani Katarzyna Ziółek oraz Pan Artur Rawski. W dniu 21 grudnia 2009 roku rezygnując z funkcji członka Rady Nadzorczej złożyli Pan

Tomasz Srokosz, Pan Dariusz Leśniak oraz Pani Jadwiga Wiśniowska. Spółka przekazała informację o powyższych faktach w Raporcie bieżącym nr 83/2009 z dnia 21 grudnia 2009 roku oraz Raporcie bieżącym nr 85/2009 z dnia 28 grudnia 2009 roku.

IV. ISTOTNE ZDARZENIA, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM

W dniu 14 stycznia 2010 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. podpisał z Towarzystwem Ubezpieczeń Allianz Polska S.A. z siedzibą w Warszawie aneks do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego.

Na mocy zawartego aneksu zmianie uległ termin wydawania przez Towarzystwo Ubezpieczeń gwarancji kontraktowych w ramach przyznanego Spółce limitu (10.000.000 PLN). TU Allianz Polska S.A. w okresie do dnia 10 stycznia 2011 roku 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 3/2010 z dnia 14 stycznia 2010 roku).

W dniu 3 lutego 2010 roku Zarząd Spółki "Energopol-Południe" S.A. zawarł aneks do Umowy zawartej z „DROMAK” Sp. z o.o. z siedzibą w Zduńskiej Woli („Podwykonawca”), o której zawarciu Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 18/2009 z dnia 2 kwietnia 2009 roku.

Na mocy zawartego aneksu zmianie uległy zapisy dotyczące zakresu rzeczowo-finansowego przedmiotowej umowy. Przedmiot umowy na roboty budowlane rozszerzony został o realizację przez Podwykonawcę robót dodatkowych.

Podwykonawca otrzyma wynagrodzenie kosztorysowe obliczone na podstawie cen jednostkowych i obmiaru powykonawczego.

Szacunkowa wartość wynagrodzenia Podwykonawcy wzrosła do kwoty 8,91 mln PLN.

Termin zakończenia robót przewidziano na 02.10.2010 r.

Pozostałe zapisy umowy pozostają bez zmian (Raport bieżący nr 5/2010 z dnia 3 lutego 2010 roku).

W dniu 8 lutego 2010 roku do Spółki "Energopol-Południe" S.A. wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS o dokonaniu wpisu w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców wszystkich zmian Statutu Spółki powziętych na mocy uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia "Energopol – Południe" S.A. zwołanego na dzień 21 grudnia 2009 roku, rozpoczętego w dniu 21 grudnia 2009 roku i kontynuowanego po przerwie w dniu 28 grudnia 2009 roku.

Wykaz zmian dokonanych w Statucie Spółki "Energopol - Południe" S.A. został zamieszczony przez Spółkę w Raporcie bieżącym nr 86/2009 z dnia 28 grudnia 2009 roku.

Zarząd Spółki „Energopol – Południe” S.A. przekazał także do publicznej wiadomości tekst jednolity Statutu Spółki uwzględniający zmiany dokonane uchwałami NWZ i zarejestrowane przez sąd (Raport bieżący nr 6/2010 z dnia 8 lutego 2010 roku).

W dniu 12 lutego 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał od Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, działającego w imieniu zarządzanego przez siebie funduszu Sezam VIII Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej "Fundusz") zawiadomienie informujące, iż w wyniku nabycia przez Fundusz w dniu 2 lutego 2010 r. (rozliczenie transakcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

S.A.) akcji spółki "Energopol – Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu, przy ul. Jedności 2, 41 – 208 Sosnowiec ("Spółka"), Fundusz przekroczył próg 10 %. Po nabyciu akcji Spółki Fundusz posiada ogółem 1.115.934 akcji Spółki, co stanowi 10,05 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 1.115.934 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 10,05 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Fundusz poinformował także, że nie wyklucza dalszego nabywania akcji Spółki. Celem ewentualnego dalszego nabywania akcji tej Spółki będzie inwestycja środków Funduszu zgodnie z celem inwestycyjnym określonym w statucie (Raport bieżący nr 7/2010 z dnia 12 lutego 2010 roku).

W dniu 8 marca 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał od Jupiter NFI S.A. zawiadomienie informujące, że w dniu 23 lutego 2010 roku w transakcjach pozasesyjnych dokonanych za pośrednictwem ING Securities S.A. oraz IDM S.A., zbył łącznie 225.520 akcji Spółki "Energopol – Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu, stanowiących 2,02% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Ponadto również w transakcjach pozasesyjnych Jupiter NFI S.A. zbył 430.000 akcji Spółki "Energopol – Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu stanowiących 3,87% kapitału zakładowego i głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W wyniku tego zbycia Jupiter NFI S.A. posiada wg stanu na dzień 28 lutego 2010 roku 2.088.755 akcji Spółki reprezentujących 18,82% kapitału zakładowego Spółki i uprawniających do 2.088.755 głosów stanowiących 18,82% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki (Raport bieżący nr 11/2010 z dnia 8 marca 2010 roku).

W dniu 9 marca 2010 roku podpisany został z Towarzystwem Ubezpieczeń Euler Hermes S.A. z siedzibą w Warszawie, aneks do umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Na mocy zawartego aneksu wydłużony został do dnia 12 stycznia 2011 roku termin obowiązywania Umowy o udzielanie gwarancji kontraktowych w ramach limitu odnawialnego. Wysokość limitu odnawialnego została ustalona w wysokości 7.000.000 PLN, a maksymalna suma gwarancyjna pojedynczej gwarancji nie może przekroczyć kwoty 3.500.000 PLN (Raport bieżący nr 12/2010 z dnia 9 marca 2010 roku).

W dniu 12 marca 2010 roku w Kancelarii Notarialnej w Kijowie Spółka zbyła 100% należących do niej udziałów posiadanych w spółce zależnej "Energopol Road Ukraina" Sp. z o.o. z siedzibą w Łucku (Raport bieżący nr 14/2010 z dnia 17 marca 2010 roku).

W dniu 24 marca 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał od Skarbiec Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie informację, że w wyniku nabycia przez Fundusz w dniu 24 lutego 2010 r. akcji spółki "Energopol – Południe" S.A. z siedzibą w Sosnowcu, posiada ogółem 1.402.240 akcji Spółki, co stanowi 12,63 % udziału w kapitale zakładowym Spółki. Akcje uprawniają do wykonywania 1.402.240 głosów z akcji na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki, co daje 12,63 % udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce (Raport bieżący nr 17/2010 z dnia 24 marca 2010 roku).

W dniu 24 marca 2010 roku wpłynęło do Spółki ogłoszenie o wyborze oferty Zarządu Dróg i Komunikacji w Wałbrzychu ("Zamawiający") dotyczące wyboru jako najkorzystniejszej oferty "Energopol - Południe" S.A. na wykonanie zadania pn. "Remont drogi gminnej nr 116856D Al. Podwale w Wałbrzychu - etap II (remont nawierzchni jezdni prawej - zewnętrznej)". Oferta powyższa została wybrana w wyniku przeprowadzonego, w trybie

przetargu nieograniczonego, postępowania o udzielenie zamówienia publicznego. Cena ofertowa brutto wynosi 5.716.049,64 PLN. Planowany termin zakończenia robót: 29 października 2010 roku (Raport bieżący nr 18/2010 z dnia 25 marca 2010 roku).

W dniu 25 marca 2010 roku Zarząd Spółki „Energopol – Południe” S.A. podpisał umowę ze Związkiem Międzygminnym ds. Ekologii z siedzibą w Żywcu ("Zamawiający"), w imieniu Konsorcjum firm w składzie: Lider Konsorcjum: "Energopol – Południe" S.A. Członek Konsorcjum: Firma Budowlana "Wulkan" Piotr Pająk, na wykonanie robót budowlanych zadania pod nazwą: "Budowa sieci kanalizacyjnej w Gminie Ujszoły – Kontrakt nr 14b1" realizowanego w ramach Projektu Funduszu Spójności "Oczyszczanie ścieków na Żywiecczyźnie – FAZA II". Wartość podpisanej umowy: 24.068.972,07 PLN netto (Raport bieżący nr 19/2010 z dnia 26 marca 2010 roku).

Spółka informuje, iż po dniu 31 grudnia 2009 roku do dnia sporządzenia sprawozdania nie wystąpiły inne zdarzenia, nieujęte w niniejszym sprawozdaniu, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na jej przyszłe wyniki finansowe.

V. KOREKTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

W sprawozdaniu finansowym za 2009 rok i porównywalnych danych za 2008 rok nie dokonywano żadnych korekt wynikających z zastrzeżenia w opinii podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego, gdyż opinia podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego nie zawierała zastrzeżeń.

VI. PODSTAWOWE ZASADY WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ USTALANIA WYNIKU FINANSOWEGO

1. **Aktywa i pasywa** wycenia się w okresach kwartalnych na dzień sporządzenia sprawozdania (Raportu) w sposób następujący:
 - 1.1 **Środki trwale oraz wartości niematerialne i prawne** – wg cen nabycia, kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.
 - 1.2 **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.
 - 1.3 **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.
 - 1.4 **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.
 - 1.5 **Rzeczowe składniki aktywów obrotowych** – według cen nabycia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Odpisy aktualizujące dokonywane są w sytuacji utraty trwałej ich wartości użytkowej bądź handlowej (np. zniszczenie,

- zepsucie, uszkodzenie, nieprzydatność, kradzież) w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.
- 1.6 **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.
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.
- 1.7 **Środki pieniężne** wykazuje się w wartości nominalnej.
Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wycenia się na dzień bilansowy po średnim kursie NBP na ten dzień.
- 1.8 **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.
- 1.9 **Kapitały własne** ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami statutu spółki.
- 1.10 **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.
- 1.11 **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.
- 1.12 **Udziały lub akcje własne** wyceniane są w cenie nabycia i wykazywane w kwocie ujemnej w kapitale własnym.
- 1.13 **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 zwiększa lub zmniejsza również skutki aktualizacji instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych.

1.14 **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 kosztów podstawowej działalności operacyjnej, 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,
- ekwiwalent za niewykorzystane urlopy,
- przyszłe zobowiązania związane z restrukturyzacją,
- przyszłe koszty dostawców robót i usług (w tym: rezerwy na podwykonawstwo).

Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje jako generalny wykonawca, korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje znaczna część wykonanych, ale niepotwierdzonych i niezafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale niezafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne na podstawie fizycznego obmiaru wykonanych robót i mogłaby się różnić od wartości określonej w formalnym procesie odbioru robót budowlanych.

1.15 **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 pomiędzy dniem ujęcia zobowiązania w księgach a dniem wyceny lub dniem zapłaty 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.

1.16 **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.

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.

2. Rachunek zysków i strat

Rachunek zysków i strat Spółka sporządza w wersji kalkulacyjnej.

2.1 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.

a) Przychody z wykonania niezakończonych usług

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, lub
- 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.

2.2 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 darowizn,

- 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.

2.3 Opodatkowanie

Wynik finansowy brutto korygują:

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

a) Podatek dochodowy bieżący

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

b) 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 odroczone stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego.

VII. ŚREDNIE KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W STOSUNKU DO EURO USTALONE PRZEZ NBP

1. Średni kurs NBP EUR/PLN z ostatniego dnia :

okresu sprawozdawczego	31.12.2009 roku	- 4,1082
okresu poprzedzającego	31.12.2008 roku	- 4,1724

2. Kurs średni NBP EUR/PLN w każdym okresie:

Użyte do przeliczeń wybranych danych finansowych za 2009 rok średnie kursy NBP EUR/PLN:

sty-09	30.01.2009	4,4392
lut-09	27.02.2009	4,6578
mar-09	31.03.2009	4,7013
kwi-09	30.04.2009	4,3838
maj-09	29.05.2009	4,4588
cze-09	30.06.2009	4,4696
lip-09	31.07.2009	4,1605
sie-09	31.08.2009	4,0998
wrz-09	30.09.2009	4,2226
paź-09	30.10.2009	4,2430
lis-09	30.11.2009	4,1431
gru-09	31.12.2009	4,1082
średni kurs EUR/PLN dla 2009 r.:		4,3406

Użyte do przeliczeń wybranych danych finansowych za 2008 rok średnie kursy NBP EUR/PLN:

sty-08	31.01.2008	3,6260
lut-08	29.02.2008	3,5204
mar-08	31.03.2008	3,5258
kwi-08	30.04.2008	3,4604
maj-08	30.05.2008	3,3788
cze-08	30.06.2008	3,3542
lip-08	31.07.2008	3,2026
sie-08	29.08.2008	3,3460
wrz-08	30.09.2008	3,4083
paź-08	31.10.2008	3,6330
lis-08	28.11.2008	3,7572
gru-08	31.12.2008	4,1724
średni kurs EUR/PLN dla 2008 r.:		3,5321

3. NAJWYŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN :

w okresie sprawozdawczym	31.03.2009 roku	- 4,7013
w okresie porównywalnym	31.12.2008 roku	- 4,1724

4. NAJNIŻSZY ŚREDNI KURS NBP EUR/PLN:

w okresie sprawozdawczym	31.08.2009 roku	- 4,0998
w okresie porównywalnym	31.07.2008 roku	- 3,2026

VIII. PODSTAWOWE WIELKOŚCI BILANSU, RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT ORAZ RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH PRZELICZONE NA EURO

Do przeliczeń poszczególnych pozycji bilansowych przyjęto średni kurs NBP EUR/PLN opublikowany w dniu 31.12.2009 roku, tj. 4,1082 oraz opublikowany w dniu 31.12.2008 roku: 4,1724 dla danych z roku 2008. Do poszczególnych pozycji rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów finansowych zastosowano kurs, stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów NBP opublikowanych w ostatnich dniach roboczych 2009 roku: 4,3406 i 2008 roku: 3,5321.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2009	2008	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	97 698	88 307	22 508	25 001
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 076	-10 921	709	-3 092
III. Zysk (strata) brutto	3 410	-12 766	786	-3 614
IV. Zysk (strata) netto	2 685	-10 547	619	-2 986
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 331	-1 145	2 610	-324
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	250	-1 041	58	-295
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-951	-1 827	-219	-517
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	10 630	-4 013	2 449	-1 136
IX. Aktywa, razem	86 815	84 536	21 132	20 261
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 687	33 093	7 957	7 931
XI. Zobowiązania długoterminowe	747	1 211	182	290
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	20 056	24 284	4 882	5 820
XIII. Kapitał własny	54 128	51 443	13 176	12 329
XIV. Kapitał zakładowy	44 400	44 400	10 808	10 641

Jacek Tażbirek – Prezes Zarządu

podpis:.....

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.

Prezes Zarządu

Jacek Tażbirek

Piotr Jakub Kwiatek – Wiceprezes Zarządu

podpis:.....

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.

Wiceprezes Zarządu

Piotr Jakub Kwiatek

Sprawozdanie sporządziła:

Joanna Wycisło – Główna Księgowa
Sosnowiec, 29.03.2010 r.

podpis:.....

"ENERGOPOL - POŁUDNIE" S.A.

Główna Księgowa

Joanna Wycisło