

# PROSPEKT EMISYJNY



ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE S.A.  
KATOWICE



---

## **OFERTA**

**objęcia 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B**



**ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE  
SPÓŁKA AKCYJNA**

Energomontaż – Południe Spółka Akcyjna reprezentowana przez Zarząd oferuje do objęcia na zasadach Publicznej Subskrypcji, 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda, zgodnie z zasadami i na warunkach określonych w załączonym Prospekcie, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o niniejszej ofercie.

Cena emisyjna Akcji zostanie oznaczona i opublikowana przez Zarząd Spółki najpóźniej na 2 dni przed rozpoczęciem publicznej subskrypcji. Cena jednej Akcji będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich transz i będzie mieścić się w przedziale od 40 do 50 złotych za jedną Akcję

Prospekt sporządzono w Warszawie, 12 maja 1997 r.



**ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE SA**  
KATOWICE

---

## PROSPEKT EMISYJNY



### ENERGOMONTAŻ - POŁUDNIE SPÓŁKA AKCYJNA

przygotowany w związku z wprowadzeniem do obrotu publicznego

743.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A,  
i 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B  
o wartości nominalnej 10 zł każda

a także w związku z zaoferowaniem, na zasadach Publicznej Subskrypcji

357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B  
o wartości nominalnej 10 zł każda

Cena emisyjna Akcji zostanie oznaczona i opublikowana przez Zarząd Spółki  
najpóźniej na 2 dni przed rozpoczęciem publicznej subskrypcji.  
Cena jednej Akcji będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich transz  
i będzie mieścić się w przedziale  
od 40 do 50 złotych za jedną Akcję

#### **Oświadczenie Komisji Papierów Wartościowych**

*Komisja Papierów Wartościowych oceniła, że w przedstawionych dokumentach zostały zamieszczone wszystkie informacje i dane wymagane przepisami prawa.*

*Komisja Papierów Wartościowych nie ponosi odpowiedzialności z tytułu ryzyka inwestycyjnego związanego z nabywaniem papierów wartościowych oferowanych w niniejszym prospekcie emisyjnym.*

*Komisja podkreśla, że odpowiedzialność za wybór procedury sprzedaży spoczywa na Emitencie, zaś odpowiedzialność za jej przeprowadzenie na biurze maklerskim, pełniącym funkcję oferującego.*

*Decyzją Nr RF-411-16/97-67/97 z dnia 10 lipca 1997 r. Komisja Papierów Wartościowych dopuściła do publicznego obrotu papiery wartościowe objęte tym prospektem emisyjnym.*

**Miejsce i data sporządzenia Prospektu**  
Warszawa, 12 maja 1997 r.

## DEFINICJE I SKRÓTY

**Akcje**

357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 złotych każda oferowanych zgodnie z zasadami i na warunkach określonych w Prospekcie

**Biegły Rewident**

Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek z siedzibą w Katowicach

**DEM**

Deutsche Mark (marka niemiecka), prawny środek płatniczy Republiki Federalnej Niemiec

**Dolar lub USD**

Dolar USA, prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki

**Doradca Finansowy**

Access sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

**Doradca Prawny**

Amhurst Brown sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie

**Energomontaż – Południe S.A., Emitent lub Spółka**

Energomontaż – Południe Spółka Akcyjna

**Giełda**

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**Kodeks Cywilny**

Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (Dz.U. Nr 16, poz.93 z późniejszymi zmianami)

**Kodeks Handlowy**

Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 roku Kodeks handlowy (Dz. U. Nr. 57, poz. 502, z późniejszymi zmianami)

**Oferujący, Dom Maklerski BOŚ SA**

Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna

**Prawo Dewizowe**

Ustawa z dnia 2 grudnia 1994 roku – Prawo dewizowe (Dz. U. Nr. 136, poz. 703 z późniejszymi zmianami)

**Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi**

Ustawa z dnia 22 marca 1991 roku – Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi i funduszach powierniczych (tekst jednolity Dz.U. z 1994 r. Nr 58 poz. 239, Nr 71 poz. 313, Nr 121 poz. 591, Dz.U. z 1996 r. Nr 45 poz. 199, Nr 75 poz. 357, Nr 106 poz. 496, nr 149 poz. 703 oraz Dz.U. z 1997 r. Nr 30 poz. 164)

**Prospekt**

Jedyny prawnie wiążący dokument zawierający informacje na temat akcji Spółki wprowadzanych do obrotu publicznego oraz informacje o Publicznej

Subskrypcji Akcji serii B, sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz.U. z 1994 r. Nr 128, poz. 163, z 1996 r. Nr 126, poz. 591)

**Publiczna Subskrypcja**

Publiczna subskrypcja 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B przeprowadzona zgodnie z warunkami i na zasadach zawartych w Prospekcie

**Skarb Państwa**

Skarb Państwa Rzeczypospolitej Polskiej

**Statut**

Statut Energomontaż – Południe S.A.

**Transza Dużych Inwestorów**

Część publicznej subskrypcji Akcji serii B przeznaczona dla inwestorów zamierzających nabyć nie mniej niż 20000 Akcji serii B nie więcej jednak niż 250.000 Akcji serii B

**Transza Małych Inwestorów**

Część publicznej subskrypcji Akcji serii B przeznaczona dla inwestorów zamierzających nabyć nie mniej niż 5 Akcji serii B nie więcej jednak niż 19.995 Akcji serii B

**Ustawa o Podatku od Osób Fizycznych**

Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity Dz.U. Nr 90, poz. 416 z 1993 roku, z późniejszymi zmianami)

**Ustawa o Podatku od Osób Prawnych**

Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania (tekst jednolity Dz. U. Nr 106, poz. 482 z 1993 roku, z późniejszymi zmianami)

**Ustawa Prywatyzacyjna**

Ustawa z dnia 13 lipca 1990 roku o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych (Dz. U. Nr 51, poz. 298 z późniejszymi zmianami)

**WIBOR**

Warsaw Interbank Offered Rate, stopa procentowa, po jakiej banki są skłonne udzielać pożyczek innym bankom, średnia arytmetyczna z innych banków

**Złoty lub Zł**

Złoty, prawny środek płatniczy Rzeczypospolitej Polskiej

**WSTĘP****1. NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA**

Nazwa: Energomontaż – Południe S.A.  
 Siedziba: Katowice  
 Telefon: (0–32) 587 041 do 8  
 Fax: (0–32) 586 522

**2. NAZWA I SIEDZIBA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WOBEC EMITENTA**

Nie istnieje podmiot dominujący wobec Emitenta.

**3. NAZWA I SIEDZIBA PODMIOTU WPROWADZAJĄCEGO PAPIERY WARTOŚCIOWE DO OBROTU PUBLICZNEGO**

Wymóg przedstawienia informacji dotyczącej podmiotu wprowadzającego nie ma zastosowania.

**4. NAZWA I SIEDZIBA PODMIOTU PROWADZĄCEGO PRZEDSIĘBIORSTWO MAKLERSKIE, OFERUJĄCEGO AKCJE W PUBLICZNYM OBRODZIE**

Oferującym Akcje serii B Energomontażu – Południe S.A. w publicznym obrocie jest Dom Maklerski BOŚ SA z siedzibą w Warszawie, 00–517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80.

Dom Maklerski BOŚ S.A. posiada 33.880 akcji serii A Energomontażu – Południe S.A. stanowiących około 4,6 % kapitału akcyjnego Emitenta oraz zawarł umowę z Emitentem dotyczącą oferowania akcji serii B. Poza powyższymi nie istnieją żadne inne powiązania między Emitentem i Oferującym.

**5. RODZAJ I ILOŚĆ AKCJI WPROWADZANYCH DO OBROTU PUBLICZNEGO**

Przedmiotem wprowadzenia do obrotu publicznego są wszystkie obecnie istniejące akcje Spółki tj. 743.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 10 złotych każda oraz akcje Spółki nowej emisji tj. 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł każda.

Zgodnie ze Statutem nie istnieją ograniczenia co do przenoszenia praw z tych papierów wartościowych.

**6. RODZAJ I ILOŚĆ AKCJI OFEROWANYCH W OBRODZIE PUBLICZNYM**

Przedmiotem Publicznej Subskrypcji jest 357.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 10 zł każda po cenie emisyjnej od 40 do 50 złotych za jedną Akcję. Ostateczna cena emisyjna będzie ceną stałą i zostanie ustalona oraz będzie opublikowana przez Zarząd nie później niż 2 dni przed rozpoczęciem subskrypcji.

Nie istnieją ograniczenia co do przenoszenia praw z tych papierów wartościowych.

**7. DATA I MIEJSCE SPORZĄDZENIA PROSPEKTU ORAZ OKRES JEGO WAŻNOŚCI**

Prospekt został sporządzony w dniu 12 maja 1997 roku w Warszawie, na podstawie informacji przekazanych przez Spółkę do dnia 30 kwietnia 1997 roku. Aktualizacja istotnych danych dokonana została na dzień 31 maja 1997 roku.

W Prospekcie zostały również uwzględnione istotne informacje dotyczące Spółki zaistniałe pomiędzy datą sporządzenia Prospektu a dniem wydania decyzji o dopuszczeniu Akcji do publicznego obrotu.

Prospekt jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach. Prospekt nie stanowi oferty w rozumieniu Art. 66 Kodeksu Cywilnego.

Termin ważności Prospektu upływa z dniem zakończenia Publicznej Subskrypcji, nie później: niż dnia 10 listopada 1997 roku.

**8. PODMIOTY SPORZĄDZAJĄCE PROSPEKT**

Prospekt został sporządzony przez następujące podmioty:

- **Access** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, 00–580 Warszawa, Al. Szucha 3, Doradca Finansowy Emitenta,
- **Amhurst Brown** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, 00–660 Warszawa, ul. Koszykowa 59/6, Doradca Prawny Emitenta,
- **Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek** z siedzibą w Katowicach, 40–063 Katowice, ul. Żwirki i Wigury 16/2, prowadzona przez Piotra Rojka zamieszkałego w Katowicach, ul. Tysiąclecia 78/156, zarejestrowana w ewidencji działalności gospodarczej Urzędu Gminy Katowice – Ligota pod numerem 13–220 oraz wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 53,
- **Dom Maklerski BOŚ SA** z siedzibą w Warszawie, 00–517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80, podmiot Oferujący Akcje w publicznym obrocie.

Dom Maklerski BOŚ S.A. jest właścicielem 33.880 akcji serii A Energomontażu – Południe S.A. stanowiących około 4,6 % kapitału akcyjnego Emitenta. Emitent zawarł z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek dwie umowy, których przedmiotem jest sporządzenie części VII i VIII Prospektu oraz badanie sprawozdań finansowych za okres kończący się 31.12.1996 r. Pomędzy podmiotami sporządzającymi niniejszy Prospekt a Emitentem nie istnieją żadne inne powiązania osobiste, organizacyjne, finansowe, bądź też wynikające z umowy o pracę, jak tylko te związane z procesem przygotowania Prospektu, dopuszczenia akcji do obrotu publicznego oraz wprowadzenia akcji na Giełdę.

**9. MIEJSCE UDOSTĘPNIENIA PROSPEKTU**

Prospekt będzie udostępniony, co najmniej na 14 dni przed datą rozpoczęcia Publicznej Subskrypcji Akcji

oraz przez cały okres jej trwania, w siedzibach następujących podmiotów:

**Energomontaż – Południe S.A.**

ul. Mickiewicza 15, Katowice

**DM BOŚ S.A., Oferujący**

ul. Marszałkowska 78/80, Warszawa

**Centrum Informacyjne KPW**

ul. Mazowiecka 13, Warszawa

**Centrum Promocji GPW**

ul. Nowy Świat 6/12, Warszawa

oraz w punktach obsługi klienta podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie, których lista stanowi pkt 4 Rozdziału IX Prospektu.

Wymagane przepisami Kodeksu Handlowego ogłoszenie wzywające do zapisywania się na akcje zostanie zamieszczone w Monitorze Sądowym i Monitorze Gospodarczym.

Ponadto w siedzibie Spółki będą udostępnione do wglądu raporty Biegłego Rewidenta za okresy kończące się 31 grudnia 1996 r., 31 grudnia 1995 r. oraz 31 grudnia 1994 r.

## 10. DZIENNIKI OGÓLNOPOLSKIE, W KTÓRYCH ZOSTANIE OPUBLIKOWANA SKRÓCONA WERSJA PROSPEKTU

Skrócona wersja Prospektu będzie zamieszczona w dziennikach ogólnopolskich "Rzeczpospolita" i "Gazeta Giełdy Parkiet" przynajmniej na 14 dni przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji.

## 11. TRYB INFORMOWANIA O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W PROSPEKCIE W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI

W okresie ważności Prospektu Emitent ma obowiązek niezwłocznie dostarczać Komisji Papierów Wartościowych informacje o każdej zmianie danych zawartych w Prospekcie. W przypadku, gdy zmiana danych w Prospekcie może w znaczący sposób wpłynąć na cenę lub wartość Akcji, Emitent przekaze je niezwłocznie Komisji Papierów Wartościowych i Polskiej Agencji Prasowej oraz opublikuje je w dwóch dziennikach ogólnopolskich: "Rzeczpospolita" i "Gazeta Giełdy Parkiet", w terminie 7 dni od zaistnienia zmiany lub powzięcia wiadomości o niej przez Emitenta.

## 12. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

### 12.1 Osoby działające w imieniu Emitenta

W imieniu Emitenta działa Zarząd w składzie:

Jerzy Wcisło	Prezes Zarządu
Mirosław Sendek	Członek Zarządu
Andrzej Buczkowski	Członek Zarządu
Janusz Hildebrandt	Członek Zarządu

Zarząd jest odpowiedzialny za informacje zawarte w Prospekcie.

### 12.2. Osoby działające w imieniu Wprowadzającego

Wymóg przedstawienia informacji dotyczących osób działających w imieniu Wprowadzającego nie ma zastosowania.

## 12.3 Osoby działające w imieniu sporządzających Prospekt

### 12.3.1 Osoby działające w imieniu Access spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Doradcy Finansowego Emitenta

W imieniu Access Sp. z o.o. działają Grzegorz Mędma, Wiceprezes Zarządu oraz Adam Górecki, Radca Prawny, Prokurent.

Access sp. z o.o. jest odpowiedzialna za informacje zawarte w Prospekcie w następujących jego częściach: Oferta, Definicje i Skróty, Rozdział I pkt 1 – 12, 13.2.1, 14, Rozdział II pkt 1 – 14, 16 – 20, Rozdziały III – VI, Rozdział IX Prospektu.

### 12.3.2 Osoby działające w imieniu Amhurst Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Doradcy Prawnego Emitenta

W imieniu Amhurst Brown sp. z o.o. działa adwokat Paweł Ciećwierz, Członek Zarządu Amhurst Brown sp. z o.o. oraz radca prawny Michał Barłowski, Członek Zarządu Amhurst Brown sp. z o.o..

Amhurst Brown sp. z o.o. jest odpowiedzialna za informacje zawarte w Prospekcie w następujących jego częściach: Oferta, Definicje i Skróty, Rozdział I pkt 1 – 12, 13.2.2, 14, Rozdział II pkt 1 – 14, 16 – 20, Rozdziały III – VI, Rozdziały VIII – IX Prospektu.

### 12.3.3 Osoby działające w imieniu Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek

W imieniu Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek działa Piotr Rojek.

Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek jest odpowiedzialna za informacje zawarte w Rozdziale I pkt 13.2.3, 13.3.3, Rozdziale VII Prospektu.

### 12.3.4 Osoby działające w imieniu Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Oferującego

W imieniu Domu Maklerskiego BOŚ SA działają:

Radosław Olszewski	Prezes Zarządu
Przemysław Sobotowski	Członek Zarządu

Dom Maklerski BOŚ SA jest odpowiedzialny za informacje zawarte w Rozdziale I pkt 13.2.4 oraz 13.4 oraz Rozdziale II pkt 15 Prospektu.

## 12.4 Osoby działające w imieniu podmiotów badających sprawozdania finansowe Emitenta za lata 1994 – 1996

Biegłym Rewidentem Spółki jest Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek z siedzibą w Katowicach, ul. Żwirki i Wigury 16/2, w imieniu której działa Piotr Rojek oraz biegli rewidenci: Krystyna Sawosz – Tilkowska, zam. w Mysłowicach, ul. Dworcowa 11, nr ewid. 8336/205 oraz Teresa Gręda, zam. w Czeladzi, ul. Składkowskiego 5c m. 35, 7748/199. Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek przeprowadziła badanie sprawozdań finansowych za rok 1996 oraz sporządziła Rozdział VII i VIII Prospektu.

Wyżej wymienione osoby nie mają żadnych powiązań z Emitentem.

W latach 1994 – 1995 sprawozdania finansowe Emitenta były badane przez następujące podmioty:

1995 RACHPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, ul. Józefczaka 29 reprezentowaną przez Teresę Paduch zamieszkałą w Bytomiu przy ul. Krupińskiego 1/41 oraz biegłych rewidentów: Janinę Biernacką, zam. w Bytomiu, ul. Kolejowa 31/24, nr ewid. 4891/1828 oraz Zofię Żmudzińską, zam. w Zabrze, ul. Sienkiewicza 44/3, nr ewid. 4829/1825.

1994 RACHAPOL Sp. z o.o. z siedzibą w Bytomiu, ul. Józefczaka 29 reprezentowaną przez Teresę Paduch zamieszkałą w Bytomiu przy ul. Krupińskiego 1/41 oraz biegłych rewidentów: Janinę Biernacką, zam. w Bytomiu, ul. Kolejowa 31/24, nr ewid. 4891/1828 oraz Zofię Żmudzińską, zam. w Zabrze, ul. Sienkiewicza 44/3, nr ewid. 4829/1825, nr ewid. 4829/1825."

Wyżej wymienione osoby nie mają żadnych powiązań z Emitentem.

### 12.5 Osoby działające w imieniu Oferującego

W imieniu Domu Maklerskiego BOŚ SA, Oferującego działają:

Radosław Olszewski Prezes Zarządu  
Przemysław Sobotowski Członek Zarządu

Dom Maklerski BOŚ S.A. posiada 33.880 akcji serii A Energomontażu – Południe S.A. stanowiących około 4,6 % kapitału akcyjnego Emitenta. Pomiedzy Oferującym a Emitentem nie istnieją żadne inne powiązania jak tylko te związane z oferowaniem Akcji w publicznym obrocie.

Radosław Olszewski i Przemysław Sobotowski nie mają żadnych powiązań z Emitentem.

Dom Maklerski BOŚ SA jest odpowiedzialny za informacje zawarte w Rozdziale I pkt 13.2.3 oraz 13.4, Rozdziale II pkt 15 Prospektu.

## 13. OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI

### 13.1 Oświadczenie Zarządu Emitenta

Niniejszym oświadczamy, że informacje zawarte w Prospekcie są prawdziwe i rzetelne i nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa, a także, że według naszej najlepszej wiedzy nie istnieją, poza ujawnionymi w Prospekcie, żadne istotne zobowiązania Emitenta ani okoliczności, które mogłyby wyrzucić znaczący wpływ na sytuację prawną, majątkową i finansową Emitenta oraz osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

Jerzy Wcisło  
Prezes Zarządu

Miroslaw Sendek  
Członek Zarządu

Janusz Hildebrandt  
Członek Zarządu

Andrzej Buczkowski  
Członek Zarządu

### 13.2 Oświadczenia sporządzających Prospekt

#### 13.2.1 Oświadczenie osób działających w imieniu Access Sp. z o.o. Doradcy Finansowego Emitenta

Oświadczam, że części Prospektu, za które odpowiada Access sp. z o.o. zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej, a informacje tam zawarte są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Grzegorz Mędra  
Wiceprezes Zarządu  
Access sp. z o.o.

Adam Górecki  
Prokurent  
Access Sp. z o.o.

#### 13.2.2 Oświadczenie osób działających w imieniu Amhurst Brown sp. z o.o., Doradcy Prawnego Emitenta

Oświadczam, że części Prospektu, za które odpowiada Amhurst Brown sp. z o.o. zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej, a informacje tam zawarte są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Michał Barłowski  
Członek Zarządu  
Amhurst Brown sp. z o.o.

Paweł Ciećwierz  
Członek Zarządu  
Amhurst Brown sp. z o.o.

#### 13.2.3 Oświadczenie osób działających w imieniu Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek – Biegłego Rewidenta

Oświadczam, że części Prospektu, za które odpowiada Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej, a informacje tam zawarte są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Piotr Rojek  
Kancelaria Porad  
Finansowo – Księgowych  
dr Piotr Rojek

#### 13.2.4 Oświadczenie osób działających w imieniu Domu Maklerskiego BOŚ S.A. – Oferującego

Oświadczam, że części Prospektu, za które odpowiada Oferujący zostały sporządzone z zachowaniem należytej staranności zawodowej, a informacje tam zawarte są prawdziwe i rzetelne oraz nie pomijają żadnych faktów ani okoliczności, których ujawnienie w Prospekcie jest wymagane przepisami prawa.

Radosław Olszewski  
Prezes Zarządu  
Dom Maklerski BOŚ SA

Przemysław Sobotowski  
Członek Zarządu  
Dom Maklerski BOŚ SA

**13.3 Oświadczenie osób działających w imieniu podmiotów badających sprawozdania finansowe Emitenta za lata 1994 – 1996**

**13.3.1 Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Emitenta za okres kończący się 31 grudnia 1994 r.**

Oświadczamy, że sprawozdania finansowe Spółki Energomontaż – Południe S.A. za okres kończący się 31 grudnia 1994 roku, których pełna treść jest przedstawiona w Rozdziale VII Prospektu, podlegały naszemu badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i środowiskowymi normami badania. Na tej podstawie sporządziliśmy opinię, iż sprawozdania te odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za okres od 01.01.1994 r. do 31.12.1994 r. oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.1994 r.

**Paduch Teresa**  
zam. w Bytomiu  
ul. Krupińskiego 1/41

**RACHAPOL SP. Z O.O.**  
Uprawnienie nr 61  
Bytom, ul. Józefczaka 29

Biegły rewident  
**Janina Biernacka**  
nr ewid. 4891/1828  
zam. w Bytomiu  
ul. Kolejowa 31/24

Biegły rewident  
**Zofia Żmudzińska**  
nr ewid. 4829/1825  
zam. w Zabrze  
ul. Sienkiewicza 44/3

**13.3.2 Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Emitenta za okres kończący się 31 grudnia 1995 r.**

Oświadczamy, że sprawozdania finansowe Spółki Energomontaż – Południe S.A. za okres kończący się 31 grudnia 1995 roku, których pełna treść jest przedstawiona w Rozdziale VII Prospektu, podlegały naszemu badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i środowiskowymi normami badania. Na tej podstawie sporządziliśmy opinię, iż sprawozdania te odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za okres od 01.01.1995 r. do 31.12.1995 r. oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.1995 r.

**Paduch Teresa**  
zam. w Bytomiu  
ul. Krupińskiego 1/41

**RACHAPOL SP. Z O.O.**  
Uprawnienie nr 61  
Bytom, ul. Józefczaka 29

Biegły rewident  
**Janina Biernacka**  
nr ewid. 4891/1828  
zam. w Bytomiu  
ul. Kolejowa 31/24

Biegły rewident  
**Zofia Żmudzińska**  
nr ewid. 4829/1825  
zam. w Zabrze  
ul. Sienkiewicza 44/3

**13.3.3 Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Emitenta za okres kończący się 31 grudnia 1996 r.**

Oświadczamy, że sprawozdania finansowe Spółki Energomontaż – Południe S.A. za okres kończący się 31 grudnia 1996 roku, których pełna treść jest przedstawiona w Rozdziale VII Prospektu, podlegały naszemu badaniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i środowiskowymi normami badania. Na tej podstawie sporządziliśmy opinię, iż sprawozdania te odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej Spółki za okres od 01.01.1996 r. do 31.12.1996 r. oraz sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31.12.1996 r.

**dr Piotr Rojek**  
zam. w Bytomiu  
ul. Kalinowa 43

**Kancelaria Porad  
Finansowo – Księgowych  
dr Piotr Rojek**  
Uprawnienie nr 53  
Katowice, ul. Żwirki i Wigury  
16/2

Biegły rewident  
**Krystyna Sawosz –  
Tilkowska**  
nr ewid. 8336/205  
zam. w Mysłowicach  
ul. Dworcowa 11

Biegły rewident  
**Teresa Gręda**  
nr ewid. 7748/199  
zam. w Czeladzi  
ul. Składkowskiego 5c m. 35

**13.4 Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego**

Oświadczam, że podmiot oferujący akcje Spółki w obrocie publicznym dołożył należytej zawodowej staranności przy przygotowaniu i przeprowadzeniu wprowadzenia Akcji serii B Energomontażu – Południe S.A. do publicznego obrotu.

**Radosław Olszewski**  
Prezes Zarządu  
Dom Maklerski BOŚ SA

**Przemysław Sobotowski**  
Członek Zarządu  
Dom Maklerski BOŚ SA



## 14. SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>WSTĘP</b> .....	<b>7</b>
1	Nazwa i siedziba Emitenta .....	7
2	Nazwa i siedziba podmiotu dominującego wobec Emitenta .....	7
3	Nazwa i siedziba podmiotu wprowadzającego papiery wartościowe do obrotu publicznego .....	7
4	Nazwa i siedziba podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie, oferującego Akcje w publicznym obrocie .....	7
5	Rodzaj i ilość akcji wprowadzanych do obrotu publicznego .....	7
6	Rodzaj i ilość Akcji oferowanych w obrocie publicznym .....	7
7	Data i miejsce sporządzenia Prospektu .....	7
8	Podmioty sporządzające Prospekt .....	7
9	Miejsce udostępnienia Prospektu .....	7
10	Dzienniki ogólnopolskie, w których zostanie opublikowana skrócona wersja Prospektu .....	8
11	Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Prospekcie w okresie jego ważności .....	8
12	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Prospekcie .....	8
12.1	Osoby działające w imieniu Emitenta .....	8
12.2	Osoby działające w imieniu Wprowadzającego .....	8
12.3	Osoby działające w imieniu sporządzających Prospekt .....	8
12.3.1	Osoby działające w imieniu Access spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Doradcy Finansowego Emitenta .....	8
12.3.2	Osoby działające w imieniu Amhurst Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Doradcy Prawnego Emitenta .....	8
12.3.3	Osoby działające w imieniu Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek .....	8
12.3.4	Osoby działające w imieniu Domu Maklerskiego BOŚ S.A., Oferującego .....	8
12.4	Osoby działające w imieniu podmiotów badających sprawozdania finansowe za lata 1994 – 1996 .....	8
12.5	Osoby działające w imieniu Oferującego .....	9
13	Oświadczenia o odpowiedzialności .....	9
13.1	Oświadczenie Zarządu Emitenta .....	9
13.2	Oświadczenia sporządzających Prospekt .....	9
13.2.1	Oświadczenie osób działających w imieniu Access Sp. z o.o. Doradcy Finansowego Emitenta .....	9
13.2.2	Oświadczenie osób działających w imieniu Amhurst Brown sp. z o.o., Doradcy Prawnego Emitenta .....	9
13.2.3	Oświadczenie osób działających w imieniu Kancelarii Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek, Biegłego Rewidenta .....	9
13.2.4	Oświadczenie osób działających w imieniu Domu Maklerskiego BOŚ S.A. .....	9
13.3	Oświadczenie osób działających w imieniu podmiotów badających sprawozdania finansowe za lata 1994 – 1996 .....	10
13.3.1	Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Spółki za okres kończący się 31 grudnia 1994 r. .....	10
13.3.2	Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Spółki za okres kończący się 31 grudnia 1995r. .....	10
13.3.3	Oświadczenie podmiotu badającego sprawozdania finansowe Spółki za okres kończący się 31 grudnia 1996r. .....	10
13.4	Oświadczenie osób działających w imieniu Oferującego .....	10
14	Spis treści .....	11
<b>II.</b>	<b>DANE O EMISJI</b> .....	<b>15</b>
	<b>DANE O AKCJACH OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROcie</b> .....	<b>15</b>
1	Rodzaj, ilość oraz łączna wartość Akcji oferowanych w publicznym obrocie .....	15
1.1	Charakterystyka Akcji oferowanych w publicznym obrocie .....	15
1.2	Ocena klasyfikacyjna .....	15
2	Koszty emisji Akcji serii B .....	15
3	Podstawy prawne emisji .....	15
4	Prawo poboru Akcji serii B .....	16
5	Czynniki mające wpływ na cenę Akcji .....	16
6	Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną Akcję .....	16
6.1	Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną Akcję przy minimalnej cenie emisyjnej 30 zł .....	16
6.2	Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną Akcję przy maksymalnej cenie emisyjnej 45 zł .....	16
7	Cele emisji Akcji serii B .....	17
8	Czynniki ryzyka .....	17
9	Zobowiązania wynikające z emisji obligacji .....	19
10	Umowy o gwarantowanie emisji Akcji .....	19
11	Prawa i obowiązki z akcji .....	19
12	Informacje o uzyskaniu zgody organu koncesjonującego .....	20
13	Dywidenda .....	20
14	Opodatkowanie .....	21
14.1	Osoby prawne .....	21
14.2	Osoby fizyczne .....	21
14.3	Oplata skarbową .....	21
15	Zasady dystrybucji Akcji serii B .....	22
15.1	Osoby uprawnione do obejmowania akcji emisji serii B .....	22
15.1.1	Transza Dużych Inwestorów i Transza Małych Inwestorów .....	22

15.1.2	Działania przez pełnomocników	23
15.2	Ogólne warunki Publicznej Subskrypcji	23
15.3	Proces budowania książki popytu na akcje	23
15.4	Otwarcie Publicznej Subskrypcji	23
15.5	Zamknięcie Publicznej Subskrypcji	23
15.6	Miejsce przyjmowania zapisów na akcje	24
15.6.1	Transza Małych Inwestorów	24
15.6.2	Transza Dużych Inwestorów	24
15.7	Zasady przyjmowania zapisów na akcje	24
15.7.1	Transza Małych Inwestorów	24
15.7.2	Transza Dużych Inwestorów	24
15.8	Procedura przyjmowania zapisów na akcje	24
15.9	Zasady płatności	25
15.10	Przydział Akcji	26
15.10.1	Zasady ogólne	26
15.10.2	Przydział akcji w Transzy Małych Inwestorów	26
15.10.3	Przydział akcji w Transzy Dużych Inwestorów	26
15.11	Skutki prawne niedokonania w oznaczonym terminie wpłat na akcje	27
15.12	Termin związania zapisem na akcje serii B	27
15.13	Niedojście emisji do skutku	27
15.14	Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego	27
15.15	Wtórny obrót Akcjami	27
16	Umowa dotycząca wystawiania poza Polską przez Emitenta wyemitowanych przez niego papierów wartościowych	28
	<b>INFORMACJE O AKCJACH WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU, NIE OBJĘTYCH OFERTĄ PUBLICZNĄ</b>	<b>29</b>
1	Rodzaj, ilość oraz łączna wartość akcji Emitenta	29
1.1	Charakterystyka Akcji wprowadzanych do publicznego obrotu innych niż Akcje oferowane	29
1.2	Ocena klasyfikacyjna	29
2	Koszty emisji akcji Emitenta	29
3	Podstawy emisji akcji Emitenta	29
4	Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji Emitenta	29
5	Czynniki wpływające na cenę akcji Emitenta	29
6	Umowy dotyczące emisji akcji Emitenta	29
7	Prawa i obowiązki z akcji	29
8	Informacja o wymogu uzyskania zgody organu koncesyjnego na wystąpienie o zgodę na wprowadzenie akcji do publicznego obrotu	30
9	Zamiary Emitenta dotyczące wtórnego obrotu akcjami	30
10	Umowa dotyczące wystawiania poza Polską przez Emitenta wyemitowanych przez niego papierów wartościowych	30
<b>III.</b>	<b>DANE O EMITENCIE</b>	<b>31</b>
1	Informacje ogólne	31
2	Forma prawna	31
3	Prawna podstawa działalności	31
4	Sąd rejestrowy	31
5	Informacje o założycielach i historia Emitenta	31
6	Powiązania organizacyjne i kapitałowe Emitenta z innymi podmiotami	32
7	Czas trwania Spółki	32
8	Kapitał własny Emitenta	32
8.1	Rodzaje i wartość kapitału własnego Emitenta i zasady jego tworzenia	32
8.2	Ilość i rodzaje akcji tworzących kapitał akcyjny	33
8.3	Zmiany w kapitale akcyjnym w ciągu ostatnich trzech lat obrotowych	33
8.4	Wkłady niepieniężne	33
8.5	Oplacenie kapitału akcyjnego	33
8.6	Akcje użytkowe	33
8.7	Dodatkowe warunki dotyczące zmian kapitału akcyjnego	33
8.8	Dane o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta lub co najmniej 5% jego kapitału akcyjnego	33
8.9	Umowy mogące mieć wpływ na przyszłe zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8	33
8.10	Umowy zawarte między Emitentem a akcjonariuszami wymienionymi w punkcie 8.8	34
8.11	Umowy zawarte między Emitentem i podmiotami od niego zależnymi a przedsiębiorstwami prowadzonymi przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8 oraz przedsiębiorstwami od nich zależnymi lub wobec nich dominującymi	34
8.12	Akcje Emitenta będące w jego posiadaniu bądź stanowiące własność podmiotów od niego zależnych	34
8.13	Świadectwa założycielskie	34
8.14	Wskazanie rynków notowań papierów wartościowych Emitenta z datami wydania decyzji o dopuszczeniu do notowań	34
8.15	Przedstawienie notowań za ostatnie 3 lata	34

<b>IV.</b>	<b>DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ORAZ OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH</b>	<b>35</b>
1	Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy	35
2	Zarząd Spółki	35
3	Rada Nadzorcza	36
4	Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej oraz członków Zarządu i Prokurentów	37
5	Wartość niespłaconych pożyczek, gwarancji i poręczeń udzielonych przez Spółkę członkom Rady Nadzorczej, członkom Zarządu i Prokurentom oraz ich małżonkom, bezpośrednim wstępnym i zstępnym	37
6	Informacje o umowach dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań, zawartych między Spółką a członkami Rady Nadzorczej, Zarządu lub Prokurentami	37
7	Akcje posiadane przez członków Rady Nadzorczej, Zarządu i Prokurentów	37
8	Informacje o toczących się postępowaniach karnych, dyscyplinarnych lub cywilnych w stosunku do członków Rady Nadzorczej oraz Zarządu i Prokurentów	37
9	Informacje o członkach rodzin Rady Nadzorczej oraz Zarządu i Prokurentów	38
10	Informacje o założycielach	38
<b>V</b>	<b>DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA</b>	<b>39</b>
1	Opis działalności gospodarczej	39
1.1	Podstawowe produkty i usługi	39
1.2	Pozycja Spółki na rynku	40
1.3	Główne rynki zbytu	40
1.4	Sezonowość sprzedaży	41
1.5	Wartość i struktura sprzedaży za ostatnie 3 lata	41
1.6	Źródła zaopatrzenia	42
1.7	Uzależnienie Spółki od dostawców i odbiorców	42
1.8	Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki	42
1.9	Koncesje i zezwolenia	44
1.10	Patenty, licencje i znaki towarowe	45
2	Organizacja Spółki	45
3	Zatrudnienie	46
4	Prace badawczo – rozwojowe	47
5	Inwestycje	47
5.1	Inwestycje w majątek trwały	47
5.2	Inwestycje kapitałowe	48
6	Źródła finansowania inwestycji	48
7	Rachunki bankowe Spółki	48
8	Kredyty, pożyczki, factoring, poręczenia i gwarancje	48
9	Nieruchomości Spółki	49
10	Informacje o toczących się postępowaniach	52
11	Stanowisko Urzędu Antymonopolowego	53
12	Powiązania Spółki z grupą kapitałową	53
<b>VI</b>	<b>OCENY I PROGNOZY EMITENTA DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ NIEGO DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ</b>	<b>55</b>
1	Ocena zarządzania zasobami finansowymi	55
2	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych	55
3	Ocena nietypowych zdarzeń i czynników mających wpływ na wynik z działalności	56
4	Kierunki zmian w działalności Emitenta w okresie od sporządzenia ostatniego sprawozdania finansowego zamieszczonego w Prospekcie do daty sporządzenia Prospektu	56
5	Charakterystyka czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa Emitenta	56
6	Prognoza wyników finansowych	56
<b>VII</b>	<b>SPRAWOZDANIA FINANSOWE</b>	<b>59</b>
1	Raporty z badań sprawozdań finansowych	59
2	Opinia weryfikacyjna biegłych rewidentów dotycząca sprawozdań finansowych sporządzonych za lata 1994–1996	59
3	Określenie źródeł informacji stanowiących podstawę sporządzenia sprawozdań finansowych zamieszczonych w Prospekcie	60
	Opinia biegłych rewidentów dla Zarządu spółki Energomontaż – Południe S.A. w Katowicach za 1994 rok	60
	Opinia biegłych rewidentów dla Rady Nadzorczej spółki Energomontaż – Południe S.A. w Katowicach za 1995 rok	61
	Opinia biegłych rewidentów dla Rady Nadzorczej spółki Energomontaż – Południe S.A. w Katowicach za 1996 rok	61
4	Określenie zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych metod wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego	62
5	Objaśnienie różnic między danymi ujawnionymi w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w Prospekcie a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi	64
5.1	Sprawozdania za rok 1994	65
5.2	Sprawozdania za rok 1995	68
6	Zdarzenia po dacie bilansu	69
7	Bilans	70
8	Rachunek zysków i strat	70

9	Rachunek przepływów pieniężnych .....	71
10	Noty objaśniające do bilansu .....	72
11	Noty objaśniające do rachunku zysków i strat .....	82
12	Dodatkowe noty objaśniające .....	85
<b>VIII</b>	<b>INFORMACJE DODATKOWE .....</b>	<b>87</b>
1	Sprawozdania finansowe Emitenta za I kwartał 1997 r. ....	87
2	Sprawozdania podmiotów stowarzyszonych z Emitentem .....	102
2.1	Sprawozdania finansowe spółki Energotech S.A. ....	102
2.2	Sprawozdania finansowe spółki Deupo Bau Sp. z o.o. ....	104
3	Raporty miesięczne Emitenta za kwiecień i maj 1997 roku .....	105
<b>IX</b>	<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>107</b>
1	Statut Spółki .....	107
2	Wybrane uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy .....	110
3	Odpis z rejestru handlowego .....	111
4	Lista Punktów Obsługi Klienta Biur Maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje .....	113
5	Stanowisko Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ....	114
6	Deklaracja objęcia Akcji serii B Energomontaż – Południe S.A. ....	115

**DANE O EMISJI****I. DANE O AKCJACH OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROTCIE****1. RODZAJ, ILOŚĆ ORAZ ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROTCIE****1.1 Charakterystyka Akcji oferowanych w publicznym obrocie**

Spółka oferuje w drodze Publicznej Subskrypcji 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B. Emisja dojdzie do skutku jeżeli co najmniej 157.000 Akcji zostanie prawidłowo objętych i należycie opłaconych. Poniższa tabela określa ich ilość, wartość nominalną, cenę emisyjną, nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną oraz koszty emisji i wpływy Emitenta. Z Akcjami serii B nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Papiery wartościowe	Ilość (sztuki)	Wartość nominalna w zł	Cena emisyjna w zł	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną w zł	Szacunkowe prowizje i koszty emisji w zł	Wpływy Emitenta w zł
Akcje zwykłe na okaziciela	2	3	4	5	6	7
Na jednostkę		10	40 – 50	20 – 35	3,82 – 4,08	36,18 – 45,92
Razem min. emisji	157.000	1.570.000	6.280.000 – 7.850.000	4.710.000 – 6.280.000	599.560 – 641.950	5.680.440 – 7.208.050
Na jednostkę		10	40 – 50	30 – 40	2,28 – 2,39	37,72 – 47,61
Razem max. emisji	357.000	3.570.000	14.280.000 – 17.850.000	10.710.000 – 14.280.000	815,560 – 853.755	13.464.440 – 16.996.245

**1.2 Ocena klasyfikacyjna**

Zgodnie z wiedzą Zarządu, wyspecjalizowane instytucje nie ogłaszały oceny klasyfikacyjnej ryzyka inwestycyjnego związanego z Akcjami serii B lub ze zdolnością kredytową Spółki.

**2. KOSZTY EMISJI AKCJI SERII B**

Koszty emisji Akcji serii B obejmują wynagrodzenia dla sporządzających Prospekt oraz koszty dystrybucji Akcji i wynoszą w zależności od ostatecznej ceny emisyjnej od 249.560 do 291.950 zł przy minimalnej wielkości emisji oraz od 465.560 do 561.950 zł przy maksymalnej wielkości emisji. Ponadto koszty emisji obejmują koszty ogłoszeń, druku i dystrybucji Prospektu, reklamy oraz koszty sądowe i notarialne w wysokości około 350.000 zł. Powyższe koszty nie obejmują kosztów ewentualnych gwarancji dojścia emisji do skutku. Na dzień sporządzenia Prospektu Emitent nie zawarł umowy gwarantowania emisji Akcji serii B.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591) wyżej wymienione koszty zgromadzenia kapitału akcyjnego, poniesione przez Emitenta, zostaną wprowadzone i znajdą swoje odzwierciedlenie w bilansie Spółki w pozycji „wartości niematerialne i prawne” i następnie będą amortyzowane przez okres 5 lat.

**3. PODSTAWY PRAWNE EMISJI**

Podstawę prawną emisji akcji Spółki stanowią przepisy Kodeksu Handlowego i Statutu Spółki. Organem decyzyjnym jest Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z Kodeksem Handlowym i Statutem podwyższenie kapitału akcyjnego w drodze emisji nowych akcji wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy kwalifikowaną większością trzech czwartych głosów oddanych. Wyłączenie akcjonariuszy od prawa poboru wymaga większości czterech piątych głosów oddanych.

Podstawą emisji 357.000 Akcji zwykłych na okaziciela serii B jest Uchwała Nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 25 marca 1997 r. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki.

Odpowiedni fragment uchwały brzmi:

„Zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Energomontaż – Południe S.A. na podstawie art. 432 Kodeksu Handlowego oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki postanawia:

1. *Kapitał akcyjny Spółki wynoszący 7.430.000 (siedem milionów czterysta trzydzieści tysięcy) złotych podwyższa się w drodze publicznej subskrypcji o kwotę nie mniej niż 1.570.000 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych) i nie więcej niż 3.570.000 zł (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 157.000 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy) i nie więcej niż 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10zł (dziesięć złotych) każda.*
2. *Upoważnić zarząd spółki do ustalenia szczególnych warunków subskrypcji akcji serii B, w tym między innymi:*
  - 2.1 *do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii B,*
  - 2.2 *do ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii b,*
  - 2.3 *do podziału emisji akcji serii B na transzę oferowaną dużym inwestorom (Transza Dużych Inwestorów) i transzę*

oferowaną małym inwestorom (Transza Małych Inwestorów),

2.4 do określenia sposobu i warunków składania zapisów w poszczególnych transzach, w tym minimalnej i maksymalnej ilości akcji, na które można składać zapisy,

3. Przydziału akcji serii B:

3.1 w Transzy Dużych Inwestorów – dokonuje Rada Nadzorcza, po uzyskaniu propozycji zarządu przy uwzględnieniu następujących kryteriów przy przydziale akcji:

a) w pierwszej kolejności, zapewnienia preferencji inwestorom o strategicznym znaczeniu dla rozwoju spółki, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i złożą deklarację objęcia akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,

b) w drugiej kolejności, zapewnienia preferencji innym inwestorom, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i złożą deklarację objęcia akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,

c) dodatkowo dokonując przydziału akcji, rada nadzorcza i zarząd kierować się będą zapewnieniem spełnienia wymogów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dotyczących w szczególności rozproszenia akcji.

3.2 w Transzy Małych Inwestorów – dokonuje zarząd spółki, zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów na akcje.

4. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie za rok obrotowy 1997 tj. od dnia 1 stycznia 1997 roku.

5. Wyłączyć na podstawie art. 435 § 2 Kodeksu Handlowego dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji."

Powołany w cytowanej powyżej Uchwale § 30 Statutu Spółki, w wyniku zmian Statutu Spółki podjętych na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy w dniu 25 marca 1997 roku w obecnie obowiązującym układzie oznaczony jest jako § 27.

#### 4. PRAWO POBORU AKCJI SERII B

Zgodnie z Uchwałą Nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 marca 1997 r. prawo pierwszeństwa poboru Akcji tej emisji zostało wyłączone. Uzasadnienie wyłączenia prawa poboru brzmi:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uznaje, że w interesie Spółki leży wyłączenie wszystkich dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru nowych akcji, bowiem pozwoli to na szybsze zebranie kapitału akcyjnego niż przy zastosowaniu procedury związanej z realizacją ustawowego prawa poboru określonego przez Kodeks Handlowy.

Szybkie uzyskanie środków finansowych umożliwi wdrożenie polityki inwestycyjnej Spółki, której celem jest zwiększenie skali działalności Spółki.

W interesie Spółki leży również rozszerzenie akcjonariatu i zapewnienie właściwej płynności akcji w obrocie giełdowym."

#### 5. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA CENĘ AKCJI

Do najważniejszych czynników mających wpływ na określenie ceny emisyjnej Akcji w przedziale 40 – 50 złotych należy zaliczyć:

- dotychczasowe i prognozowane wyniki Spółki,
- porównanie podstawowych wskaźników giełdowych, w szczególności wskaźników spółek branży budowlanej notowanych na Giełdzie.

Ostateczna cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Spółki na podstawie badania popytu inwestorów w ramach budowy książki zamówień na Akcje i będzie ceną stałą jednolitą dla wszystkich transz. Zostanie ona ogłoszona najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji.

#### 6. STOPIEŃ OBNIŻENIA WARTOŚCI KSIĘGOWEJ NA JEDNĄ AKCJĘ

##### 6.1 Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną Akcję przy minimalnej cenie emisyjnej 40 zł

Cena emisyjna jednej akcji	40
Wartość księgowa na 1 akcję przed emisją (na podstawie bilansu Spółki na dzień 31.12.1996 r.)	39,17
Wzrost wartości księgowej na jedną akcję w wyniku emisji	0,14 – 0,27
Wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	39,31 – 39,44
Obniżenie wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję	0,56 – 0,69

	Nabyte akcje		Łączny wkład do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję
	ilość	procent	wartość	procent	
Dotychczasowi	743.000	68–83%	7.430.000	34,23–52,20%	10
Nowi nabywcy	157.000–357.000	17–32%	6.280.000–14.280.000	45,80–65,77%	40
	1.100.000	100 %	13.710.000–21.710.000	100%	

##### 6.2 Stopień obniżenia wartości księgowej na jedną Akcję przy maksymalnej cenie emisyjnej 50 zł

Cena emisyjna jednej akcji	50
Wartość księgowa na 1 akcję przed emisją (na podstawie bilansu Spółki na dzień 31.12.1996 r.)	39,17
Wzrost wartości księgowej na jedną akcję w wyniku emisji	2,33 – 3,51
Wartość księgowa na jedną akcję po emisji (pro forma)	41,05 – 42,68
Obniżenie wartości księgowej netto na 1 nabywaną akcję	7,32 – 8,95

	Nabyte akcje		Łączny wkład do kapitału Spółki		Średnia cena zapłacona za 1 akcję
	ilość	procent	wartość	procent	
Dotychczasowi	743.000	68–84%	7.430.000	29,39–48,63%	10
Nowi nabywcy	157.000–357.000	17–32%	7.850.000–17.850.000	51,37–71,61%	50
	1.100.000	100%	15.280.000–25.280.000	100%	

## 7. CELE EMISJI AKCJI SERII B

Energomontaż – Południe S.A. działa głównie w sektorze usług montażowo – remontowych świadczonych na potrzeby energetyki zawodowej i przemysłowej. W ostatnich trzech latach nastąpił szybki rozwój działalności Spółki. Wzrost skali działalności oraz wykorzystanie oczekiwanej poprawy koniunktury w przemyśle a także spodziewane ożywienie inwestycji w zakresie ochrony środowiska na Śląsku, będzie wymagało nakładów w dwóch sferach:

- zwiększenie kapitału obrotowego oraz
- doposażenie Spółki w maszyny i urządzenia niezbędne dla prowadzenia działalności.

W związku z powyższym cele emisji Akcji serii B są następujące:

*Inwestycje związane z doposażeniem Spółki:*

Wielkość planowanych inwestycji wyniesie około 5,5 mln. (około 50% planowanych nakładów inwestycyjnych) i będzie obejmowała:

- odnowienie, unowocześnienie i rozszerzenie wyposażenia Spółki w maszyny, sprzęt i narzędzia związane z procesami technologicznymi realizowanymi w działalności produkcyjnej i usługowej. W szczególności dotyczy to: maszyn i urządzeń spawalniczych, urządzeń transportu technologicznego (w tym urządzeń dźwigowych), maszyn do kształtowania blach oraz maszyn skrawających, urządzeń pomiarowych, diagnostycznych oraz urządzeń obróbki cieplnej spoin.
- stworzenie nowoczesnego i kompleksowego systemu informacji wewnątrz Spółki. W szczególności dotyczy to: urządzeń telekomunikacji zewnętrznej i wewnętrznej, nowego sprzętu komputerowego, oprogramowania informatycznego obejmującego wszystkie dziedziny działalności Spółki (kompleksowy system informacji finansowo-ekonomicznej, technologicznej, marketingowej, itd.); budowy strukturalnej sieci teleinformatycznej obejmującej cały obszar działalności Spółki.

*Zwiększenie kapitału obrotowego:*

Wielkość planowanych inwestycji na zwiększenie kapitału obrotowego wyniesie około 5,5 mln zł. (około 50% planowanych nakładów inwestycyjnych). Wzrost środków własnych zapewni Spółce utrzymanie właściwej struktury finansowania działalności bieżącej w warunkach szybko rosnącej wielkości sprzedaży.

Powyższe cele zostały zamieszczone według priorytetów. Przy założeniu sprzedaży 357.000 Akcji po cenie 40 zł (cena minimalna) wpływy z emisji będą wystarczające do realizacji tych celów. W przypadku objęcia przez inwestorów minimalnej ilości 157.000 Akcji po cenie 40 zł. wpływy z emisji zostaną w całości przeznaczone na realizację pierwszego z powyższych celów, natomiast drugi cel zostanie sfinansowany kredytami bankowymi.

W przypadku uwzględnienia wpływów z emisji w kwocie maksymalnej, Spółka przeznaczy nadwyżkę na zakup udziałów/akcji w Spółkach o komplementarnym do Energomontażu – Południe SA profilu działalności.

Pozyskany w wyniku emisji Akcji serii B kapitał nie zostanie przeznaczony na spłatę jakichkolwiek zobowiązań Spółki. W krótkim okresie wpływy z emisji mogą zostać ulokowane w formie depozytów lub innych płynnych lokat.

## 8. CZYNNIKI RYZYKA

*Sytuacja polityczno – gospodarcza*

Wyniki finansowe Energomontażu – Południe S.A. są związane z sytuacją polityczno – gospodarczą w kraju, a przede wszystkim z tempem wzrostu gospodarczego i poziomem inwestycji nowych i odtworzeniowych w przemyśle, a szczególnie w energetyce.

Wzrost dochodu narodowego brutto w Polsce w ostatnich trzech latach był wysoki. Miało to wpływ na poziom nakładów w sektorze energetycznym, w tym na zadania modernizacyjne i remontowe, w których specjalizuje się Energomontaż–Południe S.A. Istnieje ryzyko, że tak wysokie tempo wzrostu nie utrzyma się w latach następnych. Osłabienie tej koniunktury może mieć wpływ na realizowane przez Spółkę wyniki finansowe.

*Ryzyko związane z uzależnieniem od odbiorców i dostawców*

W 1996 roku Energomontaż – Południe S.A. sprzedał około 65 % usług i produktów na rynku krajowym. Podstawowymi klientami Spółki były przedsiębiorstwa z sektora energetycznego. Udział tego sektora stanowił około 64% sprzedaży krajowej Spółki zrealizowanej w 1996 roku. Sprzedaż dla największego klienta, którym była Elektrownia Łaziska wyniosła w powyższym okresie 13,8% sprzedaży ogółem. Należy zwrócić uwagę, iż w odróżnieniu od działalności Spółki w ostatnich latach, oczekuje się, że w roku 1997 około 2/3 przychodów ze sprzedaży będzie pochodziło z realizacji dużych kontraktów. Istnieje duży stopień uzależnienia Energomontażu – Południe S.A. od kontraktów z przedsiębiorstwami z sektora energetycznego.

Największym klientem zagranicznym w zakresie dostaw towarowych była w 1996 roku duńska firma FLS Miljo, której na podstawie wieloletniej umowy zawartej wspólnie ze Spółką Handlowo – Produkcyjną z o.o. „Centrozap” sprzedano 80 % produkcji przemysłowej.

Głównym źródłem zaopatrzenia Energomontażu – Południe S.A. w wyroby hutnicze jest Huta im. Sendzimira. W 1996 roku jej udział w wartości dostaw

Spółki ogółem wyniósł około 14%. Należy dodać, iż mogą wystąpić opóźnienia w ściąganiu należności związane ze specyfiką działalności Spółki polegającej głównie na realizacji kontraktów dla wielkich przedsiębiorstw, takich jak Huta Katowice, Zakłady Koksownicze Zdzeszowice, Huta im. Sendzimira czy Spółka Energetyczna „Jastrzębie”.

#### *Ryzyko konkurencji*

Energomontaż – Południe S.A. funkcjonuje w wyspecjalizowanym obszarze inwestycji, modernizacji i instalacji urządzeń energetycznych. Większość zleceń uzyskiwana przez Spółkę ma charakter jednostkowy i zależy od potrzeb klientów (głównie elektrowni i elektrociepłowni). W otoczeniu Emitenta występuje duża liczba konkurencyjnych firm, do których należą zarówno tradycyjnie działające na tym rynku (Energomontaż-Północ i Energomontaż-Zachód i regionalne Zakłady Remontowe Energetyki), przedsiębiorstwa rozszerzające zakres swojej działalności (m.in. Mostostale), jak i firmy nowopowstające, co powoduje, że uzyskanie kontraktu jest znacznie utrudnione. Należy jednak podkreślić, że nie przeszkodziło to w uzyskiwaniu kontraktów w wyniku wygrania ofert i przetargów.

Spółka liczy się ponadto z ryzykiem wzrastającej konkurencji na rynkach Europy Zachodniej, szczególnie ze strony przedsiębiorstw byłych krajów socjalistycznych. W celu pozyskania nowych kontraktów Spółka prowadzi szeroko zakrojoną akcję marketingową.

#### *Ryzyko działalności na rynku niemieckim*

Okolo 19 % ogółu przychodów Spółki pochodzi z kontraktów montażowych realizowanych na terenie Niemiec. Polityka tego państwa skierowana jest na ochronę niemieckiego rynku pracy, czego wyrazem są ograniczenia administracyjne w zakresie zatrudniania cudzoziemców spoza Unii Europejskiej. Obecne i przyszłe ograniczenia tego typu mogą negatywnie rzutować na skalę przyszłej działalności Spółki w tym państwie.

Działalność Spółki na rynku niemieckim jest możliwa głównie dzięki atrakcyjnej ofercie obejmującej usługi o wysokim stopniu specjalizacji.

#### *Ryzyko związane z kosztami działalności*

Energomontaż – Południe S.A. odnotowuje duży poziom kosztów stałych związanych z utrzymaniem części produkcyjnej przedsiębiorstwa, które są niezależne od poziomu realizowanej w danym czasie produkcji. Według stanu na 31 grudnia 1996 Spółka zatrudniała 1.151 osób, z tego 1.072 na podstawie na umowę o pracę na czas nieokreślony. Wskazuje to na stały charakter kosztów osobowych i może negatywnie wpływać na wyniki Spółki przy okresowych wahaniami wielkości sprzedaży. Spółka podejmuje działania mające na celu zmianę struktury kosztów tj. zmniejszenia udziału w niej kosztów stałych związanych z centralnym magazynowaniem materiałów przeznaczonych do produkcji oraz istotne zmniejszenie kosztów magazynowania wyrobów gotowych. Zrezygnowano również z prowadzenia tych operacji w cyklu produkcyjnym, które szczególnie narażone były na sezonowe wahania popytu, przesuując je do

kooperantów. Ponadto podejmuje się działania marketingowe mające na celu uzyskiwanie zleceń w tzw. dołku cyklu sezonowego.

#### *Ryzyko związane z zatrudnieniem*

Prowadzona przez Spółkę działalność wymaga szczególnych umiejętności, doświadczenia i indywidualnych predyspozycji pracowników. Dobra renoma Energomontażu – Południe S.A. w znacznym stopniu wypracowana została w oparciu o kwalifikacje i umiejętności kadry kierowniczej i innych specjalistów, wysoko oceniane w kraju i zagranicą. Ewentualne odejście z Energomontażu – Południe S.A. pracowników może wywrzeć negatywny wpływ na zdolności usługowe Spółki. Barię dalszego rozwoju Spółki jest również mała ilość na rynku potrzebnych Spółce specjalistów wysokiej klasy.

W wyniku przeprowadzonej w 1995 roku restrukturyzacji płac średnia płaca w Spółce przekracza średnią płacę w przedsiębiorstwach krajowych o podobnym charakterze działalności.

#### *Ryzyko wynikające z prawa do rękojmi i gwarancji*

Działalność Energomontażu – Południe S.A. obarczona jest ryzykiem wystąpienia roszczeń wynikających z realizacji prawa do rękojmi i gwarancji. W uzasadnionych przypadkach ryzyko tego typu jest minimalizowane poprzez zawarcie umów ubezpieczeniowych. Ze względu na wysoką jakość oferowanych przez Spółkę produktów i usług, w dotychczasowej działalności Spółka nie była narażona na istotne obciążenia z tytułu roszczeń gwarancyjnych.

Spółka nie oferuje w zakresie swojej działalności sprzedaży technologii procesu; występuje jako wykonawca montażu. Związane z tym ryzyko poniesienia strat jest znikome i musiałoby być wynikiem rażącego nie przestrzegania i niedotrzymywania obowiązujących standardów, dobrych zwyczajów technicznych, czy wiedzy inżynierskiej. Uzyskany przez Spółkę certyfikat Systemu Jakości ISO 9002 oraz posiadanie stabilnej, doświadczonej załogi zabezpiecza przed tego rodzaju ryzykiem działania. Wobec czego Spółka nie tworzy z tego tytułu rezerw.

Koszty ponoszone przy realizacji kontraktów są na bieżąco monitorowane, a wyniki porównywane z założeniami ofertowymi. Zapobiega to możliwości popełnienia błędu przy wykonywaniu kalkulacji ofertowych z uwagi na podobieństwo pozyskiwanych zleceń.

#### *Ryzyko związane z przydziałem Akcji*

Zgodnie z uchwałą o emisji Akcji serii B, przy przydziale Akcji z Transzy Dużych Inwestorów uwzględnione zostaną kryteria wymienione w Rozdziale II pkt 15.10.3. Przydziału dokona Rada Nadzorcza, która oceni kto z zapisujących się na Akcje z Transzy Dużych Inwestorów jest inwestorem o strategicznym znaczeniu dla planów rozwoju Spółki.

#### *Ryzyko związane ze stanem prawnym nieruchomości*

W związku z nieregulowanym stanem prawnym części nieruchomości Spółki, opisanym w Rozdziale V pkt 9 Prospektu, należy liczyć się z możliwością nieuzyskania przez Spółkę stosownych wpisów w księgach



wieczystych, jak również z brakiem możliwości swobodnego rozporządzania tymi nieruchomościami.

Brak stosownych decyzji uwłaszczeniowych, właściwych wpisów do ksiąg wieczystych oraz zagrożenie roszczeniem ze strony osób trzecich w stosunku do jednej z nieruchomości Spółki, może spowodować trudności w postępowaniu przed Ministrem Spraw Wewnętrznych i Administracji o uzyskanie przez Spółkę zgody na nabywanie lub obejmowanie jej akcji przez cudzoziemców. Należy liczyć się z możliwością zawieszenia postępowania do czasu pełnego uregulowania stanu prawnego posiadanych nieruchomości lub znacznego wydłużenia w czasie procedury w tej sprawie.

*Ryzyko związane z przyszłymi notowaniami akcji Spółki na Giełdzie*

Trudno przewidzieć jak będą kształtować się notowania akcji Spółki na Giełdzie. Polski rynek kapitałowy znajduje się nadal we wstępnej fazie rozwoju, co związane jest ze stosunkowo małą bazą inwestorów giełdowych. W tych warunkach istnieje ryzyko wystąpienia niskiej płynności akcji oraz gwałtownych wahań kursów akcji w krótkich okresach czasu. Ponadto należy liczyć się z potencjalnym ryzykiem niższej ceny giełdowej akcji Spółki niż ich cena nabycia.

Pismem z dnia 4.07.1997 r. Zarząd Giełdy określił swoje stanowisko, co do możliwości dopuszczenia akcji serii A i B do obrotu giełdowego na rynku podstawowym (patrz Załącznik nr 5). W szczególności Zarząd wskazał, że warunkiem wystąpienia do Rady Giełdy z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji Energomontaż – Południe S.A. jest aby:

1. akcje były dopuszczone do obrotu publicznego,
2. wartość akcji, które mają być dopuszczone wynosiła co najmniej 24 miliony złotych,
3. wartość akcji, które mają być dopuszczone i będących w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wynosiła co najmniej 12 milionów złotych,
4. właścicielami akcji, które mają być dopuszczone było co najmniej 500 akcjonariuszy,
5. wniosek o dopuszczenie papierów wartościowych obejmował wszystkie papiery wartościowe tego samego rodzaju (dokumentujące takie same prawa i obowiązki),
6. zostały udostępnione informacje wymagane przepisami i zwyczajami obowiązującymi na giełdzie, które stosownie do rodzaju emitenta i papierów wartościowych pozwolą inwestorom na ocenę aktywów emitenta i źródeł ich finansowania, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju, strat i zysków, a także praw związanych z papierami wartościowymi mającymi być przedmiotem obrotu giełdowego,
7. emitent ogłosił publicznie roczne sprawozdanie finansowe wraz z opiniami podmiotu uprawnionego ustawą do ich badania za ostatnie 3 lata obrotowe.

W przypadku trybu publicznej sprzedaży warunki określone w pkt 3 i 4 uważa się za spełnione, jeżeli istnieją uzasadnione podstawy, iż zostaną osiągnięte.

Ponadto Zarząd Giełdy wskazał, iż w dniu 17.06.1997 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Papierów

Wartościowych zatwierdziło zmiany w Regulaminie Giełdy, uchwalone przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 71/457/97 z dnia 21.05.1997 r. oraz Uchwałą Nr 85/471/97 z dnia 11.06.1997 r. Wobec tego, jeżeli wniosek o dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego zostanie złożony po wejściu w życie wspomnianych zmian, rozpatrywany będzie zgodnie ze zmienionymi uregulowaniami.

## 9. ZOBOWIĄZANIA WYNIKAJĄCE Z EMISJI OBLIGACJI

Spółka nie emitowała obligacji.

## 10. UMOWY O GWARANTOWANIE EMISJI AKCJI

Spółka nie zawarła żadnych umów ubezpieczenia i gwarantowania emisji Akcji. W przypadku zawarcia umów gwarantowania dojścia do skutku emisji Akcji serii B, stosowna w tym zakresie informacja zostanie opublikowana w dziennikach „Rzeczpospolita” i „Gazeta Giełdy Parkiet” najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem Publicznej Subskrypcji.

## 11. PRAWA I OBOWIĄZKI Z AKCJI

Podstawowe prawa akcjonariuszy obejmują:

- prawo głosu na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy,
- prawo do udziału w zysku przeznaczonym przez walne zgromadzenie akcjonariuszy do podziału oraz
- prawo uczestniczenia w podziale majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki.

Wartość nominalna wszystkich akcji Spółki jest taka sama. Wszystkie akcje mają równe prawa co do głosu oraz co do dywidendy. Z akcjami nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Każdy podmiot ubiegający się o nabycie akcji obowiązany jest do przestrzegania prawa Rzeczypospolitej Polskiej oraz innych państw, jeśli ich jurysdykcji podlega.

Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, dokumentem uprawniającym do wykonywania praw z akcji dopuszczonych do publicznego obrotu jest imienne świadectwo depozytowe, potwierdzające złożenie akcji do depozytu papierów wartościowych, które może być wystawione wyłącznie przez biuro maklerskie, bank lub inny podmiot upoważniony do tego Prawem o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

Zwraca się uwagę, iż każdy z inwestorów zobowiązany jest do przestrzegania wymogów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, które to przepisy regulują kwestie dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji. Wymienione przepisy przewidują sankcje w przypadku nieprzestrzegania określonych procedur, w tym ograniczenie prawa głosu. Zgodnie z art. 72 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi każdy, kto po nabyciu akcji spółki (zwanej spółką publiczną), której akcje chociaż jednej emisji zostały dopuszczone i są w publicznym obrocie, osiągnął lub przekroczył 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub kto posiadał przed zbyciem akcje spółki publicznej w ilości zapewniającej

mu więcej niż 5% lub 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, a po zbyciu stał się posiadaczem akcji w ilości zapewniającej mu odpowiednio mniej niż 5% lub 10% tej ilości głosów jest obowiązany w ciągu 7 dni zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych, Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz spółkę o liczbie posiadanych głosów z akcji w wyniku dokonanej transakcji. Do chwili poinformowania o dokonanych transakcjach nie wolno nabywać lub zbywać kolejnych akcji. W przypadku osób posiadających powyżej 10% głosów na walnym zgromadzeniu obowiązek ten dotyczy nabycia lub zbycia akcji zmieniającego posiadaną liczbę głosów o 2% lub więcej. Nabycie lub zbycie akcji przez podmiot zależny uważa się za nabycie lub zbycie przez podmiot dominujący. Zgodnie z art. 73 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi osoba zamierzająca nabyć akcje w spółce publicznej w ilości zapewniającej jej osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio 25%, 33% lub 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy jest zobowiązana zawiadomić o tym Komisję Papierów Wartościowych. Zamiar nabycia akcji przez podmiot zależny uważa się za zamiar nabycia przez podmiot dominujący. Komisja Papierów Wartościowych w ciągu 14 dni od złożenia zawiadomienia, po zasięgnięciu opinii Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zakazać nabycia akcji, jeżeli spowodowałoby ono naruszenie przepisów Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym (j.t. Dz. U. z 1995 r. Nr 80, poz. 405 i Dz. U. z 1996 r. Nr 106, poz. 496) albo zagrożony byłby ważny interes Państwa lub gospodarki narodowej. Ponadto, zgodnie z art. 74 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nabycie akcji, dopuszczonych do obrotu publicznego, w ilości 10% lub więcej ogólnej liczby głosów może być dokonane wyłącznie w drodze publicznego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji. Zgodnie z art. 87 każdy kto stał się posiadaczem akcji w jednej spółce, reprezentujących ponad 33% głosów na walnym zgromadzeniu, jest obowiązany przed wykonaniem jakichkolwiek uprawnień wynikających z prawa głosu ogłosić wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę pozostałych akcji w tej spółce. Osoba, która stała się posiadaczem akcji i nie wykonała zawiadomienia, o którym mowa w art. 72 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, lub nabyła akcje bez zachowania warunku o którym mowa w art. 73 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, nie może wykonywać prawa głosu z tych akcji (art. 86. Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi). Niedopełnienie obowiązku zawiadomienia (opisanych powyżej i wynikających z art. 72 § 1, 2, 4 i 5 oraz art. 73 § 1 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi) jest zagrożone karą grzywny w wysokości do 1 miliona złotych.

Zgodnie z Ustawą z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (tekst jednolity Dz. U. nr 54/96 poz. 245) nabycie lub objęcie przez cudzoziemca akcji w spółce akcyjnej z siedzibą w Polsce, będącej właścicielem nieruchomości, wymaga

zezwoleń Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji, jeżeli:

- w wyniku nabycia lub objęcia akcji spółka stanie się spółką kapitałowo kontrolowaną przez cudzoziemca;
- spółka jest spółką kontrolowaną, a akcje nabywa lub obejmuje cudzoziemiec nie będący akcjonariuszem spółki.

Za kontrolowaną uważa się spółkę, w której inwestorzy zagraniczni posiadają bezpośrednio lub pośrednio, co najmniej 50% kapitału zakładowego.

W dniu 10 lipca 1997 roku Spółka wystąpiła z wnioskiem do Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji o wydanie zezwolenia na nabywanie lub obejmowanie akcji Spółki przez cudzoziemców. Zezwolenie takie zostanie Spółce udzielone, jeżeli nie będzie występować prawdopodobieństwo zagrożenia obronności, bezpieczeństwa państwa lub porządku publicznego, a także gdy będzie to zgodne z interesem państwa. Cudzoziemiec może również indywidualnie wystąpić do Ministra o takie zezwolenie. Nabycie akcji Spółki w przypadkach powyżej opisanych bez zezwolenia jest nieważne.

## 12. INFORMACJE O UZYSKANIU ZGODY ORGANU KONCESJONUJĄCEGO

Wymóg podania informacji nie dotyczy.

## 13. DYWIDENDA

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie za rok 1997 tj. od 1 stycznia 1997 r.

Przewidywany w najbliższych latach wzrost popytu na usługi budowlano – montażowe w sektorze energetycznym oraz chemicznym i rafineryjnym pozwala oczekiwać dalszego dynamicznego wzrostu obrotów notowanych przez Spółkę. Zwiększanie rozmiarów działalności i wzmocnienie pozycji Spółki na dotychczasowych rynkach wymaga dalszych inwestycji w majątek rzeczowy oraz zwiększenia kapitału obrotowego co powoduje konieczność reinwestowania zysku, który będzie wypracowany przez Spółkę w najbliższych latach. W miarę zwiększania osiąganego zysku Spółki i zaspokojenia jej potrzeb inwestycyjnych Zarząd zamierza składać Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy propozycję wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy z części zysku przeznaczonego do podziału. Zgodnie z art. 390 § 2 Kodeksu Handlowego oraz § 33 ust. 2 Statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane nie później niż w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego ustala dzień prawa do dywidendy i termin wypłaty dywidendy

Szczegółowe dane na temat dywidendy, jaka ma być wypłacona przez Spółkę będą ogłaszane w dziennikach „Rzeczpospolita” i „Gazeta Giełdy Parkiet”. Należy podatek dochodowy od dywidendy jest potrącany przez Spółkę. Warunki odbioru dywidendy określone są przez Zarząd Spółki, a w przypadku dopuszczenia akcji do obrotu publicznego przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Zarządem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. Zgodnie ze Statutem Spółki rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu dwóch miesięcy od dnia podjęcia uchwały

o podziale zysku. Nie istnieją żadne uprzywilejowania w zakresie wypłaty dywidendy.

W latach 1994 – 1996 Spółka nie wypłacała dywidendy. Zarząd Spółki nie zamierza składać wniosku o wypłatę dywidendy z zysku za rok 1997.

## 14. OPODATKOWANIE

### 14.1. Osoby prawne

#### *Dochody z dywidendy*

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych). W przypadku osób prawnych nie mających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, 20%-ową stawkę podatku dochodowego stosuje się o ile umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem będącym miejscem siedziby lub zarządu podatnika nie stanowi inaczej (art. 22 ust. 2 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych).

Kwoty podatku uiszczanego od otrzymanych dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę w Rzeczypospolitej Polskiej odlicza się od kwoty podatku dochodowego od osób prawnych obliczonego zgodnie z art. 19 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych, a w razie braku możliwości odliczenia w bieżącym roku podatkowym, kwotę tę odlicza się w następnych latach podatkowych (art. 23 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych).

Należny podatek od dochodu uzyskiwanego z tytułu dywidendy potrącający jest przez Spółkę jako płatnika tego podatku.

Od podatku dochodowego zwolnione są spółki wchodzące w skład grupy kapitałowej, uzyskujące dochody z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach od spółek tworzących tę grupę, pod warunkiem, że nie nastąpiło naruszenie warunków uznania jej za podatnika (art. 22 ust. 3 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych).

#### *Dochody ze sprzedaży akcji*

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby prawne podlegają opodatkowaniu za zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku od Osób Prawnych. Stawka opodatkowania liczona w stosunku do podstawy opodatkowania wynosi: w 1997 roku 38%, w 1998 roku 36%, w 1999 roku 34%, a od dnia 1 stycznia 2000 roku 32% (art. 19 Ustawy o Podatku od Osób Prawnych).

Zaniechano ustalania i poboru podatku dochodowego od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd za granicą, od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na giełdzie papierów wartościowych.

Zaniechanie ustalania i poboru podatku ma zastosowanie, jeżeli państwo siedziby lub zarządu osoby prawnej postępuje według zasady wzajemności co do opodatkowania takich samych dochodów w stosunku do osób prawnych mających siedzibę lub zarząd w Polsce (Zarządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 stycznia 1996 roku w sprawie zaniechania

ustalania i poboru podatku dochodowego od niektórych zagranicznych osób prawnych – M.Pr. 7, poz. 82). Zarządzenie powyższe ma zastosowanie do opodatkowania dochodów uzyskanych od 1 stycznia 1996 roku.

### 14.2. Osoby fizyczne

#### *Dochody z dywidendy*

Dochody z dywidendy opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 20% uzyskanego przychodu (art. 30 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Osób Fizycznych). W przypadku osób fizycznych nie mających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania lub pobytu w rozumieniu art. 3 ust. 1 oraz osób określonych w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku od Osób Fizycznych, 20%-ową stawkę podatku dochodowego stosuje się o ile umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem będącym miejscem zamieszkania lub pobytu podatnika nie stanowi inaczej (art. 30 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Osób Fizycznych). Dochodów uzyskanych z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami (przychodami) z innych źródeł (art. 30 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Osób Fizycznych).

Należny podatek od dochodu uzyskiwanego z tytułu dywidendy potrącający jest przez Spółkę jako płatnika tego podatku.

#### *Dochody ze sprzedaży akcji*

Dochody ze sprzedaży akcji uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegają opodatkowaniu za zasadach ogólnych określonych w Ustawie o Podatku od Osób Fizycznych.

W okresie od dnia 1 stycznia 1997 roku do dnia 31 grudnia 2000 roku zwolnione są od podatku dochodowego dochody osób fizycznych uzyskane ze sprzedaży akcji dopuszczonych do obrotu publicznego, nabytych na podstawie publicznej oferty lub na giełdzie papierów wartościowych albo w regulowanym pozagiełdowym wtórnym obrocie publicznym, z wyjątkiem, gdy sprzedaż tych akcji jest przedmiotem działalności gospodarczej (art. 52 pkt 1 lit. a/ Ustawy o Podatku od Osób Fizycznych).

### 14.3. Opłata skarbową

Zgodnie z przepisami Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, wtórny publiczny obrót akcjami odbywa się na Giełdzie za pośrednictwem podmiotów prowadzących przedsiębiorstwa maklerskie. Dokonywana w tym trybie sprzedaż akcji nie podlega opłacie skarbowej (§ 63 pkt 13 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 1994 roku o opłacie skarbowej – Dz.U. Nr 136, poz. 705 z późn. zm.).

W przypadkach określonych w art. 54 § 3 Ustawy o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, prawa z akcji mogą być przenoszone bezpośrednio pomiędzy zainteresowanymi podmiotami. Sprzedaż bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego przedsiębiorstwo maklerskie podlega opłacie

skarbowej w wysokości 2% transakcji, przy czym obowiązek jej uiszczenia ciąży solidarnie na zbywcy i nabywcy akcji (art. 1 ust 1 pkt 2 lit a/ oraz art. 4 ust. 2 Ustawy z dnia 31 stycznia 1989 roku – Dz.U. Nr 4 poz. 23 z późn. zm. – oraz § 58 ust. 1 pkt 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 1994 roku o opłacie skarbowej – Dz.U. Nr 136, poz. 705 z późn. zm.).

Informacje, zamieszczone w pkt 14 powyżej, należy traktować wyłącznie jako generalne wskazówki. Potencjalnym inwestorom zaleca się zasięgnięcie fachowej porady w tym względzie.

Zwraca się uwagę, iż w przypadku inwestorów zagranicznych wpływ na wysokość opodatkowania dochodów uzyskiwanych z dywidend oraz ze sprzedaży akcji mają również postanowienia wiążących Polskę umów między państwowych w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu.

## 15. ZASADY DYSTRYBUCJI AKCJI SERII B

Podmiotem Oferującym akcje emisji serii B Energomontaż – Południe S.A. w publicznym obrocie jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80. Dla potrzeb publicznej subskrypcji Dom Maklerski BOŚ SA w Warszawie zorganizował konsorcjum dystrybucyjne w skład którego wchodzi następujące podmioty:

- Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska SA w Warszawie (DM BOŚ);
- Dom Maklerski Powszechnego Banku Gospodarczego SA w Łodzi – Grupa Pekao SA (DM PBG SA);
- Dom Maklerski BMT SA w Poznaniu (DM BMT SA);
- Dom Maklerski PENETRATOR SA (DM PEN SA);
- Biuro Maklerskie BRE Brokers w Warszawie (BRE Brokers );
- Centralne Biuro Maklerskie Wielkopolskiego Banku Kredytowego SA w Poznaniu (CBM WBK SA);
- Biuro Maklerski Powszechnego Banku Kredytowego SA w Warszawie (BM PBK SA);
- Przedsiębiorstwo Maklerskie „ELIMAR” SA w Katowicach (PM Elimar SA)
- „ARABSKI I GAWOR” Biuro Maklerskie SC w Krakowie (Arabski&Gawor);
- Biuro Maklerskie ABN Amro Hoare Govett Polska Sp. z o.o. w Warszawie (ABN Amro);
- IB Austria Securities (Warsaw) SA (IB Austria Sec);
- Beskidzki Dom Maklerski SA w Bielsku-Białej (BDM SA);
- Dom Inwestycyjny BWE SA w Warszawie (DI BWE SA)
- Dom Maklerski Banku Śląskiego SA w Katowicach (DM BSK SA).

Lista Punktów Subskrypcyjnych, w których można składać zapisy na Akcje została zamieszczona w załączniku Nr 4 do Prospektu.

## 15.1 Osoby uprawnione do obejmowania Akcji emisji serii B

### 15.1.1 Transza Dużych Inwestorów i Transza Małych Inwestorów

Uprawnionymi do zapisywania się na Akcje są inwestorzy krajowi i zagraniczni.

#### *Inwestorzy krajowi*

Inwestorami krajowymi, uprawnionymi do obejmowania Akcji na zasadach określonych w Prospekcie są:

- osoby fizyczne posiadające pełną zdolność do czynności prawnych mające stałe miejsce zamieszkania w Polsce;
- osoby prawne z siedzibą w Polsce;
- spółki wyżej wymienionych osób, które nie mają osobowości prawnej.

Zapisy składane przez towarzystwo funduszy powierniczych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez towarzystwo funduszy stanowią, w rozumieniu Prospektu, zapisy odrębnych inwestorów.

#### *Inwestorzy zagraniczni*

Zgodnie z art. 3 Ustawy o Spółkach z Udziałem Zagranicznym inwestorami zagranicznymi uprawnionymi do obejmowania Akcji na zasadach określonych w niniejszym prospekcie są:

- osoby fizyczne mające stałe miejsce zamieszkania za granicą;
- osoby prawne z siedzibą za granicą;
- spółki utworzone przez osoby wymienione powyżej, które nie mają osobowości prawnej i które zostały utworzone na podstawie praw obowiązujących w danych krajach.

Inwestorzy zagraniczni mogą obejmować Akcje w ramach Oferty Publicznej pod warunkiem:

- dokonania transakcji za pośrednictwem polskiego biura maklerskiego, tj. biura mającego siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej działającego zgodnie z ustawą Prawo o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi i Funduszach Powierniczych; lista Punktów Subskrypcyjnych, w których inwestor może dokonać zapisu na akcje Energomontaż – Południe S.A. znajduje się w załączniku Nr 4 do Prospektu,
- spełnienia wymogów określonych w niniejszym Prospekcie.

Inwestorzy zagraniczni zamierzający nabyć Akcje w publicznym obrocie powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa kraju swojego pochodzenia lub siedziby.

Zwraca się uwagę inwestorów zagranicznych na to, że zgodnie z art. 5 § 3 i 4 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi:

- właścicielowi Akcji wydawane jest imienne świadectwo depozytowe,
- osoba wskazana w świadectwie depozytowym uprawniona jest do wykonywania wszelkich praw z oznaczonych w treści świadectwa papierów wartościowych.

Wystawcą imiennego świadectwa depozytowego może być podmiot prowadzący przedsiębiorstwo maklerskie, bank lub inna instytucja upoważniona do tego Ustawą o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi.

#### 15.1.2. Działania przez pełnomocników

Inwestorzy krajowi i zagraniczni uprawnieni są do ubiegania się o akcje w ramach Oferty Publicznej, tj. złożenia zapisu na Akcje i ich opłacenia, za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Osoba występująca w tym charakterze zobowiązana jest przedłożyć następujące dokumenty:

- pisemne pełnomocnictwo od inwestora, zawierające umocowanie pełnomocnika do dokonania zakupu oraz zawierające następujące informacje o osobie pełnomocnika:
  - a – dla osób fizycznych: imię i nazwisko, adres, numer PESEL, numer dowodu osobistego bądź numer paszportu w przypadku zagranicznych osób fizycznych;
  - b – dla osób prawnych: nazwę, adres, numer REGON i wyciąg z właściwego rejestru dla osób prawnych.
- i analogiczne jak w punktach a, b informacje o inwestorze.

Dokument pełnomocnictwa (ciąg pełnomocnictw) lub jego kopia pozostaje u Oferującego.

W przypadku odbioru świadectwa depozytowego lub nadpłaconych kwot przez pełnomocnika wymagane jest pełnomocnictwo z notarialnie uwierzytelnionym podpisem mocodawcy, zawierające informacje jak w punktach powyżej.

#### 15.2. Ogólne warunki Publicznej Subskrypcji

Na podstawie Uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.03.1997 r., na zasadach Publicznej Subskrypcji zostaną zaoferowane Akcje serii B o wartości nominalnej 10 zł każda, w ilości 357.000 sztuk. Aby nabyć Akcje serii B, osoby uprawnione powinny złożyć zapis i dokonać pełnej wpłaty na objęte zapisem Akcje.

Cena emisyjna Akcji serii B zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i opublikowana najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji, tj. najpóźniej w dniu 09.08.1997 r. Cena jednej Akcji będzie ceną stałą, jednolitą dla wszystkich transz i mieścić się będzie w przedziale od 40 zł do 50 zł.

Do ustalenia ceny emisyjnej Zarząd Spółki został upoważniony przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na mocy uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.03.1997r.

Publiczna Subskrypcja Akcji serii B odbywać się będzie w dwóch transzach:

- a) Transzy Dużych Inwestorów – w ramach tej transzy zostało zaoferowanych 250.000 Akcji serii B,
- b) Transzy Małych Inwestorów – w ramach tej transzy zostało zaoferowanych 107.000 Akcji serii B,

Zarząd Spółki zastrzega sobie prawo przesunięcia Akcji pomiędzy poszczególnymi transzami na zasadach określonych w punkcie 15.10.1.

#### 15.3. Proces budowania książki popytu na Akcje

Przed rozpoczęciem subskrypcji wśród potencjalnych inwestorów zainteresowanych złożeniem zapisu w Transzy Dużych Inwestorów przeprowadzone zostaną badania popytu na Akcje.

W ramach badań inwestorzy w deklaracjach objęcia Akcji określą na jaką ilość Akcji zamierzają złożyć zapis i po jakiej cenie są gotowi je objąć (wzór deklaracji stanowi załącznik nr 6 do Prospektu). Deklaracje objęcia nie są zapisami na Akcje w rozumieniu Prospektu i nie stanowią zobowiązania dla żadnej ze stron.

Deklaracja objęcia akcji powinna zawierać:

- imię i nazwisko lub nazwę firmy (w przypadku osób prawnych),
- adres (siedzibę firmy),
- numer dowodu osobistego (paszportu) lub numer PESEL (inwestor krajowy), numer paszportu (inwestor zagraniczny),
- numer statystyczny REGON (inwestor krajowy),
- numer właściwego rejestru i status prawny (inwestor zagraniczny),
- liczbę deklarowanych do objęcia Akcji,
- limit ceny,
- datę i podpis inwestora.

Deklarację należy wypełniać w dwóch egzemplarzach po jednym dla inwestora i POK-u przyjmującego deklarację.

Inwestorzy mogą składać deklaracje osobiście, przez pełnomocnika, korespondencyjnie lub za pośrednictwem faxu w terminie od 31.07.1997r. do 07.08.1997r. w POK-ach przyjmujących zapisy na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów.

Na podstawie złożonych deklaracji zostanie zbudowana książka popytu na Akcje serii B, która może zostać wykorzystana przy ustalaniu ceny emisyjnej.

Inwestorzy, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na Akcje mogą uzyskać preferencje przy przydziale Akcji zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 15.10.3.

#### 15.4. Otwarcie Publicznej Subskrypcji

Otwarcie Publicznej Subskrypcji nastąpi w dniu 11.08.1997r. Zapisy na Akcje w Transzy Małych Inwestorów i w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane od 11.08.1997r. do 20.08.1997r. Zapisy na Akcje będą przyjmowane w Punktach Subskrypcyjnych wskazanych w punkcie 15.6. w godzinach ich otwarcia. Ilość Akcji serii B oferowanych do obrotu publicznego wynosi 357.000 sztuk.

#### 15.5. Zamknięcie Publicznej Subskrypcji

Zamknięcie Publicznej Subskrypcji nastąpi w dniu 27.08.1997r. Zarząd Spółki może postanowić o przedłużeniu okresu Publicznej Subskrypcji oraz

okresu przyjmowania zapisów na akcje w każdej z transz. Informacja o podjęciu takich decyzji zostanie opublikowana w dziennikach "Rzeczpospolita" i "Gazeta Giełdy Parkiet" nie później niż na dwa dni przed pierwotnie ustalonym terminem zamknięcia przyjmowania zapisów lub Publicznej Subskrypcji oraz ogłoszona w Punktach Subskrypcyjnych.

Decyzja o przedłużeniu przyjmowania zapisów na Akcje i decyzja o przedłużeniu Publicznej Subskrypcji może być podjęta przez Zarząd Spółki w sytuacji, gdy będzie zachodzić uzasadnione przypuszczenie, że nie wszystkie Akcje serii B zostaną subskrybowane w pierwotnie ustalonym terminie.

Podjęcie tych decyzji jest każdorazowo uzależnione od uznania Zarządu Spółki.

W przypadku przedłużenia Publicznej Subskrypcji, zamknięcie Publicznej Subskrypcji nie może nastąpić później niż 3 miesiące od dnia jej otwarcia, przy czym okres przyjmowania zapisów nie może być przedłużony o więcej niż 10 dni.

W przypadku zawarcia umów gwarancyjnych, w sytuacji gdyby nie wszystkie Akcje serii B zostały subskrybowane w okresie przyjmowania zapisów na Akcje, Zarząd Spółki może zaoferować niesubskrybowane Akcje gwarantom emisji.

Informacja o zawarciu umów gwarancyjnych zostanie podana do publicznej wiadomości najpóźniej na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji w dziennikach ogólnopolskich „Rzeczpospolita” i „Gazeta Giełdy Parkiet”.

## 15.6. Miejsce przyjmowania zapisów na Akcje

Inwestorzy krajowi lub zagraniczni pragnący złożyć zamówienie na zakup Akcji serii B Energomontaż – Południe S.A., muszą to uczynić osobiście lub przez pełnomocnika w Punktach Subskrypcyjnych wskazanych poniżej.

Jeżeli zapłata za Akcje dokonywana jest przez inwestora zagranicznego w obcej walucie wymienialnej w sposób określony w punkcie 15.9., tj. przekazem SWIFT, wówczas zapis na akcje powinien być złożony w Domu Maklerskim BOŚ SA w Warszawie, ul. Marszałkowska 78/80 lub w Biurze Maklerskim ABN AMRO Hoare Govett (Polska) Sp. z o.o. w Warszawie, Pl. Trzech Krzyży 16a.

### 15.6.1. Transza Małych Inwestorów

Zapisy na Akcje w Transzy Małych Inwestorów będą przyjmowane w punktach obsługi klienta biur maklerskich wymienionych w Rozdziale IX pkt 4 Prospektu.

### 15.6.2. Transza Dużych Inwestorów

Zapisy na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane pod adresem:

- Punkt Obsługi Klienta Biura Maklerskiego BOŚ SA, Warszawa ul. Marszałkowska 78/80.
- Biurze Maklerskim ABN AMRO Hoare Govett (Polska) Sp. z o.o. Warszawa, Pl. Trzech Krzyży 16a

## 15.7. Zasady przyjmowania zapisów na Akcje

### 15.7.1. Transza Małych Inwestorów

W ramach Transzy Małych Inwestorów można zapisywać się na minimum 10 Akcji i nie więcej niż 19.995 Akcji. Liczba Akcji, na którą opiewa 1 zapis musi być wielokrotnością 5 Akcji. Inwestor ma prawo do złożenia kilku zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 19.995 akcji. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapisy na 19.995 Akcji. Złożenie zapisu w Transzy Małych Inwestorów nie ogranicza prawa do złożenia zapisu w Transzy Dużych Inwestorów.

### 15.7.2. Transza Dużych Inwestorów

W ramach Transzy Dużych Inwestorów można zapisywać się na nie mniej niż 20.000 Akcji i nie więcej niż 250.000 Akcji. Liczba akcji, na którą opiewa 1 zapis musi być wielokrotnością 5 Akcji. Inwestor ma prawo do złożenia dowolnej ilości zapisów, które łącznie nie mogą przekroczyć 250.000 Akcji. Zapisy opiewające na wyższą liczbę akcji będą traktowane jak zapis na 250.000 Akcji. Złożenie zapisu w Transzy Dużych Inwestorów nie ogranicza prawa do złożenia zapisu w Transzy Małych Inwestorów.

## 15.8. Procedura przyjmowania zapisów na Akcje

Publiczna subskrypcja Akcji oferowanych w Transzy Małych Inwestorów oraz Transzy Dużych Inwestorów, zostanie przeprowadzona w drodze składania przez inwestorów zapisów, z podaniem liczby zamawianych Akcji.

W celu dokonania zapisu na Akcje inwestor lub jego pełnomocnik powinien podać następujące informacje :

- imię i nazwisko lub nazwę firmy (w przypadku osób prawnych),
- adres (siedzibę firmy),
- numer dowodu osobistego (paszportu) lub numer PESEL (inwestor krajowy), numer paszportu (inwestor zagraniczny),
- numer statystyczny REGON (inwestor krajowy),
- numer właściwego rejestru i status prawny (inwestor zagraniczny),
- liczbę subskrybowanych Akcji,
- kwota i określenie sposobu zapłaty,
- sposób zwrotu wpłaconej kwoty w przypadku niedojścia emisji do skutku lub ewentualnej nadpłaty,
- data złożenia zapisu.

Ponadto inwestor lub jego pełnomocnik podpisuje oświadczenie, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią niniejszego Prospektu,
- zaakceptował warunki Publicznej Subskrypcji,
- wyraża zgodę na brzmienie Statutu Spółki,

oraz inwestor składający zapis na Akcje w Transzy Małych Inwestorów oświadcza, że:

- nie zapisał się łącznie we własnym imieniu na więcej niż 19.995 Akcji Spółki,

a inwestor składający zapis na Akcje w Transzy Dużych Inwestorów oświadcza, że:

- nie zapisał się łącznie we własnym imieniu na więcej niż 250.000 Akcji Spółki.

Powyższe informacje oraz oświadczenie inwestor lub jego pełnomocnik składa osobiście w Punkcie Subskrypcyjnym. Zapisujący się na Akcje powinien dysponować pieniędzmi w złotych polskich na pokrycie pełnej kwoty zapisu na akcje lub przedstawić dokument poświadczający dokonanie wpłaty (kopia polecenia przelewu, kopia przekazu SWIFT) oraz legitymować się następującymi dokumentami:

- Krajowa osoba fizyczna
  - dowodem osobistym lub paszportem,
- Zagraniczna osoba fizyczna
  - paszportem,
- Krajowa osoba prawna
  - numerem Regon i odpisem z właściwego rejestru,
- Zagraniczna osoba prawna
  - wypisem z właściwego zagranicznego rejestru.

Osoby, dokonujące zapisów w imieniu innych osób fizycznych, powinny ponadto legitymować się własnym dowodem osobistym lub paszportem oraz dokumentem, z którego wynikać będzie umocowanie do reprezentowania inwestora oraz jego imię, nazwisko, adres, numer PESEL, numer dowodu osobistego bądź paszportu.

Jeżeli dokument, z którego wynika umocowanie do reprezentowania inwestora jest pełnomocnictwem, to powinno być ono udzielone w formie pisemnej.

Osoby, dokonujące zapisów w imieniu osób prawnych, powinny ponadto legitymować się dowodem osobistym lub paszportem. Jeżeli umocowanie do działania w imieniu inwestora nie wynika z wypisu z rejestru, powinno być wykazane innym nie budzącym wątpliwości dokumentem lub dokumentami, a w szczególności pisemnym pełnomocnictwem lub ciągiem pełnomocnictw.

Dokument pełnomocnictwa lub jego kopia pozostaje u Oferującego.

W przypadku odbioru świadectwa depozytowego lub nadpłaconych kwot przez pełnomocnika wymagane jest pełnomocnictwo z notarialnie uwierzytelnionym podpisem mocodawcy, zawierające informacje jak w punktach powyżej.

Zapis na Akcje jest ważny jedynie pod warunkiem wpłaty pełnej kwoty stanowiącej równowartość ceny emisyjnej wszystkich akcji, na które opiewa zapis.

Inwestor lub jego pełnomocnik otrzymuje dowód subskrypcji oraz dowód wpłaty, kwitując odbiór tych dokumentów własnoręcznym podpisem.

Niedokonanie wpłaty lub jej dokonanie w sposób niezgodny z zasadami określonymi w pkt 15.9. powoduje nieważność zapisu.

Zapis na akcje jest bezwarunkowy, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń, jest nieodwołalny i wiąże Subskrybenta od dnia jego dokonania.

## 15.9. Zasady płatności

W Transzy Małych Inwestorów płatność powinna być dokonana najpóźniej do momentu złożenia zapisu na Akcje serii B.

W Transzy Dużych Inwestorów, w sytuacji płatności przelewem lub przekazem SWIFT, płatność powinna być dokonana najpóźniej do dnia zakończenia przyjmowania zapisów w tej Transzy.

Zapis nieopłacony jest nieważny. Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi zamawianych Akcji serii B i ceny emisyjnej.

Płatność uważa się za dokonaną w momencie wpływu środków pieniężnych na rachunek przyjmującego zapis.

1) Inwestorzy krajowi za Akcje oferowane w drodze Oferty Publicznej muszą zapłacić w złotych polskich w jeden z następujących sposobów:

- gotówką;
- przelewem na konto Punktu Subskrypcyjnego przyjmującego zapisy.

2) Inwestorzy zagraniczni mogą dokonać zapłaty :

- a. gotówką lub przelewem na konto Punktu Subskrypcyjnego przyjmującego zapisy, w złotych polskich uzyskanych w sposób określony poniżej :
  - ze sprzedaży waluty lub walut obcych w banku dewizowym z zastosowaniem kursów kupna stosowanych przez bank dewizowy dokonujący skupu walut obcych;
  - z dochodu z Akcji lub udziałów w polskich spółkach znajdujących się w posiadaniu inwestora zagranicznego;
  - ze sprzedaży lub umorzenia akcji lub udziałów polskich spółek będących własnością inwestora zagranicznego;
  - z kwot należnych inwestorowi zagranicznemu jako akcjonariuszowi lub udziałowcowi z tytułu podziału majątku likwidowanej spółki po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli;
  - z innych tytułów za zgodą Ministra Finansów;

lub

- b. w Transzy Dużych Inwestorów, w obcej walucie wymiennej przekazem SWIFT bezpośrednio do Banku Ochrony Środowiska SA, Oddział Centrali, kod SWIFT – EBOSPLPW 148 (numer rachunku jak niżej) lub do ABN AMRO Bank (Polska) S.A. w Warszawie kod SWIFT – ABNAPLPW (numer rachunku jak niżej). Datą waluty musi być najpóźniej dzień zakończenia zapisów w Transzy Dużych Inwestorów. Przekaz powinien wskazywać Dom Maklerski BOŚ SA lub ABN AMRO Hoare Govett (Polska) Sp. z o.o., jako beneficjenta.

rachunek numer:

Bank Ochrony Środowiska SA, Oddział Centrali  
15401157-104333-17006-00/04

rachunek numer:

ABN AMRO Bank (Polska) S.A.  
16700004-643991020640

Kwota waluty zagranicznej nie może być niższa od kwoty stanowiącej iloraz kwoty w złotych polskich niezbędnej do dokonania zapisu i obowiązującego w dniu dokonania zapisu kursu kupna dewiz z tabeli kursów NBP.

Każdorazowo należy podać tytuł płatności "Wpłata na zakup akcji Energomontaż – Południe S.A." oraz dane inwestora.

Zgodnie z Zarządzeniem nr 16/92 Prezesa NBP z dnia 1 października 1992 r. (Dz.U. NBP nr 9/92) osoba płacąca w punktach subskrypcyjnych bankowych biur maklerskich kwotę ponad 20.000 złotych będzie ewidencjonowana i dane na jej temat będą przechowywane przez okres 5 lat.

**15.10. Przydział Akcji**

Przydział Akcji Subskrybentom zostanie dokonany w ciągu dwóch tygodni od daty zamknięcia Subskrypcji. Wykazy Subskrybentów będą udostępnione do wglądu w Punktach Subskrypcyjnych w ciągu następujących dwóch tygodni.

Inwestorzy, którym przydzielono Akcje, otrzymają imienne świadectwa depozytowe. Osoba wskazana w świadectwie depozytowym uprawniona jest do wykonywania wszelkich praw z oznaczonych w treści świadectwa papierów wartościowych.

Zwrot środków pieniężnych z tytułu nieprzydzielenia akcji lub przydzielenia mniejszej liczby Akcji niż subskrybowana rozpocznie się w ciągu 14 dni od daty przydziału Akcji.

Wpłacone kwoty będą zwracane w Punktach Subskrypcyjnych, w których inwestorzy złożyli zamówienia na Akcje, w sposób podany przez inwestora w chwili dokonywania zapisu. Od wypłacanych kwot, podlegających zwrotowi nie będą wypłacane jakiegokolwiek odsetki ani odszkodowania.

W ciągu 14 dni roboczych od daty przyjęcia zbiorczego odcinka Akcji serii B przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Punkty Subskrypcyjne, w których dokonano zapisów na akcje, rozpoczną wydawanie Subskrybentom – Akcjonariuszom imiennych świadectw depozytowych.

**15.10.1 Zasady ogólne**

Po rozpoczęciu subskrypcji Zarząd ma prawo do przesunięcia z Transzy Małych Inwestorów do Transzy Dużych Inwestorów lub z Transzy Dużych Inwestorów do Transzy Małych Inwestorów, Akcji w ilości nie przekraczającej różnicy ilości Akcji w transzy, z której ma nastąpić przesunięcie i ilości Akcji, na które zostały złożone ważne zapisy w tej transzy.

Przesunięcie Akcji jest możliwe w sytuacji gdy w jednej z Transz liczba Akcji, na które złożono zapisy przekracza liczbę akcji przewidzianych do przydziału w tej Transzy (nadszyskrypcja) i jednocześnie w drugiej Transzy liczba Akcji, na które złożono zapisy jest mniejsza niż liczba akcji przewidzianych do przydziału w tej Transzy.

Informacja o przesunięciu Akcji między Transzami zostanie podana do wiadomości inwestorów jednocześnie z informacją o dokonanym przydziale Akcji.

**15.10.2. Przydział Akcji w Transzy Małych Inwestorów**

Przydział Akcji w Transzy Małych Inwestorów zostanie dokonany przez Zarząd Spółki w oparciu o przyjęte zapisy. Jeżeli liczba Akcji, na które dokonano zapisów, przekroczy liczbę Akcji przewidzianych do przydziału w tej transzy, zostanie dokonana proporcjonalna redukcja zapisów. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. Akcje nie przyznane w wyniku zaokrąglenia zostaną przydzielone kolejno subskrybentom, którzy dokonali zapisów na największą liczbę Akcji, a w przypadku równych zapisów, o przydziale zadecyduje losowanie.

**15.10.3 Przydział Akcji w Transzy Dużych Inwestorów**

Przydział Akcji nastąpi na podstawie przyjętych zapisów.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25.03.1997 r. przydziału akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów dokonuje według własnego uznania Rada Nadzorcza, po uzyskaniu propozycji Zarządu Spółki, przy uwzględnieniu następujących kryteriów przy przydziale Akcji:

- w pierwszej kolejności zapewnienia preferencji inwestorom o strategicznym znaczeniu dla realizacji planów rozwoju Spółki, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i złożą deklarację objęcia Akcji za ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,
- w drugiej kolejności zapewnienia preferencji innym inwestorom, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na Akcje i złożą deklarację objęcia Akcji za ceną równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,
- dodatkowo dokonując przydziału Akcji Rada Nadzorcza kierować się będzie zapewnieniem spełnienia wymogów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dotyczących w szczególności rozproszenia Akcji.

W Uchwale Nr 146 Zarządu Energomontaż–Południe S.A. z dnia 16 lipca 1997 roku, Zarząd Spółki postanowił, iż przedstawiając Radzie Nadzorczej propozycję przydziału Akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów wnioskował będzie, aby preferencje dla inwestorów o strategicznym znaczeniu dla rozwoju Spółki, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na Akcje i złożą deklarację objęcia Akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,



obejmowały łącznie liczbę Akcji nie większą niż 100.000 sztuk.

#### 5.11. Skutki prawne niedokonania w oznaczonym terminie wpłat na Akcje

Niedokonanie w oznaczonym terminie wpłat na Akcje powoduje nieważność zapisu.

#### 15.12 Termin związania zapisem na Akcje serii B

Związanie zapisem trwa przez okres 3 miesięcy, liczonych od dnia zamknięcia subskrypcji.

#### 15.13 Niedojście emisji do skutku

Jeżeli w okresie publicznej subskrypcji Akcje serii B w ilości co najmniej 157.000 nie zostaną należycie objęte i prawidłowo opłacone lub jeżeli Zarząd Spółki nie zgłosi w terminie 3 miesięcy od dnia zamknięcia subskrypcji we właściwym sądzie wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału akcyjnego lub jeżeli postanowienie sądu odmawiające zarejestrowania kapitału akcyjnego stało się prawomocne, to emisja Akcji uznana zostanie za niedoszlą do skutku. Zarząd Spółki powiadomi o tym w drodze jednorazowego publicznego ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym oraz w dziennikach „Rzeczpospolita” i „Gazeta Giełdy Parkiet” w terminie nie dłuższym niż 2 tygodnie od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji w przypadku, gdy emisja nie doszła do skutku z powodu nieobjęcia i nienależytego opłacenia Akcji lub w terminie 7 dni od daty zaistnienia innych wskazanych powyżej przyczyn niedojścia emisji do skutku.

Wpłacone na Akcje kwoty zostaną zwrócone, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Rozpoczęcie zwrotu wypłaconych kwot nastąpi w ciągu 14 dni od dnia ukazania się ogłoszeń o niedojściu emisji do skutku i nastąpi w sposób podany przez inwestora w chwili dokonywania zapisu.

#### 15.14 Rejestracja podwyższenia kapitału akcyjnego

Zgodnie z przepisami kodeksu handlowego (art. 439 k.h.) Zarząd zgłosi w sądzie rejestrowym podwyższenie kapitału akcyjnego celem wpisania do rejestru handlowego.

Po dokonaniu rejestracji Akcje serii B w postaci odcinka zbiorczego zostaną złożone przez Emitenta do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

W ciągu 14 dni roboczych od daty przyjęcia zbiorczego odcinka Akcji serii B przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, Punkty Subskrypcyjne, w których dokonano zapisów na akcje, rozpoczną wydawanie Subskrybentom – Akcjonariuszom imiennych świadectw depozytowych.

#### 15.15. Wtórny obrót Akcjami

Spółka zamierza niezwłocznie po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału akcyjnego ubiegać się o dopuszczenie Akcji serii B na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie na rynek podstawowy. Jeżeli Spółka po zakończeniu publicznej Subskrypcji Akcji serii B nie będzie spełniać wymogów Regulaminu Giełdy dotyczących rynku

podstawowego Zarząd wystąpi do Rady Giełdy o dopuszczenie Akcji serii B na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynek równoległy.

Po dokonaniu przydziału Akcji serii B, Zarząd Spółki zgłosi w sądzie rejestrowym podwyższenie kapitału akcyjnego celem wpisania do rejestru handlowego (II połowa września 1997 roku). Po uprawomocnieniu się postanowienia sądu rejestrowego Emitent złoży Akcje serii B w postaci odcinka zbiorczego do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (I połowa października 1997 roku). Po przyjęciu odcinka zbiorczego Akcji serii B przez KDPW, Zarząd Spółki wystąpi w pierwszej kolejności z wnioskiem do Rady Giełdy o dopuszczenie a następnie do zarządu Giełdy z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu giełdowego (połowa października 1997 roku). Pierwsze notowanie Akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. powinno nastąpić w I połowie listopada 1997 roku. Zarząd Spółki podejmuje starania, aby przewidywane powyżej terminy zostały dotrzymane.

Pismem z dnia 4.07.1997 r. Zarząd Giełdy określił swoje stanowisko, co do możliwości dopuszczenia akcji serii A i B do obrotu giełdowego na rynku podstawowym (patrz załącznik nr 5). W szczególności Zarząd wskazał, że warunkiem wystąpienia do Rady Giełdy z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy dopuszczenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcji Energomontaż – Południe S.A. jest aby:

1. akcje były dopuszczone do obrotu publicznego,
2. wartość akcji, które mają być dopuszczone wynosiła co najmniej 24 miliony złotych,
3. wartość akcji, które mają być dopuszczone i będących w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu wynosiła co najmniej 12 milionów złotych,
4. właścicielami akcji, które mają być dopuszczone było co najmniej 500 akcjonariuszy,
5. wniosek o dopuszczenie papierów wartościowych obejmował wszystkie papiery wartościowe tego samego rodzaju (dokumentujące takie same prawa i obowiązki),
6. zostały udostępnione informacje wymagane przepisami i zwyczajami obowiązującymi na giełdzie, które stosownie do rodzaju emitenta i papierów wartościowych pozwolą inwestorom na ocenę aktywów emitenta i źródeł ich finansowania, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju, strat i zysków, a także praw związanych z papierami wartościowymi mającymi być przedmiotem obrotu giełdowego,
7. emitent ogłosił publicznie roczne sprawozdanie finansowe wraz z opiniami podmiotu uprawnionego ustawą do ich badania za ostatnie 3 lata obrotowe.

W przypadku trybu publicznej sprzedaży warunki określone w pkt 3 i 4 uważa się za spełnione, jeżeli istnieją uzasadnione podstawy, iż zostaną osiągnięte.

Ponadto Zarząd Giełdy wskazał, iż w dniu 17.06.1997 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

Giędy Papierów Wartościowych zatwierdziło zmiany w Regulaminie Giędy, uchwalone przez Radę Giędy Uchwałą Nr 71/457/97 z dnia 21.05.1997 r. oraz Uchwałą Nr 85/471/97 z dnia 11.06.1997 r. Wobec tego, jeżeli wniosek o dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego zostanie złożony po wejściu w życie wspomnianych zmian, rozpatrywany będzie zgodnie ze zmienionymi uregulowaniami.

#### **16. UMOWA DOTYCZĄCA WYSTAWIANIA POZA POLSKĄ PRZEZ EMITENTA WYEMITOWANYCH PRZEZ NIEGO PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Emitent nie zamierza zawrzeć umowy określonej w art. 69 § 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, na mocy której Emitent, za zgodą Komisji Papierów Wartościowych, mógłby zawrzeć umowę, na podstawie której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego Akcjami.

## II. INFORMACJE O AKCJACH WPROWADZANYCH DO PUBLICZNEGO OBROTU, NIE OBJĘTYCH OFERTĄ PUBLICZNĄ

### 1. RODZAJ, ILOŚĆ ORAZ ŁĄCZNA WARTOŚĆ AKCJI EMITENTA

#### 1.1 Charakterystyka akcji wprowadzonych do publicznego obrotu innych niż Akcje oferowane

Przedmiotem wprowadzenia do obrotu publicznego jest 743.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A.

Poniższa tabela określa ilość dotychczasowych akcji Spółki, ich wartość nominalną, cenę emisyjną, nadwyżkę ceny emisyjnej na wartością nominalną oraz koszty emisji i wpływy Emitenta. Z akcjami serii A nie są związane żadne świadczenia dodatkowe.

Papiery wartościowe	Ilość (sztuki)	Wartość nominalna w zł	Cena emisyjna w zł	Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną w zł	Szacunkowe prowizje i koszty emisji w zł	Wpływy Emitenta w zł
Akcje zwykłe na okaziciela	2	3	4	5	6	7
Na jednostkę		10	10	0	0,01	9,99
Razem	743	7.430.000	7.430.000	0	10,36	7.419.644

#### 1.2 Ocena klasyfikacyjna

Zgodnie z wiedzą Zarządu, wyspecjalizowane instytucje nie ogłaszały oceny klasyfikacyjnej ryzyka inwestycyjnego związanego z Akcjami serii A lub ze zdolnością kredytową Spółki.

### 2. KOSZTY EMISJI AKCJI EMITENTA

Koszty emisji akcji serii A obejmowały koszty założenia księgi akcyjnej oraz koszty sporządzenia umów i wyniosły 10.356 zł. Koszty zostały zaliczone w poczet wartości niematerialnych i prawnych i są amortyzowane począwszy od 1996 roku. Pełna amortyzacja nastąpi w ciągu 5 lat od momentu jej rozpoczęcia.

### 3. PODSTAWY EMISJI AKCJI EMITENTA

Podstawą emisji serii A jest akt założycielski Spółki – akt przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Energomontaż – Południe w spółkę akcyjną, sporządzony w dniu 7 marca 1992 roku.

Odpowiedni fragment aktu założycielskiego brzmi:

„§ 7

*Kapitał własny Spółki pokryty zostaje funduszem założycielskim i funduszem przedsiębiorstwa w przedsiębiorstwie (...), w którym kapitał akcyjny stanowi 74.300.000.000 zł (słownie złotych: siedemdziesiąt cztery miliardy trzysta milionów), zaś pozostała część kapitału własnego stanowi kapitał zapasowy Spółki.*

§ 8

*1. Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 743.000 (słownie: siedemset czterdzieści trzy tysiące) akcji o wartości nominalnej 100.000 zł (słownie złotych: sto tysięcy) każda."*

Kwoty w cytowanej powyżej uchwale podane są w starych złotych i zgodnie z ustawą o denominacji złotego należy podzielić je przez 10.000 w celu otrzymania kwoty w nowych złotych.

### 4. PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI EMITENTA

Akcje serii A zostały objęte i opłacone przez akcjonariuszy założycieli Spółki.

### 5. CZYNNIKI WPLYWAJĄCE NA CENĄ AKCJI EMITENTA

Akcje serii A obejmowane były przez akcjonariuszy założycieli po cenie równej cenie nominalnej.

### 6. UMOWY DOTYCZĄCE EMISJI AKCJI EMITENTA

Emitent nie podpisywał żadnych umów dotyczących akcji serii A, w szczególności umowy dotyczącej gotowości objęcia części lub całości emisji.

### 7. PRAWA I OBOWIĄZKI Z AKCJI

Prawa i obowiązki z akcji zostały omówione w Rozdziale II część I pkt 11 Prospektu.

**8. INFORMACJA O WYMOGU UZYSKANIA ZGODY ORGANU KONCESYJNEGO NA WYSTĄPIENIE O ZGODĘ NA WPROWADZENIE AKCJI DO PUBLICZNEGO OBROTU**

Wymóg podania informacji nie dotyczy.

**9. ZAMIARY EMITENTA DOTYCZĄCE WTÓRNEGO OBROTU AKCJAMI**

Zarząd podejmie starania, aby akcje serii A Spółki zostały jak najszybciej dopuszczone do obrotu na rynku podstawowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.. Jeżeli Spółka po zakończeniu Publicznej Subskrypcji akcji serii B nie będzie spełniać wymogów Regulaminu Giełdy dotyczących rynku podstawowego Zarząd wystąpi do Rady Giełdy o dopuszczenie akcji serii A na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynek równoległy.

Przewidywany harmonogram wprowadzenia akcji serii A do obrotu giełdowego, z wyjątkiem etapu rejestracji podwyższenia kapitału akcyjnego o Akcje serii B, jest

analogiczny, jak harmonogram wprowadzenia do obrotu giełdowego Akcji serii B, który został opisany w pkt 15.15 Rozdziału II Prospektu.

Stanowisko Zarządu Giełdy, co do treści wniosku do Rady Giełdy, w przypadku wystąpienia przez Emitenta z wnioskiem o dopuszczenie akcji serii A i B do obrotu giełdowego na rynku podstawowym zawarte jest w załącznikach do niniejszego Prospektu.

**10. UMOWA DOTYCZĄCE WYSTAWIANIA POZA POLSKĄ PRZEZ EMITENTA WYEMITOWANYCH PRZEZ NIEGO PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Emitent nie zamierza zawrzeć umowy określonej w art. 69 § 2 Prawa o Publicznym Obrocie Papierami Wartościowymi, na mocy której Emitent, za zgodą Komisji Papierów Wartościowych, mógłby zawrzeć umowę, na podstawie której poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej wystawiane byłyby papiery wartościowe w związku z wyemitowanymi przez niego akcjami.

**DANE O EMITENCIE****1. INFORMACJE OGÓLNE**

Pełna nazwa (firma): „Energomontaż–Południe”  
Spółka Akcyjna

Skrót firmy: Energomontaż Południe S.A.

Siedziba i adres: ul. Mickiewicza 15,  
40–951 Katowice  
telefon: (0–32) 58–70–41  
fax: (0–32) 58–65–22

Oddziały: Spółka nie posiada oddziałów  
w rozumieniu art. 24  
Kodeksu Handlowego

Statystyczny numer  
identyfikacyjny  
REGON: 270649263

Numer identyfikacji  
podatkowej NIP: 634–013–54–81

Przedmiot  
działalności: Przedmiotem działalności Spółki jest  
prowadzenie działalności  
budowlano–montażowej,  
produkcyjnej, usługowej i handlowej  
w zakresie budownictwa  
energetycznego i przemysłowego.

**2. FORMA PRAWNA**

„Energomontaż–Południe” Spółka Akcyjna powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż–Południe” z siedzibą w Katowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa.

Przekształcenie przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną dokonane zostało aktem notarialnym Rep. A 1661/92 przed Pawłem Błaszczakiem, notariuszem w Warszawie, w jego kancelarii przy ulicy Długiej 29 ze skutkiem od dnia wydania postanowienia o wpisie do rejestru handlowego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo–Rejestrowy, które nastąpiło dniu 1 kwietnia 1992 roku.

**3. PRAWNA PODSTAWA DZIAŁALNOŚCI**

Spółka działa na podstawie utrzymanych w mocy przepisów Kodeksu Handlowego, Statutu Spółki oraz innych przepisów prawa.

**4. SĄD REJESTROWY**

Sądem właściwym, który wydał postanowienie o wpisie Spółki do rejestru handlowego jest Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo–Rejestrowy. Spółka została wpisana do rejestru handlowego w dziale B pod numerem 7927 w dniu 1 kwietnia 1992 roku.

**5. INFORMACJE O ZAŁOŻYCIELACH I HISTORIA EMITENTA**

„Energomontaż–Południe” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach jest następcą prawnym przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż–Południe” z siedzibą w Katowicach.

Przedsiębiorstwo to zostało utworzone w dniu 1 stycznia 1952 roku jako Zakład Montażu Elektrowni „Energomontaż” w Katowicach w wyniku przejęcia z Zakładów Budowy Elektrowni „Energobudowa” w Katowicach następujących zakładów i kierownictw budów:

Z–2 Zakładu Turbinowego,  
Z–3 Zakładu Kotłowego,  
Z–3a Zakładu Kotłów Przemysłowych we Wrocławiu,  
Z–11 Bazy Montażowej w Jańkowicach,  
oraz Kierownictw Budów: B–1 El. Łaziska Górne,  
B–2 El. Chorzów,  
B–3 El. Zabrze, B–5 El. Miechowice, B–6 El. Jaworzno II, B–7 El. Poznań, B–9 El. Dychów, B–10 El. Gdańsk,  
B–11 El. Jaworzno I.

W dniu 1 października 1952 roku przejęto również Zakład Kuźnia Ustroń w Katowicach Ligocie oraz rozpoczęto produkcje konstrukcji stalowych.

W dniu 1 stycznia 1953 roku Zakład Montażu Elektrowni „Energomontaż” w Katowicach został podzielony na dwa przedsiębiorstwa:

- Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni „Energomontaż–Południe” z siedzibą w Katowicach,
- Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni „Energomontaż–Północ” z siedzibą w Warszawie,

na podstawie Zarządzenia Nr 0/12 Ministra Energetyki z dnia 31 grudnia 1952 roku. Zakład Montażu Elektrowni „Energomontaż” uzyskał przez wpis do rejestru przedsiębiorstw państwowych osobowość prawną i uprawnienia przedsiębiorstwa na pełnym rozrachunku gospodarczym.

Zarządzeniem Nr 298 Ministra Energetyki i Budownictwa Przemysłowego (z dnia 31 grudnia 1954 roku) do Przedsiębiorstwa Montażu Elektrowni „Energomontaż–Południe” włączono w dniu 1 stycznia 1955 roku Przedsiębiorstwo Budowy Elektrowni Jaworzno II oraz zmieniono nazwę przedsiębiorstwa na Zjednoczenie Montażu Elektrowni „Energomontaż–Południe” w Katowicach.

Zarządzeniem Nr 227 Ministra Budownictwa i Przemysłu Materiałów Budowlanych z dnia 24 czerwca 1958 roku zmieniono nazwę przedsiębiorstwa na Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż – Południe” w Katowicach oraz nadano przedsiębiorstwu statut określający zadania i kompetencje oraz formy i zakres działania firmy.

Zarządzeniem Nr 257 Ministra Budownictwa i Przemysłu Materiałów Budowlanych z dnia 2 maja 1962 roku zmieniono nazwę jednostki nadrzędnej na Zjednoczenie Przedsiębiorstw Budowy Elektrowni i Przemysłu w Warszawie.

W dniu 1 stycznia 1969 roku na podstawie polecenia służbowego Nr 14 Dyrektora Zjednoczenia Przedsiębiorstw Budowy Elektrowni i Przemysłu z dnia 18 lipca 1967 roku, nastąpił podział przedsiębiorstwa na:

- PMEiUP „Energomontaż–Południe” w Katowicach,
- PMEiUP „Energomontaż–Zachód” we Wrocławiu

W dniu 18 lipca 1983 roku uchwalony został Statut PMEiUP „Energomontaż-Południe” przez ogólne zebranie delegatów pracowników.

W dniu 12 stycznia 1988 roku PMEiUP „Energomontaż-Południe” uzyskał koncesję na prowadzenie handlu zagranicznego przez wyodrębnione Biuro Eksportu.

W dniu 1 kwietnia 1992 roku PMEiUP „Energomontaż-Południe” został przekształcony w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa o nazwie „Energomontaż-Południe” Spółka Akcyjna.

W dniu 11 maja 1995 roku Skarb Państwa sprzedał 75% akcji Spółki Fabryce Kotłów RAFAKO SA w Raciborzu. Dnia 20 października 1996 roku zakończono sprzedaż 20% akcji Spółki należących do Skarbu Państwa pracownikom Energomontaż-Południe SA na zasadach preferencyjnych.

## 6. POWIĄZANIA ORGANIZACYJNE I KAPITAŁOWE EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI

Energomontaż – Południe S.A. posiada akcje i udziały w następujących spółkach prawa handlowego:

Spółka	Wartość w cenach nominalnych (w tys. zł)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	% kapitału akcyjnego
Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	20,0	20,0	1,68
Huta Ostrowiec S.A.	27,6	27,6	0,02
„Mostostal” Stalowa Wola S.A.	61,8	61,8	1,54
Spółka Handlowo – Przemysłowa Centrozap Sp. z o.o.	30,0	30,0	0,30
Energobudowa Sp. z o.o.	1,8	1,8	1,70
Energotech Sp. z o.o.	132,0	132,0	33,00
Holdingspol Sp. z o.o.	1,0	1,0	3,30
Deupo Bau Sp. z o.o. *	–	–	33,30
Razem	274,2	274,2	

\* spółka w likwidacji

Nie istnieją podmioty zależne wobec Emitenta. Ponadto powyższe spółki wraz z Emitentem nie tworzą grupy kapitałowej w rozumieniu Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 1994 r. Nr 121, poz. 592) oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz.U. z 1994 r. Nr 128, poz. 163, z 1996 r. Nr 126, poz. 591).

## 7. CZAS TRWANIA SPÓŁKI

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## 8. KAPITAŁ WŁASNY EMITENTA

### 8.1. Rodzaje i wartość kapitału własnego Emitenta i zasady jego tworzenia

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień 31.12.1996 r. roku kapitały własne Spółki wynosiły 29.105.357,22 zł.

	31.12.1996 r.
Kapitał akcyjny	7.430.000
Należne wkłady na poczet kapitału	–
Kapitał zapasowy	9.287.784,48
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	9.833.463,52
Pozostałe kapitały rezerwowe	–
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	–
Wynik finansowy netto roku obrotowego	2.554.109,22
<b>Razem Kapitał własny:</b>	<b>29.105.357,22</b>

**Kapitał akcyjny** – Zgodnie z przepisami Kodeksu Handlowego, kapitał akcyjny Spółki akcyjnej powinien wynosić przynajmniej 100.000 złotych. Podwyższenia kapitału akcyjnego dokonuje się na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w którym uczestniczyć mają prawo wszyscy akcjonariusze Spółki. Zawiadomienia o WZA dokonywane są w drodze ogłoszeń prasowych. Podwyższenie jest uchwalane kwalifikowaną większością trzech czwartych głosów oddanych. Ewentualne wyłączenie dotychczasowych akcjonariuszy z prawa poboru akcji wymaga uchwały podjętej większością czterech piątych głosów oddanych i jest możliwe w przypadku, gdy zostanie to wyraźnie zapowiedziane w porządku obrad.

Zgodnie z art. 432 § 1 Kodeksu Handlowego Spółka może podwyższać kapitał akcyjny w drodze emisji nowych akcji. Zgodnie z Prawem o Publicznym Obrocie spółka, której chociaż jedna emisja została dopuszczona do obrotu publicznego, obowiązana jest wprowadzać każdą następną emisję do obrotu publicznego.

**Kapitał zapasowy** – Kapitał zapasowy na podstawie art. 427 § 1 Kodeksu Handlowego tworzy się w celu pokrycia strat bilansowych Spółki z corocznych odpisów z zysku netto oraz nadwyżek osiągniętych przy wydaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej w wysokości nie mniejszej niż 8 % zysku netto, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Po osiągnięciu trzeciej części kapitału akcyjnego nadwyżka jest ewidencjonowana na kapitał zapasowy i służy finansowaniu zadań inwestycyjnych. Kapitał zapasowy przekracza obecnie wymagane prawem minimum.

Za **kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny** uznaje się różnicę między wartością netto środków trwałych przed i po aktualizacji dokonanej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz odrębnymi przepisami. Kapitał ten przedstawia zmianę wartości netto środków trwałych wykazanych w aktywach na skutek przeprowadzonych aktualizacji wyceny. Różnicę

z aktualizacji wyceny w momencie rozchodu danego środka trwałego (tj. sprzedania, oddania, likwidacji bądź uznania za niedobór) przenosi się na kapitał zapasowy.

#### 8.2. *Ilość i rodzaje akcji tworzących kapitał akcyjny*

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 7.430.000 zł i składa się z 743.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 10 zł.

#### 8.3. *Zmiany w kapitale akcyjnym w ciągu ostatnich trzech lat obrotowych*

Zgodnie z aktem przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną sporządzonym w formie aktu notarialnego Rep. A 1661/92 z dnia 7 marca 1992 roku przez Pawła Błaszczaka – notariusza w Warszawie, w dniu powstania Spółki (data wpisu do rejestru handlowego 1 kwietnia 1992 roku) kapitał akcyjny Spółki wynosił 74.300.000.000 (siedemdziesiąt cztery miliardy trzysta milionów) starych złotych i dzielił się na 743.000 (siedemset czterdzieści trzy tysiące) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 100.000 (sto tysięcy) starych złotych każda akcja. Kapitał własny Spółki (w tym kapitał akcyjny) pokryty został funduszem założycielskim i funduszem przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż-Południe”, poprzednika prawnego Spółki. Wszystkie akcje w chwili przekształcenia objęte zostały przez Skarb Państwa.

Powyższe kwoty podane są w starych złotych i zgodnie z ustawą o denominacji złotego należy podzielić je przez 10.000 w celu otrzymania kwoty w nowych złotych.

W dniu 13 lipca 1995 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy „Energomontaż-Południe” S.A. podjęło uchwałę zmieniającą dotychczasowy Statut Spółki w taki sposób, że akcje na okaziciela zamieniono na akcje imienne, a wielkość kapitału akcyjnego określono na 7.430.000 zł podzielonych na 743.000 akcji o wartości nominalnej 10 zł w związku z denominacją.

W dniu 25 marca 1997 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Uchwałą Nr 7 dokonało zamiany wszystkich dotychczasowych akcji Spółki na akcje zwykłe na okaziciela, jak również podjęło Uchwałę Nr 7 o podwyższenie kapitału akcyjnego w drodze Publicznej Subskrypcji o kwotę nie niższą niż 1.570.000 (jeden milion pięćset) złotych i nie większą niż 3.570.000 (trzy pięćset siedemdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji 157.000 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy) do 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) złotych akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10 złotych każda, będących przedmiotem niniejszego Prospektu.

#### 8.4. *Wkłady niepieniężne*

Nie były wnoszone wkłady niepieniężne celem pokrycia Akcji w kapitale akcyjnym Spółki.

#### 8.5. *Opłacenie kapitału akcyjnego*

Wszystkie akcje w kapitale akcyjnym Spółki zostały w pełni opłacone.

#### 8.6. *Akcje użytkowe*

Spółka nie wydała akcji użytkowych. Statut Spółki nie przewiduje wydawania akcji użytkowych.

#### 8.7. *Dodatkowe warunki dotyczące zmian kapitału akcyjnego*

Zgodnie z wymogami nałożonymi przez art. 408 § 1 w związku z art. 432 § 1 i art. 430 § 1 Kodeksu Handlowego oraz § 30 pkt 6 Statutu Spółki każda zmiana kapitału akcyjnego wymaga zachowania większości 3/4 (trzech czwartych) głosów oddanych w celu podjęcia uchwały o zmianie kapitału akcyjnego.

#### 8.8. *Dane o akcjonariuszach posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy lub co najmniej 5% akcji w kapitale akcyjnym Emitenta*

Na dzień sporządzenia Prospektu akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta lub co najmniej 5% jego kapitału akcyjnego są:

1 Fabryka Kotłów RAFAKO S.A. – RHB 9245	49%
2 Bank Ochrony Środowiska S.A. – RHB 25127	11,44%
3 Jerzy Wcisło, Prezes Zarządu	8,4%
4 Skarb Państwa	5,0%

Fabryka Kotłów RAFAKO S.A. jest wiodącym producentem kotłów w Polsce, spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Bank Ochrony Środowiska S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym specjalizującym się w finansowej obsłudze przedsięwzięć służących ochronie środowiska naturalnego, spółką notowaną na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Bank Ochrony Środowiska jest podmiotem dominującym wobec Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska posiadającego ok. 4,6 % akcji Emitenta.

Jerzy Wcisło jest Prezesem Zarządu Energomontażu – Południe S.A. Życiorys Jerzego Wcisło został zamieszczony w Rozdziale IV pkt 3 Prospektu.

Posiadane przez w/w akcjonariuszy akcje Energomontażu – Południe S.A. są akcjami zwykłymi na okaziciela.

#### 8.9. *Umowy mogące mieć wpływ na przyszłe zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8.*

Na dzień sporządzenia Prospektu Emitentowi nie są znane umowy mogące mieć wpływ na przyszłe zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8.

**8.10. Umowy zawarte między Emitentem a akcjonariuszami wymienionymi w punkcie 8.8.**

Emitent zawarł następujące umowy z akcjonariuszami posiadającymi co najmniej 5% akcji Spółki:

- umowa z Rafako S.A. na wykonanie i dostawę dla Elektrociepłowni Siekierki konstrukcji nośnej kotła oraz rusztu (wartość kontraktu 1,19 USD/kg wg kursu złotego na 26.01.96r. – 3,02 zł, przy ciężarze konstrukcji 323.732 kg),
- umowa z Rafako S.A. na montaż ścian dla kotła w Elektrociepłowni Siekierki (wartość kontraktu 2.400 zł/t),
- umowa z Rafako S.A. na wykonanie elementów konstrukcji stalowej i zbiornika dla projektu Kynbyvaerket (wartość kontraktu 37.850 DEM),
- umowa nr KH-5/9/01/97 z dnia 14 marca 1997 roku z Rafako S.A.. Przedmiotem umowy jest wykonanie instalacji odsiarczania spalin kotłów nr 3 i 6 w Elektrowni Siersza. Termin realizacji kontraktu ustalono na 15 lipca 1998 roku. Wartość kontraktu wynosi 29.000.000 złotych + VAT,
- umowa z Bankiem Ochrony Środowiska S.A. O/ Katowice dotycząca prowadzenia rachunku pomocniczego Spółki oraz umowa z Domem Maklerskim BOŚ S.A. (podmiot zależny od Boś S.A.) dotycząca oferowania akcji serii B,
- umowa o pracę z Jerzym Wcisło – Prezesem Zarządu Energomontaż-Południe S.A..

**8.11. Umowy zawarte między Emitentem i podmiotami wobec niego zależnymi a przedsiębiorstwami prowadzonymi przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8. oraz przedsiębiorstwami od nich zależnymi lub wobec nich dominującymi**

Emitent nie zawarł żadnych porozumień i umów z przedsiębiorstwami prowadzonymi przez akcjonariuszy wymienionych w punkcie 8.8 oraz z przedsiębiorstwami od nich zależnymi lub wobec nich dominującymi.

**8.12. Akcje Emitenta będące w jego posiadaniu bądź stanowiące własność podmiotów od niego zależnych**

Dnia 7 kwietnia 1997 roku Emitent zawarł umowę z Domem Maklerskim BOŚ SA, który jest podmiotem zależnym od BOŚ SA, dotyczącą oferowania akcji serii B.

**8.13. Świadectwa założycielskie**

Statut Spółki nie przewiduje wydawania świadectw założycielskich.

**8.14. Wskazanie rynków notowań papierów wartościowych Emitenta z datami wydania decyzji o dopuszczeniu do notowań**

Akcje Spółki nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.

**8.15. Przedstawienie notowań za ostatnie 3 lata**

Papiery wartościowe Spółki nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.



## DANE O CZŁONKACH ZARZĄDU I ORGANÓW NADZORU ORAZ O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH

### Organami Spółki są:

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy,  
Rada Nadzorcza i Zarząd.

### 1. WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału akcyjnego w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku. W przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w przewidzianym terminie zwołuje je Rada Nadzorcza.

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należą:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły,
- powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
- kwitowanie władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
- zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
- zmiana Statutu Spółki,
- podwyższenie lub obniżenie kapitału Spółki,
- połączenie i przekształcenie Spółki,
- rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- emisja obligacji,
- zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania oraz zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
- wszelkie postanowienia dotyczące rozszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- inne kompetencje określone przepisami Kodeksu Handlowego.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów, o ile przepisy prawa lub Statut nie stanowią inaczej.

### 2. ZARZĄD

Zarząd Spółki składa się z 3 do 7 osób, przy czym liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa kolejne trzy lata. Pierwszy Zarząd powołało Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa kolejnych Zarządów, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone do kompetencji Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej. Zgodnie z Regulaminem Zarządu w drodze uchwał podejmuje się decyzje dotyczące:

- przedkładania organom nadzoru do zbadania rocznego bilansu, rachunku zysków i strat oraz pisemnych sprawozdań z działalności Spółki,
- ustanawiania porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy,
- zatwierdzenia Regulaminu Organizacyjnego i Regulaminu Pracy,
- zatwierdzania prognozy i planu rozwoju Spółki,
- zatwierdzania ogólnych i szczegółowych rocznych planów działania Spółki,
- zatwierdzania założeń rocznej polityki płacowej i kadrowej,
- ustanawiania prokury,
- nabycia lub zbycia papierów wartościowych, akcji lub udziałów innych spółek,
- wydatkowanie środków na inwestycje,
- uchwalania Regulaminu Zarządu przed przekazaniem go do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej,
- kredytów, poręczeń, gwarancji i darowizn.

W skład Zarządu wchodzi:

#### Jerzy Wcisło – Prezes Zarządu

Lat 47, mieszka w Katowicach, ul. Szewska 4B m. 4. Jest absolwentem Wydziału Mechaniczno – Energetycznego Politechniki Wrocławskiej, International School of Management (Warszawa), Business Management Course (Japonia) oraz kursu dla członków Rad Nadzorczych. Obecnie pełni funkcje Prezesa Zarządu i Dyrektora Naczelnego Energomontażu – Południe S.A. oraz członka Rady Nadzorczej Elektrociepłowni Będzin. Od 1975 pracuje w Energomontażu – Południe kolejno jako mistrz, kierownik obiektu, zastępca kierownika budowy, kierownik budowy, kierownik wielkiej budowy, dyrektor d/s produkcji. Poprzednio pracował jako stażysta w PBP „Budostal – 4” oraz mistrz w ZETU Dąbrowa Górnicza (1974 – 1975).

Jerzy Wcisło nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

#### Mirosław Sendek – Członek Zarządu

Lat 46, mieszka w Czeladzi, ul. Składkowskiego 14A m. 3. Jest absolwentem Wydziału Mechaniczno – Technologicznego Politechniki Śląskiej, ukończył kurs dla członków Rad Nadzorczych organizowany przez Ministerstwo Przemysłu i Handlu oraz kurs controllingu w Ośrodku Doradztwa i Treningu Kierowniczego. Obecnie pełni funkcję Dyrektora Produkcji w Energomontażu – Południe S.A., gdzie od 1987 pracował kolejno jako kierownik robót, kierownik budowy, zastępca kierownika działu i Dyrektor d/s Produkcji. Poprzednio pracował jako Główny Specjalista realizacji produkcji i usług, kierownik zakładu konserwacyjno – remontowego i zastępca kierownika Zakładu Energetycznego w Spółdzielni Pracy „Technomont” w Dąbrowie Górniczej (1983–1986) kierownik robót zewnętrznych w RSP „Przyjaźń” w Będzinie (1983), specjalista d/s montaży w Dziale Inwestycji Huty „Jedność” w Siemianowicach Śląskich (1978–1983) oraz konstruktor w ZSE MM „Silma” w Sosnowcu (1975–1978).

Mirosław Sendek nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Andrzej Buczkowski** – Członek Zarządu

Lat 46, mieszka w Zabrze, ul. Franciszkańska 24D m. 4. Jest absolwentem Wydziału Przemysłu Wyższej Szkoły Ekonomicznej w Katowicach, Studium Podyplomowego Ekonomiki i Organizacji Eksportu Budownictwa Akademii Ekonomicznej w Katowicach oraz Studium Poprawy Produktowności Przedsiębiorstw Politechniki Warszawskiej. Obecnie pełni funkcję Dyrektora Ekonomiczno – Finansowego w Energomontażu – Południe S.A. Poprzednio był członkiem Zarządu i pełnił funkcje: kierownika Ośrodka Wspomagania Działalności Gospodarczej w „Termoizolacji” – Holding S.A. (1993–1994), kierownika Działu Organizacji i Zarządzania w PRT „Termoizolacji” Zabrze (1983–1993), Głównego Specjalisty d/s Pracowniczych i Zarządzania w Zakładach Elektronicznej Aparatury Medycznej w Zabrze (1980–1983), szef zaplecza technicznego w „ZREMB” w Gliwicach (1979) oraz kierownika Ekspedycji Rejonowej w Przedsiębiorstwie Spedycji Krajowej w Katowicach (1976–1979). Działa społecznie jako członek Regionalnej Rady Produktowności regionu śląskiego przy Polskim Centrum Produktowności.

Andrzej Buczkowski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Janusz Hildebrandt** – Członek Zarządu

Lat 61, mieszka w Katowicach, ul. Stoińskiego 21. Jest absolwentem Wydziału Mechaniczno – Technologicznego Politechniki Śląskiej. Obecnie pełni funkcję Dyrektora Jakości w Energomontażu – Południe S.A., gdzie od 1961 roku pracował kolejno jako starszy technik, starszy inspektor techniczny, kierownik Działu Technologii i Przygotowania Produkcji Pomocniczej, Główny Specjalista d/s Produkcji Przemysłowej, Główny Specjalista d/s Środków Produkcji, Zastępca Dyrektora d/s Przygotowania Produkcji, Zastępca Dyrektora d/s Produkcji Przemysłowej, Zastępca Dyrektora d/s Eksportu i Dyrektor Biura Eksportu.

Janusz Hildebrandt nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

Na dzień sporządzenia Prospektu Prokurentami Spółki są:

**Dorota Cieślak** – Główny Księgowy, Prokurent

Lat 46, mieszka w Katowicach, ul. Słonecznikowa 68E. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Ekonomicznej o specjalności ekonomika przemysłu (I stopień) oraz Akademii Ekonomicznej w Katowicach o specjalności marketing i zarządzanie firmą (II stopień). Obecnie pracuje jako Główny Księgowy w Energomontażu – Południe S.A. Poprzednio pracowała w PRE Nr 2 „Elektromontaż” Katowice jako księgowy (1970 – 1975). Od 1975 pracuje w Energomontażu – Południe S.A. kolejno jako starszy księgowy, Kierownik Działu Finansowego, Zastępca Głównego Księgowego, Główny Specjalista w Dziale Księgowości. W latach 1992 – 1994 pełniła funkcje Członka Zarządu i Głównego Księgowego.

Dorota Cieślak nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Stefan Siwicki** – Prokurent

Lat 56, mieszka w Gliwicach, ul. Lutycka 15 m. 6. Jest absolwentem Wydziału Mechaniczno – Energetycznego Politechniki Śląskiej w Gliwicach, studiów podyplomowych o specjalności Marketing na Akademii Ekonomicznej w Katowicach oraz kursu dla członków rad nadzorczych. Obecnie pracuje w Energomontażu – Południe jako Dyrektor Marketingu i Rozwoju. Poprzednio pracował jako specjalista d/s mechanicznych w Enviro – Silesia Sp. z o.o. w Katowicach (1991–1995), jako kierownik Działu Eksportu w Termoizolacji Zabrze (1990–1991), jako kolejno projektant, starszy projektant, główny projektant i kierownik zespołu w Biurze Projektów i Realizacji Inwestycji Przemysłu Syntezy Chemicznej „Prosynchem” w Gliwicach (1970–1990) oraz jako starszy asystent w Zakładzie Inżynierii Chemicznej i Konstrukcji Aparatury w Polskiej Akademii Nauk w Gliwicach (1965–1970).

Stefan Siwicki nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

### 3. RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza składa się z 5 osób, przy czym liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. Do jej kompetencji w szczególności należy:

- badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat,
- badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
- składanie Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy pisemnego sprawozdania z wyników badania powyższych sprawozdań,
- zawieszanie w czynnościach członka Zarządu lub całego Zarządu,
- delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
- zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

W skład Rady Nadzorczej wchodzi:

**Maciej Kaczorowski** – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Lat 44, mieszka w Rydułtowach, ul. Bukowa 7. Obecnie pełni funkcję Wiceprezesa Fabryki Kotłów RAFAKO S.A., gdzie od 1979 pracował kolejno jako kierownik działu (1979 – 1994), zastępca dyrektora (1994 – 1996). W latach (1993 – 1996) pełnił funkcje członka i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej RAFAKO Sp. z o.o.

Maciej Kaczorowski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Henryk Tymowski** – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Lat 50, mieszka w Katowicach, ul. Pietrusińskiego 11. Posiada wykształcenie wyższe techniczne. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego w Elektrowni Łaziska S.A., gdzie poprzednio pracował jako Dyrektor Techniczny oraz p.o. Dyrektora Naczelnego, członek Rady Nadzorczej PSE oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej NOMA – Industry.

Henryk Tymowski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Ryszard Łęski** – Sekretarz Rady Nadzorczej

Lat 45, mieszka w Raciborzu, ul. Żółkiewskiego 17 m. 7. Jest absolwentem Akademii Górniczo – Hutniczej i Szkoły Dyrektorów Politechniki Wrocławskiej. Obecnie pełni funkcję Głównego Technologa w RAFAKO S.A., gdzie od 1984 pracował kolejno jako Kierownik działu technologii i kalkulacji, Główny Specjalista d/s Technologii Konwencjonalnej i Zastępca Głównego Technologa.

Ryszard Łęski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Andrzej Kowalski** – Członek Rady Nadzorczej

Lat 50, mieszka w Katowicach, ul. W. Stwosza 23A m. 7. Jest doktorem nauk technicznych Politechniki Śląskiej. Obecnie pełni funkcję Prezesa Zarządu i Dyrektora BSiPE Energoprojekt Katowice S.A., gdzie od 1970 pracował kolejno jako asystent, starszy asystent, projektant, starszy projektant, główny projektant, Dyrektor Zakładu.

Andrzej Kowalski nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

**Piotr Kozioł** – Członek Rady Nadzorczej

Lat 46, mieszka w Czeladzi, ul. Słowiańska 2. Jest doktorem nauk ekonomicznych. Obecnie pracuje jako Dyrektor Biura Nadzoru Właścicielskiego, Analiz i Marketingu spółki Stalexport S.A. Ponadto pełni funkcje Członka Rady Nadzorczej Beskidzkiego Domu Maklerskiego S.A., Stalexportu Wielkopolska S.A., Korporacji Kapitałowo – Inwestycyjnej S.A., Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Centrostal S.A. oraz p.o. Prezesa Zarządu spółki Merkury Towarzystwo – Inwestycyjne S.A. Poprzednio pracował jako Doradca d/s Makroekonomicznych Prezesa Stalexportu S.A. (1994 – 1996), adiunkt w Akademii Ekonomicznej w Katowicach (1979 – 1994) oraz handlowiec w Biurze Importu w PHŻ „Stalexport” w Katowicach (1973 – 1976).

Piotr Kozioł nie prowadzi działalności konkurencyjnej w stosunku do działalności Spółki.

#### 4. WYNAGRODZENIA I NAGRODY CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ I PROKURENTÓW

##### 4.1 Wynagrodzenia i nagrody członków Zarządu oraz Prokurentów

Łączna wartość wynagrodzeń brutto i nagród wypłaconych członkom Zarządu i Prokurentom w 1996 r. wyniosła 351.087,34 zł

##### 4.2 Wynagrodzenia i nagrody członków Rady Nadzorczej

Łączna wartość wynagrodzeń brutto i nagród wypłaconych członkom Rady Nadzorczej w 1996 r. wyniosła 146.500,72 zł

#### 5. WARTOŚĆ NIESPLACONYCH POŻYCZEK, GWARANCJI I PORĘCZEŃ UDZIELONYCH PRZEZ SPÓŁKĘ CZŁONKOM ZARZĄDU I PROKURENTOM, CZŁONKOM RADY NADZORCZEJ ORAZ ICH MAŁŻONKOM, BEZPOŚREDNIM WSTĘPNYM I ZSTĘPNYM

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej i Prokurenci Spółki oraz ich małżonkowie, bezpośredni wstępni i zstępni nie otrzymali pożyczek, gwarancji i poręczeń od Spółki.

#### 6. INFORMACJE O UMOWACH DOTYCZĄCYCH PRZENIESIENIA PRAW I ZOBOWIĄZAŃ, ZAWARTYCH MIĘDZY SPÓŁKĄ A CZŁONKAMI RADY NADZORCZEJ, ZARZĄDU LUB PROKURENTAMI

W okresie ostatnich dwóch lat nie zostały zawarte umowy między członkami Rady Nadzorczej, Zarządu i Prokurentami a Spółką dotyczące przeniesienia praw i zobowiązań.

#### 7. AKCJE SPÓŁKI POSIADANE PRZEZ CZŁONKÓW ZARZĄDU, PROKURENTÓW ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

Członkowie Zarządu, Prokurenci oraz członkowie Rady Nadzorczej, posiadają łącznie 111.639 akcji Spółki. Na dzień sporządzenia Prospektu liczba akcji Spółki będących w posiadaniu poszczególnych osób przedstawiała się następująco:

#### 8. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH KARNYCH, DYSCYPLINARNYCH LUB CYWILNYCH W STOSUNKU DO CZŁONKÓW ZARZĄDU, PROKURENTÓW ORAZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

W ciągu ostatnich pięciu lat nie toczyły się żadne postępowania karne i dyscyplinarne, postępowania cywilne w sprawach majątkowych, których stroną byli członkowie Zarządu, Prokurenci i członkowie Rady Nadzorczej.

**9. INFORMACJE O POSIADANYCH AKCJACH EMITENTA LUB AKCJACH (UDZIAŁACH) W INNYCH PODMIOTACH GOSPODARCZYCH, CZŁONKOWSTWIE W ICH ORGANACH ZARZĄDZAJĄCYCH LUB PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ PRZEZ WSPÓŁMAŁŻONKÓW, DZIECI I RODZICÓW, OSOBY PRZYSPOBIONE ORAZ ZWIĄZANE Z TYTUŁU OPIEKI LUB KURATELI Z OSOBAMI BĘDĄCYMI CZŁONKAMI ZARZĄDU, PROKURENTAMI I CZŁONKAMI ORGANÓW NADZORU EMITENTA.**

**Jerzy Wcisło**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Mirosław Sendek**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Andrzej Buczkowski**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Janusz Hildebrant**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Dorota Cieślak**

Mąż posiada 20 udziałów w Katowickim Przedsiębiorstwie Robót Telekomunikacyjnych Sp. z o.o. Pozostali członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Stefan Siwicki**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Maciej Kaczorowski**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Henryk Tymowski**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej i nie posiadają akcji ani udziałów.

**Ryszard Łęski**

Członkowi rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej. Żona posiada 2.000 akcji RAFAKO S.A. oraz 99 udziałów w RAFAKO Sp. z o.o. Pełni funkcje Zastępcy Dyrektora d/s pracowniczych w RAFAKO S.A. oraz sekretarza Rady Nadzorczej Rafabudex Sp. z o.o.. Nie jest to działalność konkurencyjna w stosunku do działalności Spółki.

**Andrzej Kowalski**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej. Żona posiada 25 akcji BSiPE Energoprojekt Katowice S.A.

**Piotr Koziół**

Członkowie rodziny nie prowadzą działalności gospodarczej. Żona posiada 150 akcji Stalexport S.A.

**10. INFORMACJE O ZAŁOŻYCIELACH**

Założycielem Spółki jest Skarb Państwa reprezentowany przez Ministra Skarbu Państwa.

## DANE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

## 1. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

## 1.1 Podstawowe produkty i usługi

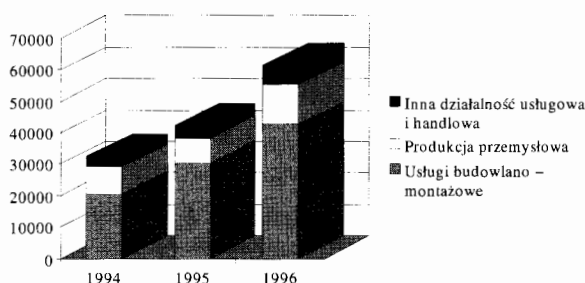
Energomontaż – Południe S.A. jest firmą działającą w sektorze budownictwa energetycznego, świadcząca usługi w zakresie montażu, modernizacji i remontów urządzeń energetycznych.

W ciągu czterdziestopięcioletniej działalności Spółka wypracowała sobie szacowaną markę i liczącą się pozycję na rynku. Dysponuje wykwalifikowaną kadrą inżyniersko – techniczną, o dużym doświadczeniu zawodowym. W swoim dorobku posiada opracowane i wdrożone własne systemy montażu, remontów i modernizacji oraz oryginalne technologie charakteryzujące się wysokim stopniem specjalizacji.

W działalności Spółki wyodrębnia się następujące rodzaje produkcji i usług:

- Usługi budowlano – montażowe (kraj i eksport),
- Produkcja przemysłowa (kraj i eksport),
- Inna działalność usługowa i handlowa.

Wykres przedstawia strukturę przychodów ze sprzedaży zrealizowanych w latach 1994–1996:



## Usługi budowlano – montażowe

Działalność Spółki w zakresie produkcji montażowej obejmuje montaż, modernizacje i remonty następujących urządzeń:

- kotłów energetycznych parowych i wodnych,
- turbin parowych, gazowych i wodnych,
- instalacji odsiarczania i odazotowania spalin,
- elektrofiltrów i filtrów workowych,
- rurociągów parowych i wodnych,
- suwnic pomostowych i bramowych,
- urządzeń i instalacji odpopielania i nawęglania,
- sprężarek, wentylatorów, dmuchaw i pomp wraz z instalacjami wymienników ciepła,
- tlenowni wraz z instalacjami towarzyszącymi oraz
- innych urządzeń wraz z układami technologicznymi dla obiektów przemysłowych w hutnictwie, rafineriach nafty, browarach, cukrowniach i innych zakładach przemysłowych

oraz montaż:

- konstrukcji stalowych hal i budynków,
- urządzeń przemysłowych.

Powyższa działalność uzupełniana jest prowadzeniem serwisu dla montowanych urządzeń oraz prowadzeniem nadzoru diagnostycznego urządzeń

energetycznych. Ponadto Spółka świadczy usługi związane z mechanicznym i technologicznym rozruchem urządzeń i instalacji.

Działalność montażowa Energomontażu – Południe S.A. ma charakter zindywidualizowany. Prowadzone prace są realizacją indywidualnych zamówień klientów. Montaż urządzeń i instalacji, jak również wytwarzanie konstrukcji i urządzeń w procesie produkcji przemysłowej odbywa się według dostarczanej przez zleceniodawców dokumentacji technicznej oraz zgodnie z obowiązującymi normami.

Ponadto Energomontaż – Południe S.A. występuje jako wykonawca robót montażowych urządzeń dostarczanych głównie przez następujących producentów:

- ABB Zamech – turbiny z orurowaniem, filtry workowe, instalacje odsiarczania,
- ELWO Pszczyna – elektrofiltry,
- RAFAKO Racibórz – kotły parowe, instalacje odsiarczania spalin,
- Rothemüle Polska – elektrofiltry.

W przypadku tego rodzaju montażu kontrakty podpisywane są z dostawcą urządzeń.

Przedstawiona powyżej działalność prowadzona jest przez Oddziały: Katowice, Łaziska, Kraków, Grupę Budów Jaworzno oraz Dział Maszyn Wirujących Katowice. Zdolności produkcyjne Spółki w zakresie produkcji montażowej wykorzystywane są obecnie w 100%.

Wartość przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu usług budowlano – montażowych realizowanych w kraju przedstawia tabela:

	1994	1995	1996
Usługi budowlano – montażowe	17.083,0	21.469,8	32.373,0

Strukturę przychodów przedstawia wykres:

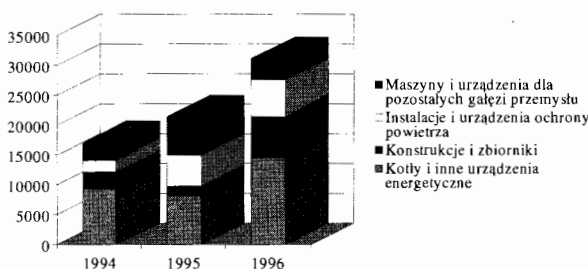


Tabela przedstawia przychody z eksportu usług budowlano – montażowych.

	1994	1995	1996
Eksport usług budowlano – montażowych	3.422,6	8.869,7	11.675,4

Kontrakty montażowe (usługi) w eksporcie – realizowane były głównie na rynku niemieckim w ramach umów o dzieło, zawieranych bezpośrednio z klientami zagranicznymi. Obecnie realizowane są 4 kontrakty: Balcke – Dürr, Steinmüller GmbH, Babcock Deutschland GmbH, Milde (które będą

kontynuowane w 1997 r). Łączna wartość tych kontaktów wynosi około 6.500.000 DEM.

Dla obsługi rynku niemieckiego, a także akwizycji w Austrii, Szwajcarii i Holandii Spółka utworzyła Biuro Techniczne Energomontaż – Południe Lüdenscheid wraz z zaplecze sprzętowym w Iserlohn.

### Produkcja przemysłowa

Działalność Spółki w zakresie produkcji przemysłowej obejmuje wytwarzanie wyrobów takich jak:

- konstrukcje stalowe wsporcze,
- konstrukcje stalowe technologiczne (kanały powietrza i spalin), kominy,
- konstrukcje stalowe dźwignicowe,
- elementy rurociągów (kolana segmentowe i gięte, zwężki spawane i obciskane, trójniki spawane i z wyciąganą szyjką, podparcia rurociągów, połączenia kołnierzowo – śrubowe).

Wymienione wyroby, oprócz standardowych elementów rurociągów i podpór rurociągów, wytwarzane są w oparciu o powierzoną dokumentację warsztatową. Produkcja przemysłowa prowadzona jest w trzech Zakładach Produkcji Przemysłowej, zlokalizowanych w Katowicach – Ligocie, Blachowni Śląskiej i Będzinie Łągiszy. Zdolności produkcyjne Spółki w zakresie produkcji przemysłowej wykorzystywane są obecnie w ok. 80 %.

Wartość przychodów ze sprzedaży uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu produkcji przemysłowej prowadzonej w kraju i zagranicą przedstawia tabela:

	1994	1995	1996
Produkcja przemysłowa, w tym	8.717,6	7.920,4	12.517,8
Kraj	2.905,1	3.281,9	1.228,3
Eksport	5.812,5	4.138,5	11.289,5

Dostawy produkcji przemysłowej – w zakresie produkcji towarowej realizowano dostawy dla firmy FLS Miljø (Dania) na podstawie wieloletniej ramowej umowy współpracy, przy udziale SPH „Centrozap”. Produkcja towarowa eksportowana była również w oparciu o kontrakty bezpośrednie z firmami:

- Holter Industrie na rynek niemiecki,
- Scheuch na rynek austriacki,
- RCD na rynek francuski i indonezyjski,
- Fuchs Petrolub na rynek chiński,
- Manesmann / Seifert na rynek czeski.

### Inna działalność usługowa i handlowa

W ramach działalności usługowo – handlowej Spółki wyróżnia się:

W Bazie Sprzętowo – Transportowej:

- usługi dźwigowo – sprzętowe w oparciu o własne wyposażenie
- usługi diagnostyczno – naprawcze pojazdów
- sprzedaż paliw

W Ośrodku Laboratoryjno – Badawczym:

- badania nieniszczące i niszczące złączy spawanych
- badania kontrolno pomiarowe sprzętu mierniczego

W Ośrodku Szkolenia Kursowego:

- usługi szkoleniowe: organizacja szkoleń spawaczy oraz weryfikacja, nadawanie i rozszerzanie uprawnień spawaczy

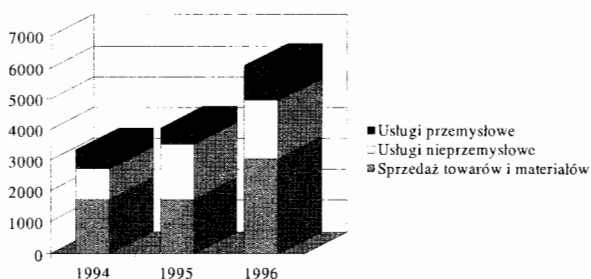
W Hurtowni Materiałów Hutniczych:

- sprzedaż stalowych wyrobów walcowanych

Wartość przychodów uzyskiwanych przez Spółkę z tytułu świadczonych usług krajowych przedstawia tabela:

	1994	1995	1996
Usługi	3.324,0	4.039,6	6.099,3

Strukturę przychodów przedstawia wykres:



## 1.2 Pozycja Spółki na rynku

Energomontaż – Południe S.A. prowadzi działalność na rynku usług remontowo – montażowych dla potrzeb branży energetycznej. Konkurencją dla Spółki są zarówno duże firmy prowadzące działalność na Śląsku i na terenie całego kraju (ZRE Katowice, ZRE Kraków, Energomontaż PW Chorzów, Kotłomontaż Siemianowice, Energomontaż – Zachód Wrocław, Energomontaż – Północ Warszawa, Mostostal Kraków, Mostostal Zabrze, REMAK Opole i inne) jak i niewielkie lokalne firmy prowadzące głównie działalność remontową.

Udział Spółki w sektorze usług remontowo – montażowych na potrzeby branży energetycznej szacuje się na ok. 6 – 7%. Udział Spółki w usługach prowadzonych na terenie południowej Polski szacuje się na ok. 15%.

## 1.3 Główne rynki zbytu

Działalność prowadzona jest głównie na terytorium kraju. Udział sprzedaży krajowej w latach 1994 – 1996 wynosił odpowiednio: 71,4%, 70,0%, 62,6%. Działalność ta koncentruje się w południowej części Polski. W latach 1994 – 1996 około 50% przychodów ze sprzedaży uzyskiwane było z prac prowadzonych w następujących województwach: katowickim, bielskim, opolskim, częstochowskim, krakowskim, tarnobrzeskim i tarnowskim.

W latach 1994 – 1996 klientami Energomontażu – Południe S.A. były m.in. następujące podmioty:

**Sektor energetyczny:**

- Elektrownia Łaziska
- Elektrociepłownia Będzin
- Elektrownia Jaworzno II i III
- Zespół Elektrociepłowni Bytom
- Spółka Energetyczna Jastrzębie
- Elektrownia Wodna Czorsztyn
- Elektrownia Wodna Porąbka – Żar
- Elektrownia Połaniec

**Sektor hutniczy:**

- Huta im. T. Sendzimira
- Huta Katowice

**Inne branże:**

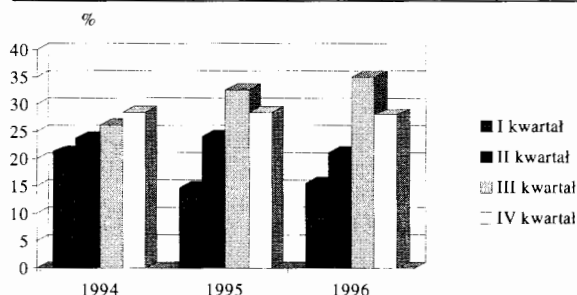
- Zakłady Azotowe Tarnów
- Browary Tyskie Góry Śląsk
- Zakłady Koksownicze Zdzeszowice

Udział sprzedaży eksportowej w sprzedaży ogółem w latach 1994 – 1996 wynosił odpowiednio: 28,6%, 30%, 37,4 %. Sprzedaż eksportowa prowadzona była na rynku niemieckim (sprzedaż usług i wyrobów) oraz na rynku duńskim (sprzedaż wyrobów). Ekspert wyrobów odbywa się za pośrednictwem Centrozap S.A. lub bezpośrednio. Głównymi bezpośrednimi odbiorcami usług i wyrobów na rynkach zagranicznych są firmy Balcke – Dürr oraz Steinmüller.

**1.4 Sezonowość sprzedaży**

Specyfika branży, w której działa Spółka powoduje wahania przychodów w poszczególnych kwartałach roku. Strukturę sprzedaży z podziałem na kwartały przedstawia poniższa tabela:

	I kwartał	II kwartał	III kwartał	IV kwartał	Razem
1994	6.918,9	7.707,0	8.536,2	9.290,6	32.452,7
1995	6.161,0	10.190,1	13.844,7	12.038,0	42.233,8
1996	9.505,3	12.994,9	21.592,1	17.294,2,7	61.386,5



Zwiększenie sprzedaży w II, III i IV kwartałach spowodowane jest tym, iż większość prac budowlano – montażowych wykonywanych na zlecenie producentów energii elektrycznej i ciepłej prowadzonych jest od marca do października. Prawdopodobnie ta dotyczy zarówno sprzedaży krajowej, jak i eksportowej. Sezonowe wahania przychodów ze sprzedaży w mniejszym stopniu dotyczą natomiast świadczonych usług o charakterze inwestycyjnym ze względu na ich długoterminowy charakter

**1.5 Wartość i struktura sprzedaży za ostatnie 3 lata**

Wartość i dynamikę sprzedaży za lata 1994 – 1996 przedstawia tabela:

	1994	1995	1995 /1994	1996	1996 /1995
Usługi budowlano – montażowe (kraj)	16.988,5	21.404,2	126%	31.094,0	145%
Eksport usług budowlano – montażowych	3.422,6	8.869,7	259%	11.675,4	132%
Produkcja przemysłowa (kraj i eksport) w tym:	8.717,5	7.920,4	91%	12.517,8	158%
Eksport	5.812,5	4.138,5	71%	11.289,5	273%
Inna działalność usługowa i handlowa	3.324,0	4.039,5	122%	6.099,3	151%
Razem	32.452,7	42.233,8	130%	61.386,5	145%

Strukturę geograficzną przychodów ze sprzedaży usług budowlano – montażowych przedstawiają tabele:

**Sprzedaż krajowa**

Województwo	1994	1995	1996
katowickie	63,98%	71,76%	92,49%
bielskie	1,04%	6,06%	0,51%
częstochofskie	0,00%	0,24%	0,00%
opolskie	0,59%	0,62%	0,00%
krakowskie	4,38%	0,00%	3,46%
nowosądeckie	0,47%	4,96%	2,64%
tarnowskie	10,33%	10,58%	0,69%
tarnobrzeskie	19,20%	5,78%	0,21%
Razem	100,00%	100,00%	100,00%

**Export**

Kraj	1994	1995	1996
Dania	26,43%	20,31%	20,59%
Niemcy	58,85%	77,15%	74,45%
Austria	–	–	0,34%
Szwajcaria	9,13%	–	–
Czechy	–	–	3,19%
Belgia	5,59%	–	–
Indonezja	–	–	0,80%
Chiny	–	–	0,63%
Francja	–	2,54%	–
Razem	100,00%	100,00%	100,00%

**1.6 Źródła zaopatrzenia**

Dostawcami Spółki są liczne, głównie krajowe huty i zakłady produkujące wyroby hutnicze, armaturę, artykuły spawalnicze, gazy techniczne i inne wyroby. Łączną wielkość dostaw w latach 1994 – 1996 przedstawia tabela:

	1994	1995	1996
Wartość dostaw	12.038,0	16.373,0	18.903,0

**1.7 Uzależnienie Spółki od dostawców i odbiorców**

Udział poszczególnych dostawców w wielkości dostaw ogółem jest niewielki i zmienny w czasie, co uzależnione jest od rodzaju i wielkości realizowanych kontraktów. Największymi dostawcami produktów i wyrobów wykorzystywanych przez Spółkę są:

		Udział w wartości dostaw ogółem		
Dostawca	Asortyment	1994	1995	1996
Huta im. T. Sendzimira	wyroby hutnicze	1,84 %	0,46 %	13,99 %
Huta Batory	wyroby hutnicze	14,66 %	0,76 %	1,05 %
Peter Grefkes (Niemcy)	wyroby hutnicze	7,24 %	3,27 %	7,04 %
Lang	paliwa	-	5,24 %	5,43 %

Udział pozostałych dostawców w wartości dostaw ogółem nie przekraczał 5 %.

Głównym odbiorcą Spółki jest sektor energetyczny. Udział tego sektora w sprzedaży krajowej wynosił w latach 1994 – 1996 odpowiednio 59,3%, 63,9% i 64,7%, zaś w sprzedaży eksportowej odpowiednio 99,8%, 99,9% i 100%.

Głównym krajowym odbiorcą usług Energomontażu – Południe S.A. jest Elektrownia Łaziska S. A., której udział w sprzedaży Spółki w latach 1994 – 1996 wynosił odpowiednio 13,82 %, 8,65 %, 12,91 %. Udział pozostałych odbiorców krajowych w wartości sprzedaży nie przekraczał 10 %.

Udział w wartości przychodów ogółem odbiorców zagranicznych przedstawia tabela:

		Udział w przychodach ogółem		
Odbiorca		1994	1995	1996
FLS Miliφ / Centrozap*		7,50 %	6,00 %	15,20 %
Odbiorcy bezpośredni				
Balcke – Dürr		12,40 %	13,60 %	4,10 %
Steinmüller		-	5 %	11,50 %

\* pośrednik eksportowy

Specyfika działalności Spółki tj. realizowanie dużych kontraktów budowlano – montażowych powoduje okresowo duży udział pojedynczych odbiorców w przychodach Spółki.

**1.8 Umowy znaczące dla działalności gospodarczej Spółki****1.8.1 Umowy budowlano – montażowe**

- Umowa nr 121/B–16/96 z dnia 23 października 1996 roku z Elektrownią Łaziska S.A. w Łaziskach Górnych. Przedmiotem umowy jest wykonanie montażu Estakady Mocy Ciepłej z Nowej Stacji Ciepłowniczej w Elektrowni Łaziska. Termin realizacji kontraktu – 1 września 1997 roku. Wartość przedmiotu umowy strony określiły na kwotę 907.000 złotych + VAT.
- Umowa nr 100/MK823/B–15/96 z dnia 19 sierpnia 1996 roku z Zespołem Elektrociepłowni BYTOM S.A. w Bytomiu. Przedmiotem umowy jest wykonanie układu wody chłodzącej wraz z kolektorem ssącym i tłoczącym dla pomp 7PC10–7PC14 oraz z rurociągami przelewowymi wody chłodzącej z chłodni Nr 2. Termin realizacji kontraktu – 30 czerwca 1997 roku. Wartość przedmiotu umowy strony określiły na kwotę 714.800 złotych. Aneksem z 16 grudnia 1996 roku poszerzono zakres rzeczowo–finansowy umowy o wykonanie robót dodatkowych, których wartość określono na kwotę 5.080 złotych + VAT.
- Umowa nr 140/ZPP–1/96 zawarta w dniu 28 listopada 1996 roku z Browarami Tyskimi Górny Śląsk S.A. w Tychach. Przedmiotem umowy jest wykonanie i montaż ośmiu zbiorników do stacji neutralizacji ścieków i ługów, w wykonaniu pionowym ze stali kwasoodpornej. Termin realizacji ustalono na dzień 30 czerwca 1997 roku. Wnagrodzenie strony ustaliły na kwotę 680.000 złotych + podatek VAT.
- Umowa nr 146/B–55/96 z dnia 17 grudnia 1996 roku z Browarami Tyskimi Górny Śląsk S.A. w Tychach. Przedmiotem umowy jest wykonanie i montaż dwóch zbiorników wody rezerwowej w Browarze Książęcym. Termin zakończenia robót ustalono na dzień 30 czerwca 1997 roku. Wartość wynagrodzenia strony ustaliły na kwotę 399.640 złotych.
- Umowa nr 143/B–32/96 z dnia 2 grudnia 1996 roku ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” S.A. Elektrociepłownią ZOFIÓWKA w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest wykonanie remontu kapitalnego kondensatora turbozespołu TC 32 nr fabryczny 6, nr eksploatacyjny 2 produkcji Zamech ELBLĄG. Termin zakończenia robót ustalono na dzień 15 września 1997 roku. Wartość łączna robót została ustalona przez strony w drodze przetargu na kwotę 330.800 złotych.
- Umowa nr 129/B–32/96 z dnia 7 listopada 1996 roku ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” S.A. Elektrociepłownią ZOFIÓWKA w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest wykonanie montażu ściany działowej pomiędzy kotłownią a maszynownią w EC Zofiówka. Termin realizacji umowy ustalono na dzień 31 lipca 1997 roku. Wartość robót strony ustaliły na kwotę



- 160.000 złotych. Aneksem z dnia 11 stycznia 1997 roku strony umowy poszerzyły zakres umowy o wykonanie robót dodatkowych, których wartość uzgodniono na kwotę 84.000 złotych + VAT.
- Wynagrodzenie strony ustaliły w wysokości 1.805.000 złotych + VAT za zakres prac objętych kosztorysami ofertowymi a także ustalono rozliczanie prac podstawowych, usług nie objętych kosztorysami oraz robót dodatkowych, kosztorysami wykonawczymi sporządzonymi zgodnie z Zarządzeniem Ministra Gospodarki Przestrzennej i Budownictwa z dnia 15 lipca 1996 roku w sprawie kosztorysowania obiektów i robót budowlanych.
  - Umowa trójstronna z dnia 22 listopada 1996 roku zawarta pomiędzy Nabywcą – FLS Miljo a/s z siedzibą w Valby, Kopenhaga, Dania; Sprzedawcą – SHP Centrozap Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz Energomontażem-Południe S.A. jako wykonawcą. Przedmiotem umowy jest wykonanie i dostawa elementów mechanicznych i konstrukcji stalowych stosowanych w technologii czyszczenia spalin i odpylania. Umowa ma charakter umowy ramowej zawartej na okres od 1 marca 1997 roku do 28 lutego 1998 roku, na podstawie której Centrozap Sp. z o.o. może składać zamówienia w Energomontażu S.A. na wykonanie pojedynczych elementów mechanicznych. Do dnia 21 marca 1997 roku wpłynęły do Energomontażu zamówienia na łączną kwotę 5.027.751 złotych.
  - Umowa nr 05/B-16/97 z dnia 2 stycznia 1997 roku z Elektrownią Łaziska S.A. w Łaziskach Górnych o wykonanie naprawy palników, regulacji klap palnikowych i dysz OFA oraz wymiany krat podestowych kotłów bloków nr 1, 2, 9, 10, 11 i 12. Termin realizacji umowy – od 2 stycznia 1997 roku do 31 grudnia 1997 roku. Wartość kontraktu wynosi 193.000 złotych.
  - Umowa nr 11/B-32/97 z dnia 18 lutego 1997 roku ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” SA Elektrociepłownia Zofiówka w Jastrzębiu Zdroju o wykonanie remontu modernizacyjnego dwóch obrotowych podgrzewaczy powietrza kotła OP 140. Termin realizacji umowy strony ustaliły od dnia 1 maja 1997 roku do dnia 15 sierpnia 1997 roku. Wartość umowy wynosi 400.000 złotych.
  - Umowa nr ST21/008/97 (ne rej. 27/B-12/97) z dnia 20 marca 1997 roku z ABB Zamech Ltd Sp. z o.o., której przedmiotem jest wykonanie prac związanych z opracowaniem dokumentacji, dostawą, montażem, przeprowadzeniem rozruchu, uruchomieniem i przekazaniem do eksploatacji „pod klucz” maszynowni w obrębie turbozespołu parowego 13CK70 bloku nr 2 w Elektrowni Jaworzno III SA – Elektrownia 2. Termin realizacji umowy strony ustaliły na dzień 20 marca 1998 roku. Wartość umowy wynosi 12.345.010 złotych.
  - Umowa nr 11/B-32/97 z dnia 18 lutego 1997 roku ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” S.A. Elektrociepłownia Zofiówka w Jastrzębiu Zdroju. Przedmiotem umowy jest remont modernizacyjny obrotowych podgrzewaczy powietrza kotła OP 140-szt.2. Termin realizacji umowy ustalono na 15 sierpnia 1997 roku. Wartość kontraktu określono na kwotę 400.000 złotych.
  - Zamówienie nr 2.97.26 z dnia 3 marca 1997 roku, firmy Rothemüle Polska Sp. z o.o. w Warszawie. Przedmiotem umowy jest demontaż istniejącego elektrofiltra, dostawa i montaż nowego elektrofiltra typu ARGE Rothemüle-Walther bloku nr 10 w Elektrowni Łaziska S.A.. Termin realizacji ustalono na 5 października 1997 roku. Tymczasowa cena łączna wynosi 2.353.240 DEM.
  - Zamówienie nr 1.97.21 z dnia 14 lutego 1997 roku, firmy Rothemüle Polska Sp. z o.o. w Warszawie. Przedmiotem umowy jest demontaż istniejącego i montaż nowego elektrofiltra typu Rothmeuhle bloku nr 5 w Elektrociepłowni Tychy S.A.. Termin realizacji ustalono na 29 sierpnia 1997 roku. Tymczasowa cena łączna wynosi 654.400,00 złotych.
  - Umowa nr KH-5/9/01/97 z dnia 14 marca 1997 roku z Rafako S.A.. Przedmiotem umowy jest wykonanie instalacji odsiarczania spalin kotłów nr 3 i 6 w Elektrowni Siersza. Termin realizacji kontraktu ustalono na 15 lipca 1998 roku. Wartość kontraktu wynosi 29.000.000 złotych + VAT.
  - Umowa nr 97/375/X/J z dnia 3 kwietnia 1997 roku z Elektrownią Jaworzno III. Przedmiotem umowy jest dostawa, montaż i uruchomienie instalacji zespołów pompowni w pompowni grzewczej Elektrowni II. Termin realizacji kontraktu ustalono na 15 sierpnia 1997 roku. Wartość kontraktu wynosi 5.133.400 złotych + VAT.
  - Umowa nr 22/b-19/97 z dnia 27 marca 1997 roku z Elektrownią Łaziska. Przedmiotem umowy jest wykonanie demontażu urządzeń obniżających emisję związków azotowych w Elektrowni Siersza. Termin realizacji kontraktu ustalono na 30 listopada 1997 roku. Wartość kontraktu wynosi 1.469.930 złotych + VAT.
  - Umowa nr 31/B-18/97 z dnia 27 marca 1997 roku z Zespołem Elektrowni Wodnych Porąbka – Żar. Przedmiotem umowy jest wykonanie i montaż rurociągów TG-11. Termin realizacji kontraktu ustalono na 9 lipca 1997 roku. Wartość kontraktu wynosi 238.550 złotych + VAT.
  - Umowa nr 11/B-32/97 z dnia 18 lutego 1997 roku z SE „Jastrzębie” S.A. EC Moszczenica. Przedmiotem umowy jest wymiana kolektora parowego 9,9 Mpa w EC Moszczenica. Termin realizacji kontraktu ustalono na 31 sierpnia 1997 roku. Wartość kontraktu wynosi 520.000 złotych + VAT.
  - Umowa z dnia 19 maja 1997 roku z Elektrownią „Łaziska”, której przedmiotem jest wykonanie

modernizacji „pod klucz” wentylatorów spalin typu BABZ dla potrzeb IOS. Termin realizacji umowy strony ustaliły na dzień 15 października 1997 roku. Wartość umowy wynosi 1.542.250 złotych.

#### 1.8.2 Umowy o współpracy

- W dniu 30 września 1996 roku Spółka zawarła z firmą ZRB „ROBUD” Sp. z o.o. w Gliwicach porozumienie o współpracy firm w zakresie realizacji dużych zadań inwestycyjnych. Umowę zawarto na czas nieokreślony.
- Umowa z dnia 31 lipca 1995 roku z firmą Technische Handelsvermittlung w Rotenburgu (Niemcy). Przedmiotem umowy jest pośrednictwo (akwizycja robót) na rzecz „Energomontaż-Południe” S.A. Umowę zawarto na okres jednego roku począwszy od jej podpisania z możliwością jej przedłużenia na kolejny rok, jeżeli na trzy miesiące przed jej upływem żadna ze stron nie złoży oświadczenia o rozwiązaniu umowy. Obecnie umowa została przedłużona do dnia 31 lipca 1997 roku..
- Umowa nr 74/MR/95 z dnia 5 czerwca 1995 roku zawarta z firmą Ems Energy Engineering & Management System SC z siedzibą w Katowicach. Przedmiotem umowy jest pośrednictwo (akwizycja robót) na rzecz „Energomontaż-Południe” S.A. na terenie kraju i za granicą. Umowę zawarto na okres jednego roku z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne lata, o ile żadna ze stron nie dokona jej wypowiedzenia na trzy miesiące przed upływem terminu.
- Umowa agencyjna z dnia 14 kwietnia 1996 roku zawarta z Agencją Promocyjno-Doradczą Energo-Progres SC w Katowicach. Przedmiotem umowy jest doradztwo handlowe, promocja, sprzedaż usług i wyrobów „Energomontaż-Południe” S.A.. Umowę zawarto na czas nieokreślony.
- Umowa agencyjna z dnia 22 maja 1996 roku zawarta z firmą TERMKOM Sp. z o.o. w Gliwicach. Przedmiotem umowy jest pośrednictwo (akwizycja robót) na rzecz „Energomontaż-Południe” S.A.. Umowę zawarto na okres jednego roku z możliwością automatycznego przedłużenia na kolejne lata, o ile żadna ze stron nie dokona jej wypowiedzenia na trzy miesiące przed upływem terminu.
- Umowa licencyjna zawarta w 1997 roku z firmą CORROCOAT Ltd w Leeds (Anglia). Przedmiotem umowy jest marketing, sprzedaż i usługi w zakresie antykorozyjnych wykładzin produkowanych przez Corrocoat Ltd.. Umowę zawarto na czas nieokreślony.
- Umowa konsorcjum z dnia 27 stycznia 1997 roku zawarta z TERKOM Sp.z o.o. Przedmiotem umowy jest utworzenie konsorcjum i określenie zasad współpracy w zakresie realizacji prac związanych z dostawą, montażem i uruchomieniem urządzeń i instalacji technologicznych, elektronicznych i automatyki

zespołów pompowych wody grzewczej w Elektrowni Jaworzno II. Umowę zawarto na czas nieokreślony.

#### 1.8.3 Umowy długoterminowe

Spółka zawarła trzy umowy długoterminowe, są to:

- Umowa zawarta w dniu 31 marca 1997 roku z Hutą im. T. Sendzimira, której przedmiotem są dostawy wagonowe do Łagiszy. Przewidywany obrót na pierwsze półrocze 1997 roku wyniesie 3.000.000 złotych. Umowę zawarto do dnia 31 marca 1998 roku.
- Umowa zawarta w dniu 20 grudnia 1995 roku z Hutą Jedność, której przedmiotem jest dostawa rur. Orientacyjna wielkość obrotów – 100.000 złotych miesięcznie. W chwili obecnej wartość umowy wynosi 1.420.000 złotych. Umowę zawarto na czas nieoznaczony.
- Umowa z dnia 1 maja 1997 roku z Hutą FERRUM SA, której przedmiotem jest dostawa rur. Umowę zawarto do dnia 31 stycznia 1998 roku. Wartość umowy wynosi 1.600.000 złotych.

#### 1.9 Koncesje i zezwolenia

Spółka jest w posiadaniu następujących decyzji Urzędu Dozoru Technicznego:

- Decyzja Nr UC-09-26-N/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do napraw: kotłów parowych, kotłów wodnych, stałych zbiorników ciśnieniowych, rurociągów parowych łączących kocioł z turbiną, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Decyzja Nr UD-09-26-N/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do napraw: suwnic, żurawi samojezdnych, żurawi szynowych, żurawi stałych przewoźnych i przenośnych, wciągników i wciągarek, układnic magazynowych, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Decyzja Nr UC-09-26-M/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do wytwarzania w zakresie montażu: kotłów parowych, kotłów wodnych, stałych zbiorników ciśnieniowych, rurociągów parowych łączących kocioł z turbiną, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Decyzja Nr UD-09-26-M/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do wytwarzania w zakresie montażu: suwnic, żurawi samojezdnych, żurawi szynowych, żurawi stałych, przenośnych i przewoźnych, wciągników i wciągarek, układnic magazynowych, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Decyzja Nr UC-09-26-W/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do wytwarzania: stałych zbiorników ciśnieniowych, elementów kotłów parowych i wodnych, elementów rurociągów parowych łączących kocioł z turbiną, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.

- Decyzja Nr UD-09-26-E/1-93 z dnia 23 grudnia 1993 roku uprawniająca Spółkę do wytwarzania elementów urządzeń dźwignicowych, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Decyzja Nr UD-09-26/E/2-95 z dn. 23.06.1995 r., uprawniająca Spółkę do wytwarzania elementów urządzeń dźwignicowych, podpisana przez Dyrektora Inspektoratu Dozoru Technicznego w Katowicach.
- Świadectwo Kwalifikacyjne Instytutu Spawalnictwa, kwalifikujące Energomontaż – Południe S.A. do I grupy Zakładów Dużych Nr 43/279/94, z dn. 3.01.1997 r.

Ośrodek Szkolenia Kursowego Energomontaż – Południe S.A. – posiada uznanie Urzędu Dozoru Technicznego – Inspektorat Dozoru Technicznego w Katowicach nr rejestru 02/09/96 z dn. 15.02.1996 r. do przeprowadzania szkolenia i organizowania egzaminów spawaczy, zgodnie z Warunkami Dozoru Technicznego DT – S/94

#### Uprawnienia zagraniczne:

- TÜV – Hannover Sachsen – Anhalt nadane pismem nr PWS – Wa/M1 z dn. 24.04.1996 r., do wykonywania zbiorników ciśnieniowych i ich elementów wg. AD Merkblatt HP O/TRD 201 oraz kotłów parowych i ich elementów wg. TRD 201.
- Universität Karlsruhe – potwierdzenie kwalifikacji (Grober Eignungsnachweis) dla ZP Będzin – Łagisza na wykonywanie konstrukcji spawanych wg. DN 18 100 T.7, Nr 3122/10 z dn. 21.01.97 r.

- SLV Mannheim – potwierdzenie kwalifikacji (Grober Eignungsnachweis) dla ZP Kędzierzyn – Blachownia na wykonywanie konstrukcji spawanych wg. DN 18 800 T.7, Nr 2258 z dn. 21.01.97 r.

Zakład Dozoru Technologicznego – Laboratorium Zakładowe „Energomontaż-Południe” został wpisany do rejestru prowadzonego przez Urząd Dozoru Technicznego w dniu 6 kwietnia 1992 roku pod numerem L-206/9. Zakład ten spełnia warunki umożliwiające uznawanie wyników badań diagnostycznych, opinii i ekspertyz laboratoryjnych przy urządzeniach podlegających dozorowi technicznemu.

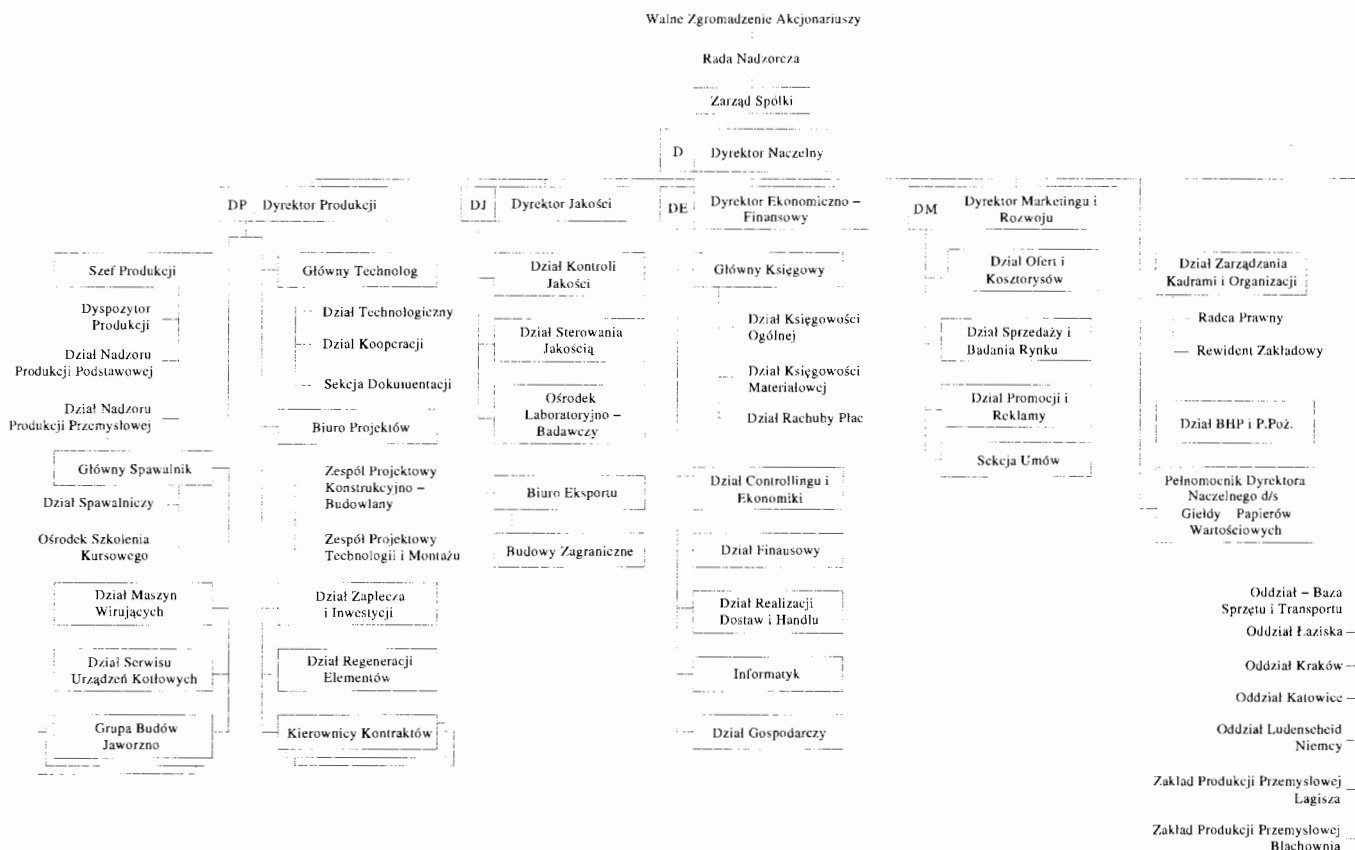
Spółka uzyskała również świadectwo kwalifikacyjne Nr 16/96 z dnia 7 sierpnia 1996 roku, kwalifikujące Spółkę do wykonywania stalowych konstrukcji mostowych zgodnie z normą PN-89/S-10050 „Stalowe konstrukcje mostowe. Wymagania i badania”. Świadectwo kwalifikacji jest ważne do dnia 7 sierpnia 1997 roku

#### 1.10 Patenty, licencje i znaki towarowe

Spółka jest w posiadaniu jednego patentu o nr 157910 na wynalazek pn. „Sposób regulacji obciążeń w zawieszeniach układu mechanicznego, a zwłaszcza w zawieszeniach kotła energetycznego”. Patent zgłoszono w dniu 17 maja 1988 roku a wydano dnia 2 lipca 1993 roku.

Spółka nie posiada licencji i znaków towarowych.

## 2. ORGANIZACJA SPÓŁKI



Spółka posiada następujące jednostki wyodrębnione terytorialnie i organizacyjnie:

#### **Oddziały montażowo – remontowe**

Oddziały realizują produkcję podstawową Spółki. W ramach struktury organizacyjnej Spółki wyróżnia się następujące oddziały montażowo – remontowe:

Oddział Łaziska,  
ul. Wyzwolenia 30, 43–170 Łaziska Górne,  
tel. (0–32) 124 78 87, fax 124 74 19

Oddział Kraków,  
ul. Ciepłownicza 1, 31–587 Kraków – Łęg,  
tel./fax (0–12) 442 – 177 w. 892

Oddział Katowice,  
ul. Piotrowicka 89d, 40–725 Katowice – Ligota,  
tel. (0–32) 152 70 71 do 5

Grupa Budów Jaworzno,  
ul. Dąbrowszczaków, 32–511 Jaworzno,  
tel. (0–35) 155 061 w. 500, fax 152 500

Zakład Produkcyjno – Montażowy Połaniec,  
28–230 Połaniec,  
tel. (0–15) 650 123, tel./fax 656 745

Dział Maszyn Wirujących,  
ul. Mickiewicza 15, 40–951 Katowice,  
tel. (0 32) 587 041 do 8 wew. 236, 273

#### **Oddziały produkcyjne**

Oddziały produkcyjne zajmują się produkcją przemysłową na potrzeby produkcji podstawowej i na zamówienia zewnętrzne następujących wyrobów:

- konstrukcji stalowych,
- zbiorników ciśnieniowych i bezciśnieniowych,
- kanałów spalin i powietrza,
- elementów rurociągowych,
- elementów elektrofiltrów.

W ramach struktury organizacyjnej Spółki wyróżnia się następujące oddziały produkcyjne:

Zakład Produkcji Przemysłowej,  
ul. Piotrowicka 89d, 40–725 Katowice – Ligota,  
tel. (0–32) 152 70 71 do 5, podległy organizacyjnie oddziałowi Katowice

Zakład Produkcji Przemysłowej,  
ul. Energetyków 11, 47–225 Blachownia Śląska,  
tel. (0–77) 839 596, fax 886 449

Zakład Produkcji Przemysłowej, ul. Energetyczna 10,  
42–573 Łagisza,  
tel. (0–32) 167 42 11 wew. 930, 167 59 42,  
fax 167 39 47

#### **Oddziały usługowe**

Oddziały prowadzą działalność handlową i świadczą usługi na potrzeby własne Energomontaż – Południe S.A. oraz dla zleceniodawców zewnętrznych.

W ramach struktury organizacyjnej Spółki wyróżnia się następujące oddziały usługowe:

Oddział – Baza Sprzętu i Transportu, ul. Piotrowicka 89d, 40–725 Katowice – Ligota,  
tel. (0–32) 152 70 71 tel./fax 152 69 19,  
Przedstawicielstwo HITACHI

Ośrodek Szkolenia Kursowego, ul. Piotrowicka 89d,  
40–725 Katowice – Ligota,  
tel. (0–32) 152 70 71 do 5 w. 211 do 214

Ośrodek Laboratoryjno – Badawczy, ul. Książęca 12,  
40–725 Katowice – Ligota,  
tel. (0–32) 152 70 71 do 5, fax 152 67 19, tlx 031 56 11  
Serwis aparatury radiograficznej firmy ANDREX

#### **Oddziały zagraniczne**

Biuro Techniczne Energomontaż – Południe S.A.  
Lüdenschaid,  
tel./fax 0–049 2351 363 037

### 3. ZATRUDNIENIE

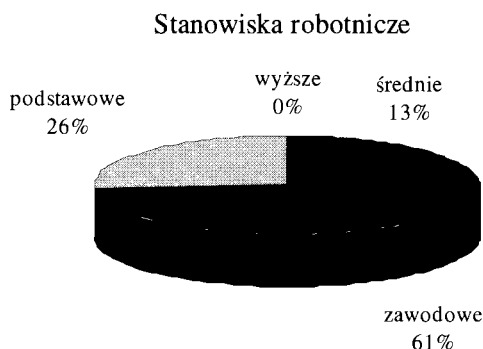
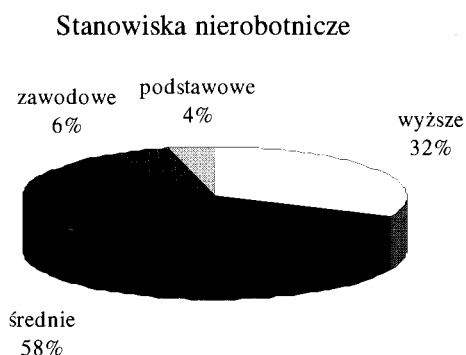
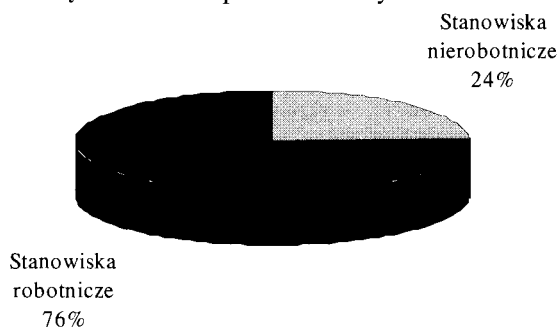
Na dzień 31.12.1996 r. Spółka zatrudniała 1151 osób w tym:

- na podstawie umowy o pracę – 1151, w tym:
  - na czas nieokreślony – 1072,
  - na czas określony – 79.

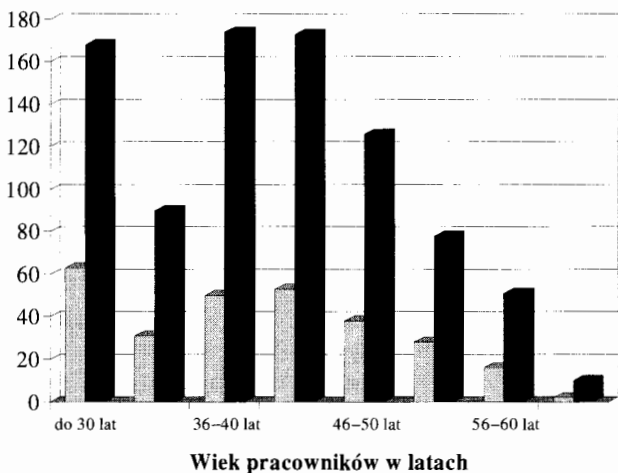
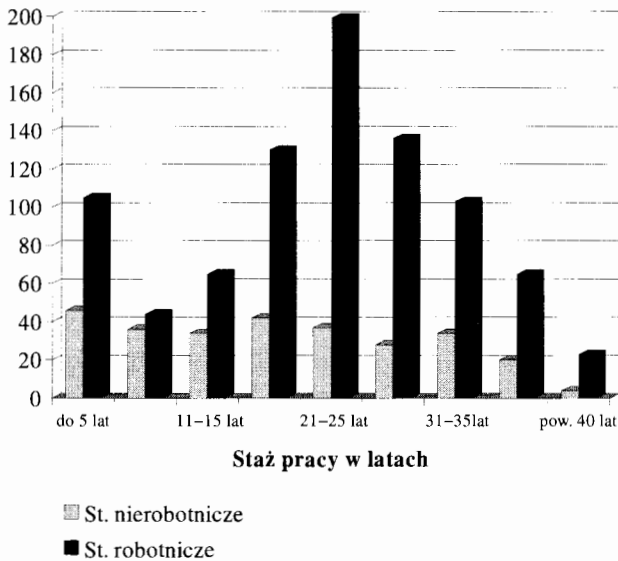
Ponadto Spółka zawarła umowy – zlecenia z 29 osobami (w tym z 19 pracownikami Spółki) oraz umowy o dzieło z 4 osobami (w tym z 3 pracownikami Spółki).

Średnie miesięczne wynagrodzenie brutto wraz z nagrodami z zysku pracownika Spółki wynosiło w 1996 roku 944,46 zł.

Strukturę zatrudnienia przedstawia wykres:



Strukturę zatrudnienia w Spółce wg stażu pracy i wieku pracowników przedstawiają wykresy:



Według stanu na dzień 31.12.1996 r. w Spółce działają dwa związki zawodowe:

- NSZZ „Solidarność” zrzeszający 363 osoby, co stanowi 32 % ogólnej liczby pracowników oraz,
- NSZZ Pracowników Energomontaż – Południe S.A. zrzeszający 124 osoby, co stanowi 11 % ogólnej liczby pracowników.

#### 4. PRACE BADAWCZO – ROZWOJOWE

Spółka nie prowadzi prac badawczo – rozwojowych, jednak specyfika działalności oraz silnie zindywidualizowany charakter prowadzonych prac powodują konieczność stałego opracowywania i wdrażania nowych technologii montażu urządzeń energetycznych i konstrukcji stalowych. Na potrzeby realizowanych kontraktów, w oparciu o dostarczoną przez zleceniodawcę dokumentację opracowuje się technologię wykonania prac.

Własne Biuro Projektów Technologii Montażu Spółki jest autorem wielu nowatorskich, oryginalnych rozwiązań technicznych montażu urządzeń. Ważniejsze opracowania wdrożone w ostatnich trzech latach obejmują m.in.:

1994

- Technologia montażu zablokowanego skraplacza turbiny parowej 10CK60 w Elektrowni Jaworzno II,
- Technologia montażu kotła fluidalnego OP-230 wg metody HUS – w istniejącej kotłowni, pomiędzy pracującymi kotłami w Zakładach Azotowych w Tarnowie.

1995

- Technologia montażu kotła pyłowego o wydajności 1000 ton pary / godz. z zastosowaniem linowych podnośników hydraulicznych w Elektrowni Neckar (RFN),
- Technologia wymiany mostu nawęglania C-3 w JAS-MOS Moszczenica bez przerywania pracy zakładu,
- Technologia montażu filtra workowego wraz z instalacją odsiarczania NID w Elektrowni Łaziska,
- Technologia montażu wewnętrznego płaszcza stalowego w istniejącym kominie żelbetowym o wysokości 160 m w Elektrowni Łaziska.

1996

- Technologia wymiany elektrofiltra kotła OP-650 w Elektrowni Łaziska w warunkach ciasnej zabudowy i bez przerywania pracy zakładu,
- Technologia demontażu komina stalowego o wysokości 80 m zbudowanego na kominie żelbetowym o wysokości 160 m (bez użycia żurawia) w Elektrowni Łaziska.

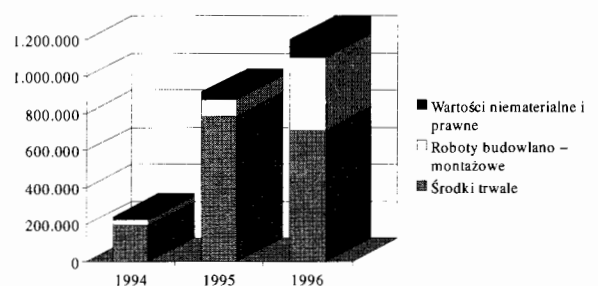
Z uwagi na fakt, iż prace badawcze prowadzone są na potrzeby realizowanych kontraktów, koszty tych prac księgowane są jako koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług.

#### 5. INWESTYCJE

##### 5.1 Inwestycje w majątek trwały

Tabela przedstawia wydatki poniesione przez Spółkę w latach 1994 – 1996 na inwestycje w majątek trwały:

	1994	1995	1996
Wydatki inwestycyjne	241.06	915.84	1.197.821



## 5.2 Inwestycje kapitałowe

Energomontaż – Południe S.A. posiada akcje i udziały w spółkach prawa handlowego. Tabela przedstawia zaangażowanie kapitałowe Spółki na dzień sporządzenia Prospektu:

Spółka	Wartość w cenach nominalnych (w tys. zł)	Wartość bilansowa (w tys. zł)	%kapitału akcyjnego
Deupo Bau Sp. z o.o.*	–	–	33,30
Energotech Sp. z o.o.	132,0	132,0	33,00
Holdingspol Sp. z o.o.	1,0	1,0	3,30
Energobudowa Sp. z o.o.	1,8	1,8	1,70
Konsorcjum Autostrada Śląsk S.A.	20,0	20,0	1,68
„Mostostal” Stalowa Wola S.A.	61,8	61,8	1,54
Spółka Handlowo – Przemysłowa Centrozap Sp. z o.o.	30,0	30,0	0,30
Huta Ostrowiec S.A.	27,6	27,6	0,02
Razem	274,2	274,2	

\*spółka w likwidacji

Łączne nakłady na finansowy majątek trwały w latach 1994 – 1996 przedstawia tabela:

tys. zł

	1994	1995	1996
Nabycie składników finansowego majątku trwałego	16,0	83,8	145,5

## 6. ŹRÓDŁA FINANSOWANIA INWESTYCJI

Inwestycje Spółki finansowane są ze środków własnych.

## 7. RACHUNKI BANKOWE SPÓŁKI

Energomontaż – Południe S.A. posiada następujące rachunki bankowe:

- Bank Rozwoju Eksportu S.A. O/ Katowice rachunek bieżący
- Bank Energetyki S.A. O/ Łaziska Górne rachunek bieżący
- Bank Śląski S.A. VII O/ Katowice rachunek pomocniczy
- Wielkopolski Bank Kredytowy S.A. O/ Katowice rachunek pomocniczy
- Bank Ochrony Środowiska S.A. O/ Katowice rachunek pomocniczy

## 8. KREDYTY, POŻYCZKI, FACTORING, PORĘCZENIA I GWARANCJE

Kredyty

- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 788/96 z dnia 13 listopada 1996 roku w Banku Energetyki S.A. O/Łaziska Górne w wysokości 800.000,00 złotych na okres od 13 listopada 1996 roku do 15 maja 1997 roku (złożony wniosek o prolongatę

terminu spłaty kredytu do 31 grudnia 1997 roku), prowizja przygotowawcza – 0,5%, oprocentowanie kredytu – WIBOR powiększona o 2%. Stan zadłużenia na dzień 30 kwietnia 1997 roku – 797.232,42 złotych. Prawne zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi cesja należności z następujących umów:

umowa nr 100/MK832/B–15/96 zawarta z ZEC Bytom S.A., umowa nr 88/B–16/96 zawarta z Elektrownią Łaziska, umowa nr PL/000144041/96/1705/180 zawarta z Centrozap Sp. z o.o., umowa nr PL/000144041/96/1630/180 zawarta z Centrozap Sp. z o.o.

- Umowa o kredyt obrotowy z dnia 1 sierpnia 1996 roku w Wielkopolskim Banku Kredytowym S.A. O/Katowice w wysokości 300.000,00 złotych, o terminie zapłaty do dnia 30 czerwca 1997 roku, prowizja przygotowawcza – 1%, oprocentowanie kredytu – WIBOR powiększona o 3,5%. Stan zadłużenia na dzień 30 kwietnia 1997 roku – 57.000,00 złotych. Zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowią: cesja należności z umowy nr 71/B–16/96 zawartej z Elektrownią Łaziska w Łaziskach Górnych, pełnomocnictwa do rachunku bieżącego w Banku Energetyki SA w Łaziskach Górnych, pełnomocnictwa do rachunku bieżącego w Banku Śląskim SA VII O/Katowice, pełnomocnictwa do rachunku bieżącego w Banku Rozwoju Eksportu SA w Katowicach, weksel własny in blanco.
- Umowa o kredyt w rachunku bieżącym nr 11/050/95/Z/VV w Banku Rozwoju Eksportu S.A. O/Katowice w wysokości 1.100.000,00 złotych na okres od 29 czerwca 1996 roku do 30 maja 1997 roku, prowizja przygotowawcza – 0,25%, oprocentowanie kredytu – WIBOR powiększona o 2,75%. Stan zadłużenia na dzień 30 kwietnia 1997 roku – 965.645,66 złotych. Zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi poręczenie wg prawa cywilnego Elektrowni Łaziska w Łaziskach Górnych.
- Umowa o kredyt krótkoterminowy z dnia 31 grudnia 1996 roku w Banku Śląskim S.A. O/Katowice w wysokości 1.500.000,00 złotych na okres do 10 grudnia 1997 roku, prowizja przygotowawcza – 0,25%, oprocentowanie kredytu – WIBOR powiększona o 1,8%. Stan zadłużenia na dzień 30 kwietnia 1997 roku – 1.500.000,00 złotych. Zabezpieczenie spłaty udzielonego kredytu stanowi poręczenie wg prawa cywilnego przez Fabrykę Kociołów RAFAKO S.A. w Raciborzu. Od dnia 10 lipca 1997 roku kredyt spłacany będzie w ratach miesięcznych po 250.000 złotych.
- Umowa o kredyt krótkoterminowy z dnia 24 marca 1997 r. w Banku Rozwoju Eksportu S.A. O/Katowice na kwotę 1.200.000,00 złotych, o terminie zapłaty do dnia 30 stycznia 1998 roku, prowizja przygotowawcza – 0,2%, oprocentowanie kredytu – WIBOR powiększona o 0,9%. Stan zadłużenia na dzień 30 kwietnia 1997 roku – 1.200.000,00 złotych. Zabezpieczeniem spłaty udzielonego kredytu jest cesja należności od ABB ZAMECH Sp. z o.o. w Elblągu oraz cesja należności od ROTHEMÜLE

Polska Sp. z o.o. w Warszawie. Od dnia 30 września 1997 roku kredyt spłacany będzie w ratach miesięcznych po 250.000 złotych.

#### Poręczenia

- Poręczenie kredytu w Powszechnym Banku Kredytowym SA O/Rybnik z dnia 3 marca 1997 roku na kwotę 1.100.00,00 DEM udzielone Fabryce Kotłów RAFAKO SA Racibórz, termin ważności poręczenia 1 sierpień 1998 rok.
- Poręczenie kredytu w Banku Energetyki SA O/Łaziska Górne z dnia 18 kwietnia 1997 roku na kwotę 40.000,00 złotych udzielone firmie MALKOR SC Katowice, termin ważności poręczenia 31 grudzień 1997 rok.
- Poręczenie weksli z dnia 3 lutego 1997 roku na kwotę 22.558,00 złotych, udzielone firmie BUDOSTAL-3 SA Kraków, termin ważności poręczenia 29 maj 1998 rok.
- Poręczenie weksli z dnia 3 lutego 1997 roku na kwotę 52.634,00 złotych udzielone firmie BUDOSTAL-3 SA Kraków, termin ważności poręczenia 22 maj 1997 rok.

#### Gwarancje

- Gwarancja przetargowa z dnia 29 kwietnia 1997 roku na kwotę 100.000,00 złotych z terminem ważności 30 czerwiec 1997 roku. Beneficjent: Elektrownia Rybnik S.A.
- Gwarancja dobrego wykonania kontraktu z dnia 17 marca 1997 roku na kwotę 65.440,00 złotych, termin ważności gwarancji 29 sierpień 1997 rok. Beneficjent: ROTHÉMÛLE Polska Sp. z o.o.

## 9. POSIADANE NIERUCHOMOŚCI

### Nieruchomości o uregulowanym stanie prawnym

1. Nieruchomość położona w Katowicach przy ul. Mickiewicza 15,  
Nieruchomość ta obejmuje działki nr 22/2 o pow. 1.211 m<sup>2</sup> i nr 23 o pow. 542 m<sup>2</sup>, mapa 25, obręb Śródmieście-Załęże, dla których Sąd Rejonowy w Katowicach prowadzi księgę wieczystą Kw nr 10275.

Spółka wpisana jest w księdze wieczystej jako wieczysty użytkownik gruntu stanowiącego własność Skarbu Państwa oraz jako właściciel budynku znajdującego się na tym gruncie, stanowiącego odrębną nieruchomość.

„Energomontaż-Południe” stał się użytkownikiem wieczystym gruntu roku wyżej opisanych działek do dnia 31 lipca 2091 z mocy prawa na podstawie decyzji Wojewody Katowickiego z dnia 31 lipca 1992 roku (G.II.-5/8224/27/92) oraz nieodpłatnie właścicielem znajdujących się na tym gruncie: budynku biurowego sześciokondygnacyjnego i budynku parterowego.

Działy trzeci księgi wieczystej nie wykazuje wpisów, natomiast w dziale czwartym wpisana została hipoteka na rzecz Banku Rozwoju Eksportu w Katowicach w kwocie 517.060 DM na zabezpieczenie gwarancji udzielonej przez bank. Zgodnie z pismem BRE S.A. z dnia 25 czerwca 1997 roku bank, w związku z upływem terminu

gwarancji, wyraził zgodę na wykreślenie powyższej hipoteki na wniosek Spółki.”

2. Nieruchomości położona przy ulicy Książęcej, Katowice-Ligota

Wojewoda Katowicki decyzją z dnia 16 grudnia 1996, nr Gd.II-1/7222/533/95 stwierdził nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu, który składa się z działki 21/1 o pow. 8657 m<sup>2</sup> i prawa własności budynków i urządzeń znajdujących się na ww. gruncie oraz prawo własności składowiska otwartego o pow. 2400 m<sup>2</sup> parkingu utwardzonego o pow. 640 m<sup>2</sup>, utwardzonych placów i dróg zakładowych z niewielką powierzchnią trawników.

W dniu 13 stycznia, tj. po uprawomocnieniu się decyzji, został złożony wniosek do Sądu Rejonowego w Katowicach, do Wydziału Ksiąg Wieczystych o dokonaniu stosownego wpisu.

3. Nieruchomości znajdujące się przy ulicy Astrów i Fiołków w Katowicach.

Spółka posiada decyzję Wojewody Katowickiego z dnia 28 marca 1994 roku, sygn. akt .II-5/8224/219/92 stwierdzającą nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntów wymienionych wyżej w pkt 1 i prawa własności budynku mieszkalnego przy ulicy Astrów 9 i budynku mieszkalnego przy ulicy Fiołków 7.

W budynku mieszkalnym przy ul. Fiołków sprzedano 6 mieszkań dotychczasowym najemcom i ustanowiono odrębną własność lokali dla każdego ze sprzedanych mieszkań.

W budynku mieszkalnym przy ulicy Astrów sprzedano 10 mieszkań dotychczasowym najemcom i ustanowiono odrębną własność lokali dla każdego ze sprzedanych mieszkań.

Wcześniej, w 1979 i 1989 w budynku przy ulicy Astrów 9 sprzedano dwa mieszkania.

Wszystkie sprzedane lokale mają założone księgi wieczyste a ich właściciele są wieczystymi użytkownikami gruntu w proporcjonalnych częściach.

4. Nieruchomość położona w Mrzeżynie przy ul. Tysiąclecia.

Nieruchomość ta składa się z działki nr 11/XVd o powierzchni 11356 m<sup>2</sup> położonej w obrębie ewidencyjnym Mrzeżyno, zapisanej w księdze wieczystej Kw nr 3792 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Gryficach oraz z położonego na niej ośrodka wczasowego.

W skład ośrodka wchodzi m.in. budynki gospodarcze, socjalne, magazynowe i mieszkalne.

Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż-Południe” stało się użytkownikiem wieczystym gruntu oraz właścicielem budynków i urządzeń na podstawie decyzji Urzędu Wojewódzkiego w Szczecinie z dnia 30 IV 1993r sygn. GNG.n.I 1-7220p/246/93. Decyzja stwierdziła nabycie użytkownika wieczystego gruntu na 99 lat poczynając od dnia 5 XII 1990r oraz nabycie własności budynków i urządzeń.

Nabycie budynków i urządzeń nastąpiło odpłatnie.

W stosunku do nieruchomości nie zgłoszono roszczeń reprivatyzacyjnych. Pomimo niemożności ustalenia w jakich poprzednio księgach wieczystych

była zapisana ta nieruchomości to wydaje się, że obecnie nie ma zagrożeń dla Spółki niekorzystnej zmiany stanu prawnego nieruchomości.

5. Nieruchomość położona w Katowicach przy ul. Kołobrzeskiej.

Nieruchomość ta składa się z jednej działki o nr 16/17 z mapy nr 69 o powierzchni 17470m<sup>2</sup> objętej księgą wieczystą Kw 20200.

Nieruchomość ta zabudowana jest budynkiem wielomieszkaniowym, wykorzystywanym w części przez Spółkę na mieszkania zakładowe. W budynku znajduje się 14 mieszkań zakładowych.

Właścicielem wpisanym do księgi wieczystej Kw 20200 jest Skarb Państwa, a wieczystym użytkownikiem gruntu jest Śląskie Przedsiębiorstwo Robót Drogowych.

Podstawą uzyskania mieszkań zakładowych była umowa ze Śląskim Przedsiębiorstwem Robót Drogowych z 23 grudnia 1965 roku, mocą której przedsiębiorstwa te wybudowały wspólnie budynek mieszkalny.

6. Nieruchomość położona w Jaworznie przy ul. Dąbrowszczaków.

Nieruchomość składa się z jednej działki oznaczonej numerem 59 w obrębie 165 o powierzchni 33.015m<sup>2</sup> objętej księgą wieczystą Kw 15992 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Jaworznie.

Decyzją Wojewody Katowickiego z dnia 15 lipca 1992 roku sygn. G.II-5/8224/147/92 stwierdzono, że „Energomontaż-Południe” w Katowicach stał się na okres 99 lat poczynając od 5 grudnia 1990 roku wieczystym użytkownikiem działki nr 59 w obrębie 165 o powierzchni 33.015m<sup>2</sup> oraz właścicielem znajdujących się na gruncie budynków i urządzeń.

Nabycie prawa własności budynków i urządzeń nastąpiło nieodpłatnie.

*Nieruchomości o nieuregulowanym stanie prawnym*

1. Nieruchomość położona przy ul. Piotrowickiej w Katowicach-Ligocie.

W skład nieruchomości wchodzi następujące działki gruntu położone w Katowicach-Ligocie:

- nr 6 mapa 45 o powierzchni 1812m<sup>2</sup>,
- nr 9 mapa 45 o powierzchni 2573m<sup>2</sup>,
- nr 5 mapa 45 o powierzchni 4363m<sup>2</sup>,

dla których Sąd Rejonowy w Katowicach prowadzi księgę wieczystą Kw 464. Księga ta wykazuje w dziale III ciężar w postaci prawa drogi na rzecz każdorazowego właściciela nieruchomości Ligota wykaz liczba 77 i 71;

- nr 11 mapa 45 o powierzchni 61m<sup>2</sup>,
- nr 16 mapa 45 o powierzchni 128m<sup>2</sup>,

obie objęte księgą wieczystą Kw tom 2 karta 42 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach. W dziale III wpisane zostało prawo drogi na rzecz każdorazowego właściciela nieruchomości Ligota wykaz liczba 73,179,19,124,16,76,29,124,104,237. Dział IV wolny jest od wpisów;

- nr 10 mapa 45 o powierzchni 10218m<sup>2</sup> objętą księgą wieczystą Kw 465 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach,

- nr 14 mapa 45 o powierzchni 28390m<sup>2</sup> objętą księgą wieczystą Kw 134 tom 5 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach,

- nr 17 mapa 45 o powierzchni 519m<sup>2</sup> objętą księgą wieczystą Kw 8550 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach,

- nr 23 mapa 45 o powierzchni 300m<sup>2</sup> objętą księgą wieczystą Kw 8989 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach,

- nr 12 mapa 45 o powierzchni 565m<sup>2</sup> objętą księgą wieczystą Kw 8992 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Katowicach. Dział III wykazuje wpisy służebność drogi dla właściciela i jego następców nieruchomości objętej księgą wieczystą Ligota wykaz liczba 91, zapisana w ks. wieczystej Ligota wykaz liczba 6. Wykazana jest także służebność drogi przez parcelę 2139/46 na rzecz każdorazowego właściciela parceli 2138/46. Dział IV wykazuje hipotekę 250.000 zł oprocentowaną 3% w stosunku rocznym, płatną w ciągu dwudziestu lat w ratach półrocznych na rzecz Banku Rolnego oddział Wojewódzki w Katowicach na połowie Heleny Wolny wpisano 9 marca 1967r.

Na ww. nieruchomościach mieści się Baza Sprzętu i Transportu, Zakład Produkcji Przemysłowej nr 1 oraz Ośrodek Szkolenia Kursowego, w których skład wchodzi m.in. hale i budynki produkcyjne, magazyny, budynki biurowe, bocznicza kolejowa.

Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych "Energomontaż-Południe" nie posiada decyzji właściwego organu stwierdzającej nabycie prawa wieczystego użytkowania gruntu.

Wniosek w tej sprawie został złożony do Urzędu Wojewódzkiego w Katowicach w dniu 22 maja 1992 roku.

Zagrożeniem dla stanu prawnego części nieruchomości położonej przy ulicy Piotrowickiej w Katowicach - Ligocie stanowiącej działkę nr 23 jest fakt, że spółka nie wykorzystwała gruntu zgodnie z przeznaczeniem określonym w decyzji wywłaszczeniowej. Według treści uzasadnienia decyzji wywłaszczeniowej nieruchomości była niezbędna spółce dla rozbudowy przedsiębiorstwa i podległych mu placówek. Z uzyskanych informacji wynika, że teren ten został tylko ogrodzony i nie podjęto żadnych innych kroków uzasadniających niezbędność wywłaszczenia.

W takiej sytuacji poprzedni właściciel może wystąpić z wnioskiem na podstawie art. 69 ust. 1 ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczeniu nieruchomości o zwrot wywłaszczonej nieruchomości, która nie została użyta na cel uzasadniający wywłaszczenie. Możliwość rzeczywistego wystąpienia z takim żądaniem ograniczona jest koniecznością zwrotu przez wywłaszczonego zwaloryzowanej kwoty uzyskanej przez właściciela z tytułu wywłaszczenia.

Tam gdzie ograniczenia zwrotu działki poprzednim właścicielom mają charakter ekonomiczny a z prawnego punktu widzenia istnieje możliwość



wystąpienia z żądaniem zwrotu tych działek i uzyskanie takiej decyzji przez poprzednich właścicieli.

Innym zagrożeniem dla Spółki jest możliwość żądania przez właścicieli wydania działki jak również wynagrodzenia za zajmowanie gruntu bez tytułu prawnego. Spółka mogłaby spróbować wykazać swój tytuł prawny do gruntu w drodze zasiedzenia. Obecnie trudno przewidzieć szanse wygrania takiej sprawy gdyż jej wynik byłby uzależniony od wielu faktów które zdarzyły się w odległej przeszłości.

## 2. Nieruchomości znajdujące się przy ul. Energetycznej w Będzinie – Łagiszy,

W skład nieruchomości wchodzi następujące działki:

- nr 1833/1 o powierzchni 38698m<sup>2</sup> nie posiada urzędzonej księgi wieczystej,
- nr 1902/1 o powierzchni 56000m<sup>2</sup> objęta zbiorem dokumentów nr 9366 Sądu Rejonowego w Będzinie.

Spółka uzyskała decyzję Wojewody Katowickiego w dniu 31 marca 1992 roku stwierdzającą nabycie z mocy prawa z dniem 5 grudnia 1990 roku przez Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych Energomontaż – Południe w Katowicach prawa użytkowania wieczystego do gruntu stanowiącego własność Skarbu Państwa położonego w Łagiszy przy ul. Energetycznej.

Równocześnie stwierdzono, że przedsiębiorstwo nabyło prawa własności budynków i budowli znajdujących się na tym gruncie;

- nr 1873 o powierzchni 40344m<sup>2</sup> nie posiada urzędzonej księgi wieczystej,
- nr 3301/1 o powierzchni 7899m<sup>2</sup> nie posiada urzędzonej księgi wieczystej.

Działki zostały przekazane na rzecz Przedsiębiorstwa Montażu i Urządzeń Przemysłowych Energomontaż–Południe w użytkowanie na czas nieograniczony Decyzją Prezydium Miejskiej Rady Narodowej w Będzinie z dnia 19 czerwca 1973 roku sygn. Nr GKM–IX–62/32/73.

Złożony został do Sądu wniosek Spółki o objęcie tych działek księgą wieczystą Kw nr 19332 w której Spółka jest wpisana jako wieczysty użytkownik gruntu, ale nie jest wykazana podstawa nabycia tytułu własności przez Skarb Państwa i można się liczyć z tym, że Sąd odmówi wpisu.

Na skutek działania przepisów dekretu o majątkach opuszczonych i poniemieckich jak i przepisów kodeksu cywilnego regulującego zasiedzenie nabycie prawa własności następuje z mocy prawa. Tak więc w dniu wejścia w życie ustawy o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczaniu nieruchomości Skarb Państwa był już właścicielem gruntu, a zatem Spółka stała się wieczystym użytkownikiem gruntu.

W tym stanie prawnym właścicielem takich nieruchomości jest Skarb Państwa. Spółka może ubiegać się o właściwy wpis do księgi wieczystej.

Trudności z wykazaniem sposobu nabycia przez Skarb Państwa tytułu własności nie stanowią

zagrożenia dla istnienia tytułu prawnego Spółki do tej nieruchomości. Skarb Państwa może wykazać, iż nabył tytuł własności w drodze zasiedzenia. Ponieważ nabycie własności w drodze zasiedzenia następuje z mocy prawa a orzeczenie Sądu ma jedynie charakter deklaratoryjny, to nie ulega wątpliwości, że w dacie wejścia w życie ustawy o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczaniach tj 5 grudnia 1990 roku Skarb Państwa był już właścicielem gruntu.

– nr 1930/4 o powierzchni 760 m<sup>2</sup>,

– nr 1930/3 o powierzchni 750 m<sup>2</sup>,

obie zostały nabyte na mocy umowy sprzedaży sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep. A 866/83 6 maja 1983 roku.

– nr 1929/2 o powierzchni 1551 m<sup>2</sup>, została nabyta na mocy mowy sprzedaży sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep.A 950/83 w dniu 18 maja 1983 roku.

– nr 1929/3 o powierzchni 2078 m<sup>2</sup>, została nabyta na mocy mowy sprzedaży sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep A 1405/83

– nr 1929/4 o powierzchni 1941 m<sup>2</sup>, została nabyta na mocy mowy sprzedaży sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep.A 1404/83 w dniu 19 lipca 1983

– nr 1929/6 o powierzchni 53 m<sup>2</sup>,

– nr 1929/7 o powierzchni 1432 m<sup>2</sup>,

zostały nabyte na mocy mowy sprzedaży sporządzonej w formie aktu notarialnego Rep.A 1994/83 w dniu 1 kwietnia 1976 roku, objęte są księgą wieczystą Kw nr 19332 prowadzoną przez Sąd Rejonowy dla miasta Będzina

– nr 1904/1 o powierzchni 1279 m<sup>2</sup>,

– nr 1914/1 o powierzchni 51 m<sup>2</sup>,

– nr 1904/4 o powierzchni 47m<sup>2</sup>,

– nr 1904/5 o powierzchni 166m<sup>2</sup>,

– nr 1904/6 o powierzchni 22m<sup>2</sup>,

– nr 1904/7 o powierzchni 86m<sup>2</sup>,

– nr 1904/3 o powierzchni 851m<sup>2</sup>,

– nr 1914/3 o powierzchni 138m<sup>2</sup>,

– nr 1914/4 o powierzchni 4m<sup>2</sup>,

zostały nabyte na mocy umowy sprzedaży w formie aktu notarialnego Rep.A 1882/83 w dniu 3 października 1983 roku, działki wymienione powyżej nie mają urzędzonej księgi wieczystej.

Na nieruchomości znajduje się Zakład Produkcji Przemysłowej, w którego skład wchodzi m.in. budynki produkcyjne, gospodarcze, biurowe, magazyny.

## 3. Nieruchomość położona w Tychach przy Al. Bielskiej 81

Nieruchomość ta obejmuje jedną działkę nr 3995/70 z mapy 2b d.1 o powierzchni 1444 m<sup>2</sup> wpisana w księdze wieczystej Kw 15494 Sądu Rejonowego w Tychach. Nieruchomość zabudowana jest budynkiem mieszkalnym wykorzystywanym na mieszkania zakładowe. W dziale drugim jako właściciel wpisany jest Skarb Państwa.

W dniu 7 listopada 1996 roku Spółka wystąpiła do Urzędu Wojewódzkiego w Katowicach, za pośrednictwem Urzędu Rejonowego w Tychach o wydanie decyzji stwierdzającej anbycie przez Spółkę prawa wieczystego użytkowania gruntu i prawa własności budynku.

Do dnia dzisiejszego nie zapadła decyzja Wojewody.

Nie istnieją ustawowe przeszkody uniemożliwiające uzyskanie stosownej decyzji administracyjnej przyznającej prawo wieczystego użytkowania gruntu Spółce.

W stosunku do nieruchomości objętej tą księgą wieczystą nie zgłoszono żadnych roszczeń reprivatyzacyjnych.

## 10. INFORMACJE O TOCZĄCYCH SIĘ POSTĘPOWANIACH

### 10.1 Postępowania upadłościowe, układowe i likwidacyjne wobec Emitenta, spółki zależnej od emitenta bądź akcjonariusza posiadającego co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy

Wobec Emitenta, spółki zależnej od Emitenta bądź akcjonariusza posiadającego co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy nie toczą się żadne postępowania upadłościowe, układowe i likwidacyjne.

### 10.2 Postępowania, których stroną jest Emitent lub akcjonariusze posiadający co najmniej 5% akcji lub ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy (ze wskazaniem, czy wynik tych spraw może mieć znaczenie dla działalności emitenta)

#### 10.2.1 Postępowania z udziałem Emitenta Postępowania sądowe

- przeciwko Mostostal-Zabrze Holding S.A. w Zabrze o zapłatę 108.200 złotych za dzierżawę dźwigu,
- przeciwko Partner Serwis Sp. z o.o. w Katowicach o wydanie Ośrodka Wczasowego w Mrzeżynie,
- przeciwko R. Bukalskiemu o zapłatę 22.622,83 złotych za dodatkowe opłaty z tytułu najmu dźwigu,
- z powództwa Jana Jakubczyka o odszkodowanie za korzystanie z nieruchomości, wartość przedmiotu sporu 21.000 złotych,
- z powództwa EKOHUT Sp. z o.o. w Katowicach o wydanie urzędzeń,
- z powództwa Stanisława Szcześniaka o zapłatę ekwiwalentu za urlop,
- z powództwa Remigiusza Wyluba o odszkodowanie za brak dokumentów z lat 1970–1972,
- z powództwa Alfreda Latuska, Stefana Banaszaka, Bolesława Pieczary o ustalenie choroby zawodowej,
- z powództwa Joanny Warzechy o ustalenie zdarzenia za wypadek przy pracy,

- z powództwa Juliana Gneciaka o ustalenie zdarzenia w Botswanie za wypadek przy pracy
- Wynik powyższych postępowań nie będzie miał istotnego znaczenia dla działalności Spółki.

#### Postępowania układowe

- wobec Bumar Łabędy. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 2.737,47 złotych.
- wobec Huty Katowice na kwotę 30.632,54 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 8.338,8 złotych,
- wobec Glinik Gorlice na kwotę 66.896,55 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 21.741,38 złotych,
- wobec HTS na kwotę 25.417,62 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 8.387,80 złotych,
- wobec Jastrzębskiej Spółki Węglowej na kwotę 37.482,77 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 13.489,67 złotych,
- wobec Remur Chełm. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 88,63 złotych
- wobec Rudzkiej Spółki Węglowej na kwotę 21.004,91 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 7.554,94 złotych,
- wobec Huty Zygmunt na kwotę 74.229,64 złotych. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 43.618,98 złotych.

Wynik powyższych postępowań nie będzie miał istotnego znaczenia dla działalności Spółki.

#### Postępowania ugodowe

- wobec Cukrowni Opolskich. Na dzień 31 maja 1997 roku do spłaty pozostało 3.439,30 złotych
- Wynik powyższego postępowania nie będzie miał istotnego znaczenia dla działalności Spółki.

#### 10.2.2 Postępowania wobec akcjonariuszy posiadających co najmniej 5 % akcji i głosów na WZA

Rafako S.A. oraz Banku Ochrony Środowiska S.A. i podmiot od niego zależny jakim jest Dom Maklerski BOŚ S.A. prowadzą działalność na dużą skalę. Toczące się z udziałem tych podmiotów postępowania nie mają wpływu na działalność Emitenta. Najważniejsze z nich to:

#### Postępowania z udziałem RAFAKO S.A.

- INSTAL Białystok – postępowanie układowe na kwotę 5.541,11 zł,
- FAMET S.A. Kędzierzyn Koźle – o zapłatę przeciwko Rafako na kwotę 222.534,10 zł,
- Instalcompact Poznań – o zapłatę przeciwko Rafako na kwotę 86.958,90 zł,
- Metalchem Kościan – o zapłatę przeciwko Rafako na kwotę 269.620 zł,
- Delmontex Bydgoszcz – o zapłatę przeciwko Rafako na kwotę 6.008,50 zł,
- AIRPOL Poznań – o zapłatę przeciwko Rafako na kwotę 35.278,01 zł,
- postępowanie przed Urzędem Celnym w Cieszynie o zwrot cła importowanego w kwocie 29.715,75 zł

*Postępowania z udziałem BOŚ SA*

po stronie powodowej:

- przeciwko Marii Rutkiewicz o kwotę 225.007,45 zł,
- przeciwko przedsiębiorstwu AUSPOL Sp. z o.o. w Bydgoszczy o kwotę 47.638,90 zł,
- przeciwko Izbie Skarbowej w Gdańsku o zwrot opłaty skarbowej w wysokości 118.727,84 zł,
- przeciwko Andrzejowi Lisieckiemu Przedsiębiorstwo Wielobranżowe ALIS w Bydgoszczy o kwotę 436.857,55 zł,

po stronie pozwanej:

- z powództwa Jerzego Jarczaka JARPOL w Kaliszu o kwotę 70.000 zł,
- z powództwa Barbary i Wiesława Rozalskich w Bydgoszczy o kwotę 100.000 zł,
- z powództwa Edwardy Grobelskiej AGAWA w Bydgoszczy o kwotę 45.000 zł,
- z powództwa Bronisława Taborowskiego w Warszawie o kwotę 561.373,88 zł.

Jerzy Wcisło nie jest stroną żadnego postępowania prawnego.

Wynik powyższych postępowań nie będzie miał znaczenia dla działalności Emitenta.

**10.3 Postępowania przed organami administracji w związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością**

Emitent nie jest stroną żadnych postępowań administracyjnych, z wyjątkiem postępowania z wniosku Spółki skierowanego do Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji o wydanie zezwolenia na nabywanie lub obejmowanie akcji Spółki przez cudzoziemców.

**11. STANOWISKO URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW**

Urząd Antymonopolowy (obecnie Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów) pismem z dnia 14 maja 1991 roku nie zgłosił zastrzeżeń do przekształcenia Przedsiębiorstwa Montażu Elektrowni i Urządzeń "Energomontaż – Południe" w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa.

**12. POWIĄZANIA SPÓŁKI Z GRUPĄ KAPITAŁOWĄ**

Energomontaż – Południe S.A. nie wchodzi w skład żadnej grupy kapitałowej. W stosunku do Spółki nie istnieją podmioty zależne ani dominujące.



## OCENY I PROGNOZY EMITENTA DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ NIEGO DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

### 1. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI EMITENTA

Sytuację finansową Emitenta z uwzględnieniem zdolności do wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań obrazują wybrane wskaźniki\*:

	1994	1995	1996
Wskaźniki płynności			
wskaźnik płynności bieżącej	2,12	1,52	1,54
wskaźnik wysokiej płynności	1,57	1,06	1,19
Wskaźniki aktywności (w dniach)			
przeciętny okres wpływu należności	66,65	71,74	70,50
przeciętny okres spłaty zobowiązań	73,22	62,06	69,02
wskaźnik rotacji zapasów	34,17	30,78	27,51
Wskaźniki zadłużenia			
wskaźnik zadłużenia	0,15	0,28	0,32
wskaźnik zdolności płatności odsetek	8,18	1,44	4,18
Wskaźniki rentowności			
rentowność sprzedaży	1,59%	0,25%	4,05%
rentowność aktywów	1,59%	0,29%	5,84%
rentowność kapitału własnego	3,08%	0,40%	8,78%

\*Metodologia obliczania wskaźników przedstawiona została w nocie objaśniającej zamieszczonej na końcu rozdziału.

Średnie wartości niektórych wskaźników dla firm wykonujących specjalistyczne prace budowlane przedstawia tabela:

	1994	1995	1996
Wskaźniki płynności			
wskaźnik płynności bieżącej	1,61	2,24	1,45
wskaźnik wysokiej płynności	1,32	2,00	1,25
Wskaźniki aktywności (w dniach)			
przeciętny okres wpływu należności	66	94	73
przeciętny okres spłaty zobowiązań	58	55	64
wskaźnik rotacji zapasów	18	15	14
Wskaźniki rentowności			
rentowność sprzedaży	b.d.	4,28%	4,55%
rentowność brutto	1,48	2,20%	3,71%
rentowność netto	-0,53	0,82%	2,16%

Źródło: Biuro Analiz Polskiego Banku Rozwoju S.A.

W latach 1994–1996 Spółka nie korzystała z kredytów długoterminowych. Spółka zasila kapitał obrotowy kredytami krótkoterminowymi. Spowodowane jest to znacznymi sezonowymi wahaniami zapotrzebowania na ten kapitał. Poziom wskaźników płynności na tle innych podmiotów świadczących specjalistyczne usługi budowlane należy uznać za właściwy. Mimo

stosunkowo długich okresów wpływu oraz spłaty należności i zobowiązań, kształtują się one na poziomie nie odbiegającym istotnie od średnich notowanych w branży. Nieco wyższy od średniej branżowej wskaźnik rotacji zapasów ulega stałemu obniżeniu. W roku 1996 nastąpiła znacząca poprawa wskaźników rentowności działalności Spółki, a zgodnie z prognozą na rok 1997 nastąpi dalsza ich poprawa.

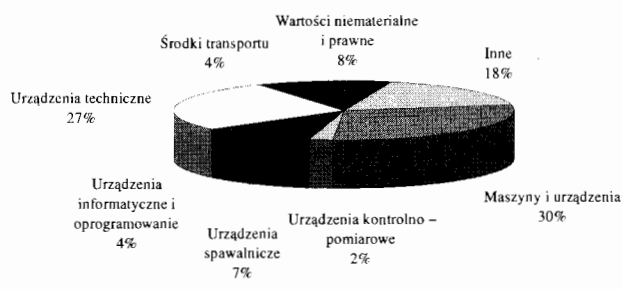
Działalność Spółki jest finansowana zyskiem netto wypracowanym przez Spółkę, amortyzacją oraz kredytami krótkoterminowymi. Mimo wzrostu wskaźnika zadłużenia Spółka nie notowała trudności z obsługą zaciągniętych kredytów. Zmiana struktury majątku obrotowego (wzrost udziału należności) jest spowodowany głównie wzrostem skali działalności, na co wskazują poprawiające się wskaźniki aktywności.

### 2. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Tabela przedstawia plany inwestycyjne Energomontażu – Południe S.A. w latach 1997–1998:

	1997	1998
Maszyny i urządzenia	2.414.000	1.416.000
Urządzenia spawalnicze	615	590
Urządzenia informatyczne i oprogramowanie	306	400
Urządzenia kontrolno – pomiarowe	183	135
Środki transportu	376	300
Urządzenia techniczne	2.292.500	707
Wartości niematerialne i prawne	700	400
Inne	1.475.000	560
<b>Razem</b>	<b>8.361.500</b>	<b>4.508.000</b>

Przewidywaną strukturę wydatków inwestycyjnych w 1997 roku przedstawia wykres:



Spółka zamierza sfinansować planowane inwestycje w majątek trwały oraz konieczny przyrost kapitału obrotowego w ok. 40 % ze środków własnych, w ok. 50 % ze środków uzyskanych z emisji Akcji serii B oraz w 10 % z kredytów długoterminowych.

Szacunki powyższe opierają się na założeniu uzyskania wpływu netto z Emisji w wysokości 13 mln zł. Zmiany tej wielkości wpłynąć będą na zwiększenie lub zmniejszenie udziału kredytów długoterminowych w finansowaniu planowanych inwestycji.

### 3. OCENA NIETYPOWYCH ZDARZEŃ I CZYNNIKÓW MAJĄCYCH WPLYW NA WYNIK DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Na prezentowane w Prospekcie wyniki nie miały istotnego wpływu zdarzenia nietypowe. Na wyniki wpływ natomiast miało przeprowadzone ubruttowanie. W wyniku tego nastąpiła zmiana wartości środków trwałych i zmiana wartości naliczanej amortyzacji. Wpływ ubruttowania na wartość majątku trwałego przedstawia nota nr 2a zamieszczona w Rozdziale VII Prospektu.

### 4. KIERUNKI ZMIAN W DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA W OKRESIE OD SPORZĄDZENIA OSTATNIEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZAMIESZCZONEGO W PROSPEKCIE DO DATY SPORZĄDZENIA PROSPEKTU

Od dnia sporządzenia ostatniego zbadanego sprawozdania finansowego zamieszczonego w Prospekcie do momentu sporządzenia Prospektu nie nastąpiły istotne zmiany w kierunkach działalności Spółki.

Plany rozwoju sektora energetycznego nie przewidują w 1997 roku wykonywania długoterminowych inwestycji. Stąd większość kontraktów remontowych i modernizacyjnych zawieranych jest przez Spółkę na okres nie przekraczający jednego roku, a ściślej nie przekraczający czasu trwania przerwy remontowej pomiędzy marcem a październikiem.

Spółka czyni starania o pozyskanie zleceń, jako wykonawca (lub Generalny Wykonawca) montażu części mechanicznej dla planowanych inwestycji na terenie Śląska, przy czym inwestycje te rozpoczynają się nie wcześniej, niż w 1998 roku.

### 5. CHARAKTERYSTYKA CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

#### Otoczenie rynkowe

Energomontaż – Południe S.A. jest spółką działającą przede wszystkim w sektorze budownictwa energetycznego. Niedoinwestowanie polskiej energetyki oraz przewidywane inwestycje związane z koniecznością spełnienia zaostrożonych norm ochrony środowiska wskazują na wzrost nakładów na sferę energetyczną w najbliższej przyszłości.

#### Konkurencja

Modernizacja energetyki w Polsce, przewidywany wzrost nakładów na tę sferę oraz opłacalność usług świadczonych w tej dziedzinie powodują silny wzrost konkurencji między firmami obsługującymi branżę. Oprócz firm tradycyjnie świadczących usługi dla sektora energetycznego na tym rynku rozpoczynają działalność przedsiębiorstwa nie mające doświadczenia w tym zakresie. Nasilająca się konkurencja powoduje konieczność prowadzenia szerokiej akcji marketingowej oraz stałego unowocześniania oferowanych produktów i usług. Elementem działającym na korzyść Energomontażu – Południe S.A. jest wieloletnie

doświadczenie oraz korzystna lokalizacja w centrum silnie uprzemysłowionego terenu.

#### Certyfikat ISO 9002

Spółka dużą wagę przywiązuje do realizowania systemu jakości według norm ISO 9000. Takie działanie wynika z konieczności ukierunkowania przedsiębiorstwa na wysoką jakość dostarczanych wyrobów i usług przy zachowaniu stosunkowo niskich kosztów, co jest warunkiem konkurencyjności i wzrostu udziału w rynku. Spółka posiada certyfikat ISO 9002.

#### Elementy strategii rynkowej

Spółka, obok wzmocnienia działań marketingowych w ramach swojego tradycyjnego rynku, zamierza rozszerzyć prowadzoną działalność również na inne gałęzie przemysłu takie jak: przemysł spożywczy, cukrowniczy, chemiczny, rafineryjny, hutniczy i górnictwo.

Spółka planuje udoskonalenie oferowanych produktów i usług, co pozwoli wyróżnić ofertę Energomontażu – Południe S.A. i sprostać wzrastającej konkurencji. Docelowo Spółka zamierza świadczyć usługi kompleksowe, od analizy poprzez projekt, opracowanie dokumentacji warsztatowo – montażowej po dostawę i montaż „pod klucz”.

Przewidywane działania obejmują:

- produkcję ciśnieniowych elementów kotłów (we współpracy z Rafako S.A.) w tym ścian szczelnych, podgrzewaczy wody, przegrzewaczy pary oraz komór,
- wdrożenie licencji firmy Corocoat na renowacje i naprawy uszkodzeń aparatów i urządzeń przy pomocy żywic chemoutwardzalnych,
- rozwój usług projektowych, poprzez utworzenie własnej jednostki projektowej konstrukcji stalowych.

Ponadto Spółka zamierza kontynuować i rozwijać współpracę na rynkach zagranicznych, w tym na rynku niemieckim z dotychczasowymi kontrahentami.

### 6. PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH

Tabela zamieszczona poniżej przedstawia prognozowane dane finansowe dotyczące działalności Spółki w 1997 roku:

	Plan 1997
Przychody ze sprzedaży	94.400,00 tys. zł
Wynik na działalności operacyjnej	7.800,00 tys. zł
Wynik finansowy netto	4.200,00 tys. zł
Liczba akcji na koniec roku	900.000 – 1.100.000 sztuk
Zysk netto na jedną akcję	3,82 – 4,67 zł

Przy sporządzaniu prognozy przyjęto następujące założenia:

- realizacja następujących dużych kontraktów w elektrowniach: Łaziska, Jaworzno III,
- pozyskanie kontraktów dla produkcji przemysłowej, zapewniających utrzymanie wykorzystania zdolności produkcyjnych wytwórni na poziomie ok. 80 %,
- dojście do skutku emisji Akcji serii B,

- utrzymanie inflacji na poziomie zakładanym przez Ministerstwo Finansów,
- brak decyzji NBP o skokowej dewaluacji złotego w stosunku do głównych walut zagranicznych (przede wszystkim marki niemieckiej).

Zarząd dopuszcza możliwość dokonania pod koniec III kwartału 1997 roku korekty prognozy wyniku finansowego netto w kierunku jej podwyższenia

### Nota objaśniająca metodologię liczenia wskaźników finansowych

#### Wskaźniki płynności

$$\text{wskaźnik płynności bieżącej} = \frac{\text{majątek obrotowy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

$$\text{wskaźnik wysokiej płynności} = \frac{\text{majątek obrotowy} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$$

#### Wskaźniki aktywności

$$\text{przeciętny okres wpływu należności} = \frac{\text{przeciętny stan należności} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$$

$$\text{przeciętny okres spłaty zobowiązań} = \frac{\text{przeciętny stan zobowiązań} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$$

$$\text{wskaźnik rotacji zapasów} = \frac{\text{przeciętny stan zapasów} \times 360 \text{ dni}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$$

#### Wskaźniki zadłużenia

$$\text{wskaźnik zadłużenia} = \frac{\text{zobowiązania} + \text{rezerwy}}{\text{aktywa ogółem}}$$

$$\text{wskaźnik zdolności płatności odsetek} = \frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki}}{\text{odsetki}}$$

#### Wskaźniki rentowności

$$\text{rentowność sprzedaży} = \frac{\text{zysk netto}}{\text{przychody ze sprzedaży}}$$

$$\text{rentowność aktywów} = \frac{\text{zysk netto}}{\text{aktywa ogółem}}$$

$$\text{rentowność kapitału własnego} = \frac{\text{zysk netto}}{\text{kapitał własny}}$$





## SPRAWOZDANIA FINANSOWE

## 1. RAPORTY Z BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Niniejszy raport dotyczy sprawozdań finansowych firmy „Energomontaż – Południe” Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach za lata 1994 – 1996.

Sprawozdania finansowe za poszczególne lata „Energomontaż – Południe” S.A. w Katowicach zostały zbadane przez:

- za rok 1994 – Przedsiębiorstwo Usługowe „Rachapol” Sp. z o.o. w Bytomiu, które reprezentowali biegli rewidentzi:

**mgr Janina Biernacka**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4891/1828,

**Zofia Żmudzińska**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4829/1825:

- za rok 1995 – Przedsiębiorstwo Usługowe „Rachpol” Sp. z o.o. w Bytomiu, które reprezentowali biegli rewidentzi:

**mgr Janina Biernacka**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4891/1828,

**Zofia Żmudzińska**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 4829/1825:

- za rok 1996 – Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek w Katowicach, którą reprezentowali biegli rewidentzi:

**mgr Krystyna Sawosz – Tilkowska**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 8336/205,

**Teresa Gręda**

wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 7748/199.

Opinie z badań za poszczególne lata przytoczone są w części „Określenie źródeł informacji” – wartości za rok 1994 wyrażone są w starych złotych, wartości za lata 1995 i 1996 wyrażone są w nowych złotych.

Opinia weryfikacyjna oraz następne części raportu „Sprawozdania finansowe” prezentowane są w wartościach zdenominowanych w tysiącach złotych z jedną cyfrą po przecinku.

## 2. OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOTYCZĄCA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPORZĄDZONYCH ZA LATA 1994 – 1996

- Do Zarządu, Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy Energomontaż – Południe Spółka Akcyjna w Katowicach
- Przeprowadziliśmy weryfikację raportów i opinii biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych, przekształconych stosownie do przepisów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. Nr 121, poz. 591), połączoną z przeglądem tych sprawozdań oraz ksiąg rachunkowych za lata 1994 – 1996.

Weryfikację przeprowadziliśmy zgodnie z:

- 1/ normami wykonywania zawodu biegłego rewidenta wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów,
- 2/ Międzynarodowymi Wytycznymi Rewizji Finansowej (IAS).

Zaprezentowane przez nas w dalszej części prospektu sprawozdania finansowe są zgodne z wymogami rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz. U. Nr 128, poz. 631 wraz z późniejszymi zmianami) oraz zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 5 kwietnia 1995 r. w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych innych niż banki jednostek będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Mon. Pol. Nr 21, poz. 257).

III. Wyrażamy opinię, że naszym zdaniem, sprawozdania finansowe sporządzone za lata 1994 – 1996 odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wynik działalności gospodarczej za okresy:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 1994 roku,
- od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku,
- od 1 stycznia do 31 grudnia 1996 roku,

oraz sytuację finansową i majątkową Spółki „Energomontaż – Południe” S.A. w Katowicach na dni kończące badane lata obrotowe, odpowiednio:

- 31 grudnia 1994 roku,
- 31 grudnia 1995 roku,
- 31 grudnia 1996 roku

a także zmianę stanu środków pieniężnych za okresy:

- od 1 stycznia do 31 grudnia 1995 roku,
- od 1 stycznia do 31 grudnia 1996 roku.

Na potrzeby Prospektu emisyjnego dla umożliwienia porównania danych przedstawianych w rachunkach przepływów środków pieniężnych za lata 1995 i 1996 do danych za rok 1994 sporządzono rachunek przepływów środków pieniężnych za 1994 rok zgodnie z wzorem stanowiącym załącznik nr 4 do rozporządzenia Rady Ministrów z 11 października 1994 roku.

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

Przedsiębiorstwo państwowe Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych „Energomontaż Południe” z siedzibą w Katowicach zostało przekształcone w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa aktem notarialnym z dnia 7 marca 1992 roku.

Fundusze przedsiębiorstwa państwowego utworzyły łącznie kapitał własny Spółki:

- kapitał akcyjny wynosi 7.430,0 tys. zł i dzieli się na 743.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 zł każda,
- pozostała część funduszy przedsiębiorstwa państwowego utworzyła kapitał zapasowy Spółki.

Postanowienie o wpisie do rejestru handlowego wydane zostało z dnia 1.04.1992 roku przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczo – Rejestrowy.

Na mocy tego postanowienia Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod sygnaturą RHB Nr 7927.

*Firma Spółki brzmi:*

„Energomontaż – Południe” Spółka Akcyjna

*Spółka może używać skrótu:*

„Energomontaż – PŁD” S.A

*Siedzibą Spółki jest miasto:*

Katowice

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności budowlano – montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego.

„Energomontaż – Południe” S.A. jest prawnym następcą przedsiębiorstwa państwowego, przejęła wszystkie jego aktywa i pasywa.

Biegli rewidenci:

*Kancelaria Porad  
Finansowo – Księgowych  
dr Piotr Rojek  
40 – 063 Katowice  
ul. Żwirki i Wigury 16/2  
Podmiot wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych  
do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 53*

mgr Krystyna Sawosz –  
Tilkowska  
zam. 41–404 Mysłowice  
ul. Dworcowa 11  
wpisany na listę biegłych  
rewidentów pod nr 8336/205

dr Piotr Rojek  
zam. Katowice  
ul. Kalinowa 43

Teresa Gręda  
zam. 41–250 Czeladź  
ul. Składkowskiego 5c/35  
wpisany na listę biegłych  
rewidentów pod nr 7748/199

Katowice, dnia 25 marca 1997 roku

### 3. OKREŚLENIE ŹRÓDEŁ INFORMACJI STANOWIĄCYCH PODSTAWĘ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE

3.1. Sprawozdanie finansowe Spółki „Energomontaż – Południe” S.A. w Katowicach za rok 1994 sporządzone na wzorze zgodnym z zapisami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 15 stycznia 1991 r. w sprawie zasad prowadzenia rachunkowości (Dz. U. Nr 10, poz. 35 wraz z późniejszymi zmianami), natomiast za lata 1995 i 1996 na wzorze zgodnym z zapisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591) oraz księgi rachunkowe prowadzone zgodnie z wymogami cytowanych wyżej rozporządzenia i ustawy, zbadane przez biegłych rewidentów, których opinie podano na początku niniejszego rozdziału.

Załączone w prospekcie sprawozdania zostały opracowane zgodnie z wymogami określonymi

w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny i memorandum informacyjne (Dz. U. Nr 12, poz. 631 wraz z późniejszymi zmianami) oraz w zarządzeniu Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 5 kwietnia 1995 r. w sprawie zakresu dodatkowych informacji podawanych w sprawozdaniach finansowych innych niż banki jednostek, będących emitentami papierów wartościowych dopuszczonych lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Mon. Pol. Nr 21, poz. 257).

- 3.2. Księgi rachunkowe ewidencji analitycznej i syntetycznej prezentowanych sprawozdań finansowych
- 3.3. Opinie i raporty biegłych rewidentów z badania sprawozdań finansowych
- 3.4. Dokumenty źródłowe odnośnie danych nie objętych sprawozdaniem finansowym
- 3.5. Informacje od osób upoważnionych przez zarząd Spółki
- 3.6. Wartość w prezentowanych sprawozdaniach za rok 1994 ujęto po zdenominowaniu w tysiącach złotych z jedną cyfrą po przecinku
- 3.7. Poniżej przytaczamy opinie biegłych rewidentów z badań sprawozdań finansowych Spółki „Energomontaż – Południe” S.A. w Katowicach za poszczególne lata

### OPINIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW DLA ZARZĄDU SPÓŁKI ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. W KATOWICACH ZA 1994 ROK

- I. Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego firmy Energomontaż – Południe S. A. w Katowicach ul. Mickiewicza 15 obejmującego:
  1. bilans sporządzony na dzień 31.12.1994 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 242.451.350.400 zł,
  2. rachunek wyników za okres od 1.01.1994 roku do 31.12.1994 roku wykazujący zysk netto 4.984.485.200 zł,
  3. zestawienie obrotów i sald za okres od 1.01.1994 do 31.12.1994 roku,
 oraz ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tego sprawozdania.
- II. Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do:
  1. przepisów ustawy z dnia 19 października 1991 roku o badaniu i ogłaszaniu sprawozdań finansowych oraz biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. Nr 111, poz. 480, z późniejszymi zmianami),
  2. tymczasowych norm badania rocznych sprawozdań finansowych wydanych przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów.
- III. Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami:
  1. rozporządzenia Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27.06.1934 roku – Kodeks Handlowy (Dz. U. Nr 57, z. 502 z późniejszymi zmianami),



sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.1996 roku.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności są zgodne z informacjami zawartymi w badanym sprawozdaniu finansowym.

Biegli rewidenci:

Kancelaria Porad  
Finansowo – Księgowych  
dr Piotr Rojek  
40 – 063 Katowice,  
ul. Żwirki i Wigury 16/2  
Podmiot wpisany na listę  
podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań  
finansowych pod nr 53

mgr Krystyna Sawosz –  
Tilkowska  
biegły rewident  
wpisany na listę biegłych  
rewidentów pod nr 8336/205

Teresa Gręda  
biegły rewident  
wpisany na listę biegłych  
rewidentów pod nr 7748/199

dr Piotr Rojek

Katowice, dnia 14 marca 1997 roku

#### 4. OKREŚLENIE ZASTOSOWANYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH METOD WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POMIARU WYNIKU FINANSOWEGO

##### MAJĄTEK TRWAŁY

###### • Rzeczowy majątek trwały

Wartość początkowa środków trwałych ujmowana jest według cen nabycia lub kosztów wytworzenia poniesionych na ich wytwarzanie, modernizację lub rozbudowę.

Wartość początkową środków trwałych pomniejszają do jej wartości netto skumulowane odpisy amortyzacyjne (umorzeniowe).

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

W roku 1994 dla środków trwałych nowych stosowano stawki amortyzacyjne wynikające z rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 27 marca 1992 roku w sprawie składników majątkowych uznawanych za środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne, zasad i stawek ich amortyzacji oraz trybu i terminów aktualizacji wyceny środków trwałych.

Od 1 stycznia 1995 roku środki trwałe o wartości do 2.000 złotych i okresie użytkowania dłuższym niż jeden rok amortyzowane są jednorazowo w miesiącu przyjęcia ich do użytkowania.

Dla środków trwałych używanych stosowano indywidualne stawki amortyzacyjne zgodnie z zasadami obowiązującymi w tym zakresie.

Z dniem 1 stycznia 1995 roku dokonano „Unettowienia” wartości środków trwałych, przyjmując za wartość początkową dotychczasową ich wartość netto, jednocześnie ustalając indywidualne stawki amortyzacyjne w proporcji do okresu jaki pozostał do pełnego ich zamortyzowania (umorzenia).

„Ubruttowienie” środków trwałych dokonano na dzień 31 grudnia 1996 roku, przywracając ich wartości

początkowe oraz stawki amortyzacyjne sprzed unettowienia, w efekcie czego operacja ubruttowienia nie miała wpływu na sytuację majątkową i finansową spółki.

Wartość początkowa i skumulowana amortyzacja środków trwałych były aktualizowane na dzień 1 stycznia 1994 roku według szczegółowych wskaźników przeliczeniowych zgodnie z obwieszczeniem Prezesa GUS.

Aktualizacja wyceny środków trwałych na dzień 1 stycznia 1995 roku objęła wszystkie środki trwałe będące w użytkowaniu jednostki i dokonana była według szczegółowych wskaźników przeliczeniowych zgodnie z obwieszczeniem Prezesa GUS, za wyjątkiem dwóch budynków, sprzętu komputerowego, części urządzeń technicznych i specjalistycznego sprzętu transportowego, gdzie zastosowano wycenę rynkową.

W latach 1994 – 1996 emitent stosowała amortyzację podatkową.

Wartość inwestycji rozpoczętych wykazywana jest w wysokości poniesionych wydatków przyszłych środków trwałych.

Spółka w prezentowanych okresach nie korzystała z ulg inwestycyjnych.

###### • Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne stanowią rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy rozszerzeniu Spółki Akcyjnej umarzane w ciągu 5 lat oraz oprogramowanie komputerów umarzane w okresie 4 lat.

###### • Finansowe składniki majątku trwałego

Finansowe składniki majątku trwałego obejmują udziały w obcych jednostkach, w tym udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością i akcje w spółkach akcyjnych.

Udziały i akcje według stanu na dzień 31 grudnia 1994 roku oraz 31 grudnia 1995 roku wykazano według cen nabycia bez zastosowania zasady ostrożnej wyceny.

Udziały i akcje według stanu na dzień 31 grudnia 1996 roku pomniejszono o odpisy aktualizujące spowodowane trwałą utratą ich wartości (postawienie spółki, w której emitent posiada udziały, w stan likwidacji).

###### • Należności długoterminowe

Należności długoterminowe dotyczą kaucji gwarancyjnych, których spłata przypada w okresie 3–5 lat.

Należności długoterminowe zostały wykazane w kwocie wymagającej zapłaty.

##### MAJĄTEK OBROTOWY

###### • Zapasy

W 1994 roku zapasy materiałów wyceniono według rzeczywistych cen zakupu.

Półprodukty i produkty w toku wyceniono według technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od ich cen sprzedaży netto.

Rozchody zapasów materiałów dokonano według cen ewidencyjnych ustalonych na poziomie cen zakupu. Rozchody półproduktów i produktów w toku dokonywano w oparciu o rzeczywisty techniczny koszt wytworzenia.

W 1995 roku zapasy materiałów wyceniono według rzeczywistych cen zakupu.

Zapasy materiałów, które utraciły przydatność lub wartość użytkową, wykazano w cenach sprzedaży netto. Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążąły pozostałe koszty operacyjne.

Zapasy towarów wyceniono w cenach zakupu.

Rozchody zapasów materiałów i towarów wyceniono według cen ustalonych na poziomie cen zakupu.

Zapasy półproduktów i produktów w toku wyceniono według rzeczywistego kosztu wytworzenia.

Zaliczki na poczet dostaw wykazano w wartości nominalnej.

W 1996 roku zapasy materiałów i towarów wycenione są według rzeczywistych cen zakupu.

Półprodukty i produkty w toku wycenione są według rzeczywistego technicznego kosztu wytworzenia nie wyższego od ich cen sprzedaży netto.

Rozchody zapasów materiałów i towarów dokonywane są w cenach ewidencyjnych ustalonych na poziomie cen zakupu.

Rozchody półproduktów i produktów w toku dokonywane są w oparciu o rzeczywisty techniczny koszt wytworzenia.

Zaliczki na poczet dostaw wykazane są w wartości nominalnej.

- **Należności i roszczenia**

Należności i roszczenia wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty z uwzględnieniem zasad ostrożnej wyceny, a więc pomniejszonej o rezerwy.

Wykazywane należności obejmują odsetki zwłoki, które księgowane są na dobro przychodów finansowych.

Salda należności i zobowiązań od tego samego kontrahenta są wykazywane odrębnie.

Należności dochodzone na drodze sądowej wycenione są w kwocie zgłoszonej sądowi, bez kosztów sądowych.

Transakcje zawierane w walucie polskiej wykazywane są według wartości nominalnej.

Należności rozliczane w walutach obcych ujmowane są po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym przez Prezesa NBP dla danej waluty.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe w ciągu roku między dniem zaksięgowania a rozliczenia transakcji zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień kończący rok obrotowy wyrażone w walutach obcych należności przeliczono według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy dla danej waluty.

- **Środki pieniężne**

Środki pieniężne w kasach i na rachunkach bankowych wykazuje się w wartości nominalnej.

Środki pieniężne wykazuje się z uwzględnieniem dopisanych odsetek.

Środki pieniężne obejmują również waluty obce.

Wyrażone w walutach obcych środki pieniężne wyceniono po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym przez Prezesa NBP. Różnice kursowe z tytułu wyceny zaliczone są do przychodów lub kosztów finansowych.

Odsetki od środków Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych zwiększają ten fundusz, odsetki od pozostałych środków pieniężnych odnosi się na dobro przychodów finansowych.

## ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów obejmują poniesione koszty dotyczące przyszłych okresów obrotowych.

### KAPITAŁY WŁASNE

- **Kapitał akcyjny**

Kapitał akcyjny wykazany jest w wysokości zgodnej z aktem notarialnym przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego w spółkę akcyjną Skarbu Państwa oraz wpisem do rejestru handlowego według wartości nominalnej.

Kapitał akcyjny składa się ze 743.000 akcji o wartości nominalnej 10,00 złotych każda.

- **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy obejmuje kapitał utworzony zgodnie ze statutem oraz kapitał zapasowy z aktualizacji wyceny środków trwałych za lata 1993 i 1994 oraz kapitał zapasowy z przeniesienia skutków aktualizacji wyceny dokonanej w 1995 r. dotyczących zlikwidowanych i sprzedanych środków trwałych.

- **Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny**

Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny obejmuje kapitał utworzony z rozliczenia skutków aktualizacji wyceny środków trwałych.

### REZERWY

Rezerwy obejmują rezerwy utworzone na należności od dłużników na odroczonej podatek dochodowy oraz podatek dochodowy od dochodów osiągniętych przez zakład na terenie Niemiec.

Rezerwy na kwotę należności głównej tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, rezerwy na odsetki tworzone są w ciężar kosztów finansowych.

Spółka w latach 1994 – 1996 nie tworzyła rezerw na gwarancje z tytułu prowadzonej działalności ze względu na niewielkie ryzyko powstania ewentualnych strat, oraz nie tworzyła również rezerw z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej związanej z kontraktami długoterminowymi, które w prezentowanym okresie nie wystąpiły.

### ZOBOWIĄZANIA

Zobowiązania wykazuje się w kwocie należnej wierzycielowi na dzień bilansowy.

Zobowiązania w walutach obcych ujmowane są po obowiązującym na dzień przeprowadzenia transakcji średnim kursie ustalonym przez Prezesa NBP dla danej waluty.

Zrealizowane różnice kursowe powstałe w ciągu roku między dniem zaksięgowania, a rozliczenia transakcji zaliczane są do przychodów lub kosztów finansowych.

Na dzień kończący rok obrotowy wyrażone w walutach obcych należności przeliczono według średniego kursu NBP obowiązującego na dzień bilansowy dla danej waluty.

Fundusze specjalne obejmowały zakładowy fundusz socjalny, zakładowy fundusz mieszkaniowy, zakładowy fundusz świadczeń socjalnych, fundusz nagród, fundusz wspierania zakupu akcji menedżerskich.

Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych w 1994 roku powstał z przekształcenia na dzień 1 stycznia 1994 roku zakładowego funduszu socjalnego i zakładowego funduszu mieszkaniowego.

**ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE I PRZYCHODY PRZYSZŁYCH OKRESÓW****• Przychody przyszłych okresów**

Przychody przyszłych okresów obejmowały naliczone kontrahentom, a nie zapłacone do dnia sporządzenia bilansu odsetki z tytułu nieterminowej zapłaty należności, przyszłe przychody z tytułu zakupu wierzytelności, niezrealizowane różnice kursowe z wyceny bilansowej oraz różnice z wyceny wniesionego aportu rzeczowego.

**INWENTARYZACJA**

Wykazywane w księgach rachunkowych stany aktywów i pasywów poddawane były inwentaryzacji zgodnie z obowiązującymi przepisami przy przyjęciu zasady, że środki trwałe są inwentaryzowane raz na 3 lata, zapasy w magazynach podlegają inwentaryzacji w ostatnim kwartale roku obrachunkowego a pozostałe aktywa i pasywa w okresach przewidzianych do sporządzenia sprawozdań finansowych za rok obrachunkowy.

Ostatnie inwentaryzacje stanów składników majątkowych przeprowadzono:

– *środków trwałych*

według stanu na dzień 31.08.1996 roku 30.09.1996 roku,

– *materiałów i towarów*

według stanu na dzień 15.10. – 15.11.1996 roku,

– *pozostałych składników aktywów*

według stanu na dzień 31.12.1996 roku.

**POMIAR WYNIKU**

Pomiar wyniku finansowego nastąpił przy zastosowaniu następujących zasad rachunkowości:

- zasady memoriału, tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz sprawozdaniu finansowym ogółu operacji dotyczących danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego, czy zostały opłacone na dzień bilansowy;
- zasady współmierności kosztów do przychodów, zgodnie z którą pomiar wyniku określony został poprzez przychody dotyczące okresu sprawozdawczego oraz przypadające na okres sprawozdawczy koszty i wynik zdarzeń nadzwyczajnych, kreując zysk brutto;
- zysk netto uwzględniał pozycje obowiązkowego zmniejszenia zysku z tytułu:
  - podatku dochodowego od osób prawnych,
  - oprocentowania kapitału.

**METODY KONSOLIDACJI**

Spółka stowarzyszona „Energotech” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, na mocy art. 56, ust. 2 Ustawy o rachunkowości została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność sumy bilansowej oraz przychodów ze sprzedaży i operacji finansowych. Udział sumy bilansowej jednostki stowarzyszonej w sumie bilansowej Energomontażu – Południe S.A. za rok obrotowy 1996 wynosi 8,5%, natomiast udział w przychodach 0,8%.

Zgodnie z § 4 Zarządzenia Komisji Papierów Wartościowych z dnia 14 lutego 1995 roku w sprawie określenia ostrzejszych kryteriów od zawartych w art. 56, ust. 1–3 Ustawy o rachunkowości w odniesieniu do jednostek nemitujących papiery wartościowe dopuszczonych lub ubiegających się o ich dopuszczenie do publicznego obrotu (Mon. Pol. Nr 12, poz. 150), do skonsolidowanego sprawozdania

finansowego grupy kapitałowej dołączono skrócone sprawozdanie finansowe jednostki wyłączonej z konsolidacji. Sprawozdanie powyższe zamieszczono w Rozdziale VIII Prospektu.

Biorąc powyższe pod uwagę, a także przepisy określone w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 11 października 1994 roku w sprawie szczegółowych warunków jakim powinien odpowiadać prospekt emisyjny, sprawozdanie finansowe Energomontaż – Południe SA uznaje się równocześnie za sprawozdanie skonsolidowane grupy kapitałowej Energomontaż – Południe SA, które zaprezentowano w pkt. 7,8 i 9 niniejszego rozdziału.

## 5. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC MIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SPRAWOZDANIACH FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W PROSPEKCIE A UPREDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI

Wszystkie różnice między danymi ujawnionymi w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w Prospekcie emisyjnym a danymi uprzednio wykazanymi w sporządzonych i publikowanych sprawozdaniach finansowych za rok 1994 oraz zgłoszonych do publikacji za rok 1995 są wynikiem dokonanych przekształceń w celu doprowadzenia do porównywalności w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, a także koniecznością dostosowania bilansu oraz rachunku zysków i strat do wymogów prezentowania sprawozdań w prospekcie emisyjnym.

Dokonane przekształcenia nie wpłynęły na zmianę wyniku finansowego i nie wywołały znaczących skutków mających wpływ na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej Spółki.

Na następnych stronach prezentujemy różnice w sprawozdaniach finansowych za 1994 rok publikowanym oraz prezentowanym w prospekcie.

## 5.1 SPRAWOZDANIA ZA ROK 1994

Wyszczególnienie	Prezentowany w prospekcie w tys. zł (PLN)	Opublikowany w Mon.Pol. Nr B-194 mln zł (PZL)	Objaśnienie różnic mln zł PZL
1	2	3	4
<b>AKTYWA</b>			
1	2	3	4
<b>I. Majątek trwały</b>	<b>11.817,0</b>	<b>135,19</b>	
1. Wartości niematerialne i prawne	20,7	207	
2. Rzeczowy majątek trwały	10.789,2	134,39	Różnica (26.493) obejmuje: • różnicę (1) wynikającą z dokonanych zaokrągleń kont analitycznych w związku z uwzględnieniem denominacji złotego • różnicę (26.492) dotyczącą wykazania w ramach rzeczowego majątku trwałego gruntów będących własnością Skarbu Państwa (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o rachunkowości)
3. Finansowy majątek trwały	59,9	599	
4. Należności długoterminowe	947,2	-	Różnica (9.472) stanowi należności długoterminowe ujęte w sprawozdaniu publikowanym w majątku obrotowym (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o rachunkowości)
<b>II. Majątek obrotowy</b>	<b>9.778,9</b>	<b>107,26</b>	
1. Zapasy	2.537,2	25,372	
2. Należności i roszczenia	6.020,4	69,675	Różnica (9.471) obejmuje: • różnicę 1 wynikającą z dokonanych zaokrągleń kont analitycznych w związku z uwzględnieniem denominacji złotego. • różnicę (9.472) stanowiącą należności długoterminowe (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-	-	
4. Środki pieniężne	1.221,3	12,21	
<b>III. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	
<b>Aktywa razem</b>	<b>21.595,9</b>	<b>242,45</b>	Różnica (26.492) dotyczy gruntów będących własnością Skarbu Państwa ujętych w sprawozdaniu publikowanym w majątku trwałym (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
1	2	3	4
<b>PASYWA</b>			
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>16.665,8</b>	<b>166,66</b>	
1. Kapitał akcyjny	7.430,0	159,55	Różnica (85.251) wynika z odmiennego ujęcia kapitałów w publikowanym sprawozdaniu
2. Należne wpłaty na poczet kapitału	-	-	
3. Kapitał zapasowy	8.525,1	-	Różnica 85.251 wynika z wykazania w ramach kapitałów ogółem (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości)
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	-	-	
6. Nie podzielony zysk z lat ubiegłych	-	-	
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	212,3	2,12	
7. Zysk netto bieżącego roku obrotowego	498,4	4,98	
<b>II. Rezerwy</b>	-	-	
<b>III. Zobowiązania</b>	<b>4.634,0</b>	<b>75,79</b>	
1. Zobowiązania długoterminowe	-	26,49	Różnica (26.492) wynika z wykazania w ramach zobowiązań długoterminowych zobowiązań wobec Skarbu Państwa z tytułu wieczystego użytkowania gruntów będących własnością Skarbu Państwa (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)

1	2	3	4
2. Zobowiązania krótkoterminowe	4.634,0	46.251892.961	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Różnica 89 wynika z wykazania w ramach zobowiązań krótkoterminowych funduszy specjalnych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości),</li> <li>• Różnica (89) wynika z wykazania w ramach zobowiązań krótkoterminowych funduszy specjalnych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości),</li> <li>• Różnica (2.961) wynikająca z wykazania przychodów przyszłych okresów w odrębnej pozycji (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości),</li> </ul>
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>296,1</b>		– Różnica 2.961 wynika z wykazania przychodów przyszłych okresów w odrębnej pozycji (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości),
<b>Pasywa razem</b>	<b>21.595,9</b>	<b>242,45</b>	Różnica (26.492) dotyczy zobowiązań długoterminowych wobec Skarbu Państwa z tytułu użytkowania gruntów będących własnością Skarbu Państwa (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Prezentowany w prospekcie w tys. zł (PLN)	Opublikowany w Mon.Pol. Nr B-194 mln zł (PZL)	Objaśnienie różnic mln zł PZL
1	2	3	4
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>32.452,7</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1.722,2		Różnica 17.222 obejmuje: <ul style="list-style-type: none"> <li>• różnicę 2.966 dotyczącą przychodów ze sprzedaży materiałów, różnicę 14.256 dotyczącą przychodów ze sprzedaży towarów</li> </ul>
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów	30.730,5		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat
<b>II. Koszty sprzedanych towarów i produktów</b>	<b>28.880,5</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.637,5		– Różnica 16.375 obejmuje: <ul style="list-style-type: none"> <li>• różnicę 2.744 dotyczącą wartości sprzedanych materiałów,</li> <li>• różnicę 13.631 dotyczącą wartości sprzedanych towarów (uwzględnienie wymogów prezentacji wg Ustawy o Rachunkowości)</li> </ul>
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27.243,0		Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>3.572,2</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>3,4</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>2.778,9</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym prezentowano porównawczy rachunek zysków i strat



1	2	3	4
<b>VI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>78,9</b>	<b>690</b>	W publikowanym sprawozdaniu kwota (690) dotyczyła wyniku na pozostałej sprzedaży. Różnica 99 obejmuje: <ul style="list-style-type: none"> <li>• różnica 75 dotycząca wartości sprzedanych składników majątku trwałego wykazanego w sprawozdaniu publikowanym w prospekcie w pozostałych kosztach operacyjnych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> <li>• różnicę (222) dotyczącą wyniku na sprzedaży materiałów wykazywanych w sprawozdaniu publikowanym w prospekcie w odrębnych pozycjach przychodów ze sprzedaży i wartości sprzedanych materiałów (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> <li>• różnica 246 dotycząca przeniesionych pozycji z zysków nadzwyczajnych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> </ul>
<b>VII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>131,8</b>		– Różnica 1.318 obejmuje <ul style="list-style-type: none"> <li>• różnicę 75 dotyczącą wartości sprzedanych składników majątku trwałego wykazanej w sprawozdaniu publikowanym w ramach wyniku na pozostałej sprzedaży (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> <li>• różnica 1.243 dotycząca przeniesionych pozycji strat nadzwyczajnych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> </ul>
<b>VIII. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>737,0</b>		– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
<b>IX. Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:</b>	<b>9,6</b>	<b>96</b>	
1. Od podmiotów zależnych	–	–	
2. Od podmiotów stowarzyszonych	–	–	
<b>X. Przychody z pozostałego trwałego majątku finansowego, w tym:</b>	–	–	
1. Od podmiotów zależnych	–	–	
2. Od podmiotów stowarzyszonych	–	–	
<b>XI. Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>1.096,6</b>	<b>5,19</b>	Różnica (5.772) obejmuje: <ul style="list-style-type: none"> <li>• różnica 5.773 dotycząca przeniesionych pozycji z zysków nadzwyczajnych obejmujących otrzymane odsetki od należności,</li> <li>• różnicę (1) wynikającą z zaokrągleń (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)</li> </ul>
<b>XII. Koszty finansowe</b>	<b>377,2</b>	<b>2,36</b>	Różnica 1.410 dotycząca przeniesionych pozycji ze strat nadzwyczajnych pozycji obejmujących odsetki od zobowiązań (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
<b>XIII. Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>1.466,0</b>	<b>11,29</b>	Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>(241,6)</b>	–	– Różnica wynikająca z innego układu prezentacji sprawozdania (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)

1	2	3	4
1. Zyski nadzwyczajne	19,3	6,21	Różnica (2.653) obejmuje: • różnica (1.243) dotycząca pozycji przeniesionych do pozostałych kosztów operacyjnych • różnica (1.410) dotycząca pozycji przeniesionych do kosztów finansowych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
2. Straty nadzwyczajne	260,9	5,26	Różnica (6.019) obejmuje: • różnica (246) dotycząca pozycji przeniesionych do pozostałych przychodów operacyjnych • różnica (5.773) dotycząca pozycji przeniesionych do przychodów finansowych (uwzględnienie wymogów prezentacji wg ustawy o rachunkowości)
<b>XV. Zysk brutto</b>	<b>1.224,4</b>	<b>12,24</b>	
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	<b>503,1</b>	-	Różnica 503,1 dotyczy podatku dochodowego wykazanego w sprawozdaniu publikowanym w ramach pozycji obowiązkowego zmniejszenia zysku
<b>XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>222,9</b>	-	Różnica 222,9 dotyczy oprocentowania kapitału wykazanego w sprawozdaniu publikowanym w ramach pozycji obowiązkowego zmniejszenia zysku
<b>XVIII. Zysk netto</b>	<b>498,4</b>	<b>4,98</b>	

## 5.2. SPRAWOZDANIA ZA ROK 1995

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wyszczególnienie	Prezentowany w prospekcie w tys. zł (PLN)	Wersja zgłoszona do publikacji w Mon.Pol. w tys. zł (PLN)	Objaśnienie różnic w tys. zł (PLN)
1	2	3	4
<b>I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>42.233,8</b>		- Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1.708,5		- Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów	40.525,3		- Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi.
<b>II. Koszty sprzedanych towarów i produktów</b>	<b>36.972,0</b>		- Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji koszty działalności operacyjnej
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	1.574,4		- Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji koszty działalności operacyjnej
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	35.397,6		Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji koszty działalności operacyjnej
<b>III. Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>5.261,8</b>		Różnica wynikająca z innego układu prezentacji. W prospekcie sprawozdanie prezentowane w układzie kalkulacyjnym – w wersji zgłoszonej do opublikowania w Mon. Pol. sprawozdanie prezentowano w układzie porównawczym

1	2	3	4
<b>IV. Koszty sprzedaży</b>	<b>3,3</b>		Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji koszty działalności operacyjnej
<b>V. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>3.907,8</b>		Różnica wynikająca z innego układu prezentacji, w wersji zgłoszonej do publikacji w Mon. Pol. wykazano w pozycji koszty działalności operacyjnej
<b>VI. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>176,6</b>	<b>176,6</b>	
<b>VII. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>991,2</b>	<b>991,2</b>	
<b>VIII. Zysk na działalności operacyjnej</b>	<b>536,1</b>	<b>536,1</b>	
<b>IX. Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:</b>	<b>10,3</b>		Różnica 10,3 wynika z innego układu prezentacji sprawozdania. W sprawozdaniu publikowanym wykazano w pozycji przychody finansowe
1. Od podmiotów zależnych	–	–	
2. Od podmiotów stowarzyszonych	–	–	
<b>X. Przychody z pozostałego trwałego majątku finansowego, w tym:</b>	–	–	
1. Od podmiotów zależnych	–	–	
2. Od podmiotów stowarzyszonych	–	–	
<b>XI. Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>1.211,5</b>	<b>1.221,8</b>	Różnica (10,3) wynika z innego układu prezentacji. W prospekcie zaprezentowano w pozycji przychody z udziałów w innych podmiotach
<b>XII. Koszty finansowe</b>	<b>1.280,5</b>	<b>1.280,5</b>	
<b>XIII. Zysk na działalności gospodarczej</b>	<b>477,4</b>	<b>477,4</b>	
<b>XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>		<b>(0,7)</b>	
1. Zyski nadzwyczajne	3,2	3,2	
2. Straty nadzwyczajne	3,9	3,9	
<b>XV. Zysk brutto</b>	<b>476,7</b>	<b>476,7</b>	
<b>XVI. Podatek dochodowy</b>	<b>289,9</b>		Różnica 289,9 wynika z innego układu prezentacji. W sprawozdaniu zgłoszonym do opublikowania wykazano w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego.
<b>XVII. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>80,5</b>		Różnica 80,5 wynika z innego układu prezentacji. W sprawozdaniu zgłoszonym do opublikowania wykazano w pozycji obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego
<b>XVIII. Zysk netto</b>	<b>106,3</b>	<b>106,3</b>	

## 6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU

Po dacie bilansu nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na treść prezentowanego w prospekcie sprawozdania finansowego za rok 1996.

## 7. BILANS

tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
<b>AKTYWA</b>				
I. Majątek trwały		11 817,0	21 516,4	22 362,5
1. Wartości niematerialne i prawne	1	20,7	44,4	126,0
2. Rzeczowy majątek trwały	2	10 789,2	20 491,3	20 729,6
3. Finansowy majątek trwały	3	59,9	141,6	274,2
4. Należności długoterminowe	4	947,2	839,1	1 232,7
II. Majątek obrotowy		9 778,9	15 578,6	21 407,9
1. Zapasy	5	2 537,2	4 717,6	4 929,3
2. Należności i roszczenia	6	6 020,4	9 415,1	15 235,1
3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		-	-	-
4. Środki pieniężne	7	1 221,3	1 445,9	1 243,5
III. Rozliczenia międzyokresowe	8	-	27,1	-
<b>Aktywa razem</b>		<b>21 595,9</b>	<b>37 122,1</b>	<b>43 770,4</b>
<b>PASYWA</b>				
I. Kapitał własny		16 665,8	26 569,8	29 105,3
1. Kapitał akcyjny	9	7 430,0	7 430,0	7 430,0
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		-	-	-
3. Kapitał zapasowy	10	8 525,1	9 217,8	9 287,8
4. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny	11	212,3	9 815,7	9 833,4
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		-	-	-
6. Nie podzielony zysk z lat ubiegłych		-	-	-
7. Zysk netto bieżącego roku obrotowego		498,4	106,3	2 554,1
II. Rezerwy	12	-	65,8	168,0
III. Zobowiązania		4 634,0	10 377,2	14 169,1
1. Zobowiązania długoterminowe		-	-	-
2. Zobowiązania krótkoterminowe	13	4 634,0	10 377,2	14 169,1
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	14	296,1	109,3	328,0
<b>Pasywa razem</b>		<b>21 595,9</b>	<b>37 122,1</b>	<b>43 770,4</b>
<b>Wartość księgowa 1 akcji (w złotych)</b>		<b>22,43</b>	<b>35,76</b>	<b>39,17</b>

## 8. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	1.01.-31.12.1994	1.01.-31.12.1995	1.01.-31.12.1996
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	15	32 452,7	42 233,8	61 386,6
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 722,2	1 708,5	3 065,0
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów		30 730,5	40 525,3	58 321,6
II. Koszty sprzedanych towarów i produktów		28 880,5	36 972,0	51 133,1
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		1 637,5	1 574,4	2 856,5
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		27 243,0	35 397,6	48 276,6
III. Zysk brutto ze sprzedaży		3 572,2	5 261,8	10 253,5
IV. Koszty sprzedaży		3,4	3,3	3,5
V. Koszty ogólnego zarządu		2 778,9	3 907,8	4 406,0
VI. Pozostałe przychody operacyjne	16	78,9	176,6	400,7
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	131,8	991,2	1 235,4
VIII. Zysk na działalności operacyjnej		737,0	536,1	5 009,3
IX. Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:		9,6	10,3	10,9
1. Od podmiotów zależnych		-	-	-
2. Od podmiotów stowarzyszonych		-	-	-
X. Przychody z pozostałego majątku trwałego, w tym:		-	-	-
1. Od podmiotów zależnych		-	-	-
2. Od podmiotów stowarzyszonych		-	-	-
XI. Pozostałe przychody finansowe	18	1 096,6	1 211,5	1 547,9
XII. Koszty finansowe	19	377,2	1 280,5	1 820,7
XIII. Zysk na działalności gospodarczej		1 466,0	477,4	4 747,4

tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	1.01.-31.12.1994	1.01.-31.12.1995	1.01.-31.12.1996
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		(241,6)	(0,7)	0,5
1. Zyski nadzwyczajne	20	19,3	3,2	21,6
2. Straty nadzwyczajne	21	260,9	3,9	21,1
XV. Zysk brutto		1 224,4	476,7	4 747,9
XVI. Podatek dochodowy	22	503,1	289,9	2 193,8
XVII. Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku	23	222,9	80,5	-
XVIII. Zysk netto		498,4	106,3	2 554,1
XIX. Zysk netto na jedną akcję (w złotych)		0,67	0,14	3,44

## 9. RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

tys. zł

Wyszczególnienie	1.01.-31.12.1994	1.01.-31.12.1995	1.01.-31.12.1996
1	2	3	4
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
I. Zysk netto	498,4	106,3	2 554,1
II. Korekty o pozycje			
1 Amortyzacja	943,1	844,0	1 281,1
2 Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	-
3 Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone	213,3	70,2	(10,9)
4 Rezerwy na należności	-	645,5	313,5
5 Inne rezerwy	(2,5)	-	126,3
6 Podatek dochodowy naliczony od zysku brutto	503,1	274,2	2 074,3
7 Podatek dochodowy zapłacony	(515,2)	(87,1)	(1 462,6)
8 Zysk na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej	(46,7)	(1,7)	46,3
9 Zmiana stanu zapasów	749,8	(2 045,7)	(211,6)
10 Zmiana stanu należności	(2 312,5)	(3 872,4)	(6 513,6)
11 Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) oraz funduszy specjalnych	1 075,7	3 649,9	1 822,9
12 Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-	(27,1)	27,1
13 Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	60,9	(186,8)	218,7
14 Zamiana należności na akcje	-	(61,8)	(13,7)
15 Inne pozycje	-	(6,8)	(125,1)
III. Korekty razem	669,0	(805,6)	(2 427,3)
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 167,4	(699,3)	126,8
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
I. Nabycie / Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	(11,4)	(40,2)	(74,3)
a/ nabycie	(11,4)	(40,2)	(74,3)
b/ sprzedaż	-	-	-
II. Nabycie / Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	(238,7)	(751,6)	(1 256,5)
a/ nabycie	(293,0)	(767,1)	(1 320,3)
b/ sprzedaż	54,3	15,5	63,8
III. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach zależnych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	-	-	-
a/ nabycie	-	-	-
b/ sprzedaż	-	-	-
IV. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	-	-	-
a/ nabycie	-	-	-
b/ sprzedaż	-	-	-
V. Nabycie / Sprzedaż pozostałych składników finansowego majątku trwałego	(16,0)	(83,8)	(145,5)
a/ nabycie	(16,0)	(83,8)	(145,5)
b/ sprzedaż	-	-	-
VI. Nabycie / Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	-	-	-
a/ nabycie	-	-	-
b/ sprzedaż	-	-	-
VII. Udzielone / Zwrócone pożyczki	-	-	-

1	2	3	4
a/ udzielone	-	-	-
b/ zwrócone	-	-	-
VIII. Otrzymane / Zwrócone dywidendy	9,6	10,3	10,9
a/ otrzymane	9,6	10,3	10,9
b/ zwrócone	-	-	-
IX. Otrzymane / Zwrócone odsetki	-	-	-
a/ otrzymane	-	-	-
b/ zwrócone	-	-	-
X. Inne pozycje	1,6	-	-
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(254,9)	(865,3)	(1 465,4)
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
I. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych kredytów bankowych	-	-	-
a/ zaciągnięcie	-	-	-
b/ spłata	-	-	-
II. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych pożyczek	-	-	-
a/ zaciągnięcie	-	-	-
b/ spłata	-	-	-
III. Emisja /Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
a/ emisja	-	-	-
b/ wykup	-	-	-
IV. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych	(200,0)	1 869,7	1 136,2
a/ zaciągnięcie	-	2 819,7	3 456,6
b/ spłata	(200,0)	(950,0)	(2 320,4)
V. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych pożyczek	-	-	-
a/ zaciągnięcie	-	-	-
b/ spłata	-	-	-
VI. Emisja / Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	-	-	-
a/ emisja	-	-	-
b/ wykup	-	-	-
VII. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	(222,9)	(80,5)	-
VIII. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
IX. Wpływy z emisji akcji i udziałów własnych oraz dopłat do kapitału	-	-	-
X. Zapłacone / Zwrócone odsetki	-	-	-
a/ zapłacone	-	-	-
b/ zwrócone	-	-	-
XI. Pozostałe pozycje	-	-	-
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(422,9)	1 789,2	1 136,2
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>489,6</b>	<b>224,6</b>	<b>(202,4)</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>731,7</b>	<b>1 221,3</b>	<b>1 445,9</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1 221,3</b>	<b>1 445,9</b>	<b>1 243,5</b>

## 10. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

## Nota nr 1

	tys. zł		
Wartości niematerialne i prawne według grup	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	-	-	9,4
2. Rozliczane w czasie koszty badań i rozwoju	-	-	-
3. Wartość firmy	-	-	-
4. Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	-	-	-
5. Oprogramowanie komputerów	20,7	44,4	116,6
6. Nabyte prawa użytkowania wieczystego gruntów	-	-	-
7. Inne wartości niematerialne i prawne	-	-	-
8. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>20,7</b>	<b>44,4</b>	<b>126,0</b>

## Nota nr 1 a

tys. zł

Ruch wartości niematerialnych i prawnych	1994	1995	1996
1. Wartość brutto na początek okresu	43,9	55,3	95,5
2. Zwiększenia	11,4	40,2	105,5
– zakupy	11,4	40,2	105,5
3. Zmniejszenia	–	–	31,2
– likwidacja	–	–	31,2
4. Wartość brutto na koniec okresu	55,3	95,5	169,8
5. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	22,8	34,6	51,1
6. Amortyzacja za okres	11,8	16,5	(7,3)
a/ zwiększenia	11,8	16,5	23,9
– amortyzacja roczna	11,8	16,5	23,9
b/ zmniejszenia	–	–	31,2
– likwidacja	–	–	31,2
7. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	34,6	51,1	43,8
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>20,7</b>	<b>44,4</b>	<b>126,0</b>

## Nota nr 2

tys. zł

Wartość rzeczowego majątku trwałego	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Środki trwałe	10 784,3	20 044,3	20 647,5
a/ Grunty własne	–	–	–
b/ Budynki i budowle	9 424,3	18 181,4	17 477,6
c/ Urządzenia techniczne i maszyny	973,3	1 352,8	2 198,6
d/ Środki transportu	104,9	344,3	633,2
e/ Pozostałe środki trwałe	281,8	165,8	338,1
2. Inwestycje rozpoczęte	–	447,0	82,1
3. Zaliczki na poczet inwestycji	4,9	–	–
<b>Razem</b>	<b>10 789,2</b>	<b>20 491,3</b>	<b>20 729,6</b>

## Nota nr 2a

tys. zł

Ruch środków trwałych	1994	1995	1996
1. Wartość brutto na początek okresu	27 634,4	27 957,7	21 297,3
2. Zwiększenia	923,1	41 985,0	47 545,3
– zakupy i inwestycje	626,1	430,3	2 020,2
– aktualizacja wyceny	297,0	41 554,7	–
– ubruttowanie	–	–	45 525,1
3. Zmniejszenia	599,8	48 645,4	3 350,6
– sprzedaż i likwidacje	599,8	18,0	3 350,6
– unettowanie	–	48 627,4	–
4. Wartość brutto na koniec okresu	27 957,7	21 297,3	65 492,0
5. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	16 882,3	17 173,4	1 253,0
6. Amortyzacja za okres	291,1	(15 920,4)	43 591,5
a/ zwiększenia	1 025,6	32 574,5	46 781,5
– amortyzacja roczna	931,3	827,5	1 256,4
– aktualizacja wyceny	84,7	31 747,0	–
– środki trwałe nie amortyzowane	9,6	–	–
– ubruttowanie	–	–	45 525,1
b/ zmniejszenia	734,5	48 494,9	3 190,0
– umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych śr.trw.	734,5	2,3	108,7
– unettowanie	–	48 492,6	–
– ubruttowanie środków trwałych sprzedanych i zlikwidowanych w 1995 r.	–	–	3 081,3
7. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	17 173,4	1 253,0	44 844,5
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>10 784,3</b>	<b>20 044,3</b>	<b>20 647,5</b>

## Nota nr 2b

	tys. zł		
<b>Podział środków trwałych</b>	<b>31.12.1994</b>	<b>31.12.1995</b>	<b>31.12.1996</b>
1. Własne	10 784,3	20 044,3	20 647,5
2. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze zaliczane do majątku emitenta	-	-	-
3. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, pozabilansowe	-	353,7	333,7

## Nota nr 3

	tys. zł		
<b>Wartość finansowego majątku trwałego</b>	<b>31.12.1994</b>	<b>31.12.1995</b>	<b>31.12.1996</b>
1. Udziały i akcje w tym:	59,9	141,6	274,2
a/ udziały i akcje w podmiotach zależnych	-	-	-
b/ udziały i akcje w podmiotach stowarzyszonych	-	-	132,0
2. Udzielone pożyczki długoterminowe, w tym:	-	-	-
a/ udzielone podmiotom zależnym	-	-	-
b/ udzielone podmiotom stowarzyszonym	-	-	-
3. Pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	-	-	-
a/ pozostałe papiery wartościowe podmiotów zależnych	-	-	-
b/ pozostałe papiery wartościowe podmiotów stowarzyszonych	-	-	-
<b>Stan bilansowy na koniec okresu</b>	<b>59,9</b>	<b>141,6</b>	<b>274,2</b>

## Nota nr 3 a

## Udziały w podmiotach na dzień 31.12.1994 r.

<b>1. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Centrozap Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Katowice, ul. Mickiewicza 29
c/ Wartość bilansowa udziałów	30,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,3 %
<b>2. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Holdingspol PUH Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Sosnowiec, ul. Braci Mieroszewskich 124
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	3,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	3,3 %
<b>3. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Huta Ostrowiec S.A.</b>
b/ Siedziba	Ostrowiec Św., ul. Samsonowicza 2
c/ Wartość bilansowa udziałów	14,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,02 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,02 %
<b>4. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Energobudowa Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Warszawa, ul. Pańska 73
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,8 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
<b>5. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Deupo Bau Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Lipsk
c/ Wartość bilansowa udziałów	13,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,3 %



## Udziały w podmiotach na dzień 31.12.1995 r.

1. a/ Nazwa podmiotu	Centrozap Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Katowice, ul. Mickiewicza 29
c/ Wartość bilansowa udziałów	30,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,3 %
2. a/ Nazwa podmiotu	Holdingspol PUH Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Sosnowiec, ul. Braci Mieroszewskich 124
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	3,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	3,3 %
3. a/ Nazwa podmiotu	Huta Ostrowiec S.A.
b/ Siedziba	Ostrowiec Św., ul. Samsonowicza 2
c/ Wartość bilansowa udziałów	14,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,02 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,02 %
4. a/ Nazwa podmiotu	Energobudowa Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Warszawa, ul. Pańska 73
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,8 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
5. a/ Nazwa podmiotu	Deupo Bau Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Lipsk
c/ Wartość bilansowa udziałów	13,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,3 %
6. a/ Nazwa podmiotu	Konsorcjum Autostrady Śląsk S.A.
b/ Siedziba	Katowice, ul. Sobieskiego 2
c/ Wartość bilansowa udziałów	20,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
7. a/ Nazwa podmiotu	Mostostal Stalowa Wola S.A.
b/ Siedziba	Stalowa Wola, Al. Jana Pawła II 25 a
c/ Wartość bilansowa udziałów	61,8 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,5 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,5 %

## Udziały w podmiotach na dzień 31.12.1996 r.

1. a/ Nazwa podmiotu	Centrozap Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Katowice, ul. Mickiewicza 29
c/ Wartość bilansowa udziałów	30,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,3 %
2. a/ Nazwa podmiotu	Holdingspol PUH Sp. z o.o.
b/ Siedziba	Sosnowiec, ul. Braci Mieroszewskich 124
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	3,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	3,3 %
3. a/ Nazwa podmiotu	Huta Ostrowiec S.A.
b/ Siedziba	Ostrowiec Św., ul. Samsonowicza 2

c/ Wartość bilansowa udziałów	27,6 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,04 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,04 %
<b>4. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Energobudowa Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Warszawa, ul. Pańska 73
c/ Wartość bilansowa udziałów	1,8 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
<b>5. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Deupo Bau Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Lipsk
c/ Wartość bilansowa udziałów	0,0 tys. zł Udziały powyższe zostały w pełnej wysokości 13,3 tys. zł objęte dokonaniem odpisem aktualizacyjnym
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,3 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,3 %
<b>6. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Konsorcjum Autostrady Śląsk S.A.</b>
b/ Siedziba	Katowice, ul. Sobieskiego 2
c/ Wartość bilansowa udziałów	20,0 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
<b>7. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Mostostal Stalowa Wola S.A.</b>
b/ Siedziba	Stalowa Wola, Al. Jana Pawła II 25 a
c/ Wartość bilansowa udziałów	61,8 tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,5 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,5 %
<b>8. a/ Nazwa podmiotu</b>	<b>Energotech Sp. z o.o.</b>
b/ Siedziba	Katowice, ul. 1 Maja 20
c/ Wartość bilansowa udziałów	132,0 tys. zł tys. zł
d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,0 %
Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,0 %
e/ Przedmiot spółki	Produkcja, badanie i obrót kadziami transformatorowymi, urządzeniami i wyrobami przeznaczonymi do ochrony środowiska
f/ Kapitał własny	78,1 tys. zł
w tym:	
kapitał podstawowy	400,0 tys. zł
Nie podzielony wynik z lat ubiegłych (strata)	(5,7 tys. zł)
Osiągnięty wynik finansowy w 1996 r. (strata)	(316,2 tys. zł)

## Nota nr 4

	tys. zł		
Należności długoterminowe	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
Należności długoterminowe (netto)	947,2	839,1	1 232,7
– rezerwy na należności	–	–	44,4
<b>Należności długoterminowe (brutto)</b>	<b>947,2</b>	<b>839,1</b>	<b>1 277,1</b>

## Nota nr 4 a

	tys. zł		
Należności długoterminowe	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
Należności długoterminowe w tym:	947,2	839,1	1 232,7
a/ od podmiotów zależnych	–	–	–
b/ od podmiotów stowarzyszonych	–	–	–

## Nota nr 5

tys. zł

Wartość zapasów według grup	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Materiały	2 255,4	3 615,1	3 508,8
2. Półprodukty i produkty w toku	281,8	968,3	1 342,3
3. Produkty gotowe	–	–	–
4. Towary	–	11,0	76,9
5. Zaliczki na poczet dostaw	–	123,2	1,3
<b>Razem</b>	<b>2 537,2</b>	<b>4 717,6</b>	<b>4 929,3</b>

## Nota nr 6

tys. zł

Wartość należności krótkoterminowych według grup	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Należności z tytułu dostaw, robót i usług w tym:	5 243,7	8 681,1	14 642,6
a/ od podmiotów zależnych	–	–	–
b/ od podmiotów stowarzyszonych	–	–	41,8
2. Pozostałe należności od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	–	–	–
3. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	15,8	94,1	184,3
4. Należności wewnątrzzakładowe	–	–	–
5. Należności dochodzone na drodze sądowej	118,0	3,4	3,4
6. Pozostałe należności	642,9	636,5	404,8
<b>Razem należności (netto)</b>	<b>6 020,4</b>	<b>9 415,1</b>	<b>15 235,1</b>
– rezerwy na należności	–	645,5	959,0
<b>Razem należności (brutto)</b>	<b>6 020,4</b>	<b>10 060,6</b>	<b>16 194,1</b>

## Nota nr 6 a

tys. zł

Podział należności z tytułu dostaw, robót i usług nie spłaconych w okresie	31.12.1996
1/ do 1 miesiąca	8 916,8
2/ powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	4 066,0
3/ powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	901,6
4/ powyżej 6 miesięcy do 1 roku	439,0
5/ powyżej 1 roku	1 206,0
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)</b>	<b>15 529,4</b>
– rezerwy na należności	(886,8)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>14 642,6</b>

Z normalnym tokiem sprzedaży związany jest czasokres spłaty należności do 1 miesiąca. W przypadku niektórych umów termin spłaty jest negocjowany indywidualnie.

## Nota nr 6 b

tys. zł

Podział należności	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Należności w walucie polskiej	4 606,1	7 531,1	13 340,1
2. Należności w walucie obcej	1 414,3	1 884,0	1 895,0

## Nota nr 7

tys. zł

Wartość środków pieniężnych	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1 Środki pieniężne w kasie	21,5	24,0	28,0
2 Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 199,8	986,5	1 095,5
3 Inne środki pieniężne (czeki obce, weksle itp.)	–	435,4	120,0
<b>Razem</b>	<b>1 221,3</b>	<b>1 445,9</b>	<b>1 243,5</b>

## Nota nr 8

tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	27,1	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-

## Nota nr 9

tys. z

Kapitał akcyjny			Wartość nominalna 1 akcji = 10,00 zł			
Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/emisji według wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	zwykłe na okaziciela	bez uprzywilejowania	743 000	7 430,0	1.04.1992 r.	1.04.1992 r.
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>743 000</b>			
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>7 430,0</b>		

Według stanu na dzień 31.12.1996 r. głównym akcjonariuszem posiadającym 75 % akcji oraz 75 % głosów stanowiących posiadała spółka "RAFAKO" S.A. Właścicielem 5 % akcji był Skarb Państwa, a pozostałe 20 % znajdowało się w posiadaniu pracowników.

## Nota nr 10

tys. zł

Wartość kapitału zapasowego	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-
2. Kapitał tworzony ustawowo	-	-	-
3. Kapitał utworzony zgodnie ze statutem lub umową, ponad wymaganą ustawowo wartość	8 525,1	9 217,8	9 287,8
4. Kapitał z dopłat wspólników	-	-	-
5. Inny	-	-	-
<b>Razem</b>	<b>8 525,1</b>	<b>9 217,8</b>	<b>9 287,8</b>

## Nota nr 10 a

tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale zapasowym	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Stan na początek okresu	9 054,2	8 525,1	9 217,8
2. Zwiększenia	-	700,7	87,7
- Przeniesienie skutków aktualizacji wyceny środków trwałych 1994 r.	-	212,3	-
- odpis z zysku	-	488,4	87,7
3. Zmniejszenia	529,1	8,0	17,7
- pokrycie straty lat ubiegłych	529,1	-	-
- przeniesienie z kapitału rez. z tyt. aktual. wyceny	-	8,0	17,7
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>8 525,1</b>	<b>9 217,8</b>	<b>9 287,8</b>

## Nota nr 11

tys. zł

Zestawienie zmian w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Stan na początek okresu	-	212,3	9 815,7
2. Zwiększenia	212,3	9 815,7	17,7
- aktualizacja wyceny środków trwałych	212,3	9 807,7	-
- przeniesienie z kapitału zapasowego	-	8,0	17,7
3. Zmniejszenia	-	212,3	-
- przeniesienie skutków aktualizacji wyceny środków trwałych 1994 r. na kapitał zapasowy	-	212,3	-
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>212,3</b>	<b>9 815,7</b>	<b>9 833,4</b>

## Nota nr 12

tys. zł

Rezerwy	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
1. Rezerwy na podatek dochodowy	–	65,8	168,0
2. Pozostałe rezerwy w tym:	–	–	–
– rezerwy korygujące stan należności	–	–	–

## Nota nr 12 a

tys. zł

Zestawienie zmian rezerw	1994	1995	1996
1. Stan na początek okresu	–	–	65,8
2. Zwiększenia w okresie	–	65,8	102,2
3. Zmniejszenia w okresie	–	–	–
4. Stan na koniec okresu w tym:	–	65,8	168,0
– wartość rezerw korygujących stan należności	–	–	–

## Nota nr 13

tys. zł

Zobowiązania krótkoterminowe	31.12.1994	31.12.1995	31.12
1. Kredyty bankowe	–	1 869,8	3 006,0
2. Pożyczki, w tym:	–	–	–
a/ od podmiotów zależnych	–	–	–
b/ od podmiotów stowarzyszonych	–	–	–
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	–	–	–
4. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	2 955,9	5 015,0	6 625,2
5. Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	–	80,9	–
6. Zobowiązania wekslowe	–	–	–
7. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	441,1	1 774,6	3 272,7
8. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	519,8	576,5	678,0
9. Zobowiązania wewnątrzzakładowe	–	–	–
10. Zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty	–	–	–
11. Fundusze specjalne	8,9	104,7	240,0
– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	0,5	103,0	220,5
– Fundusz Załogi	8,4	1,7	0,9
– Fundusz Wspierania Zakupu Akcji Menedżerskiej	–	–	18,6
12. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	708,3	955,7	347,2
<b>Razem</b>	<b>4 634,0</b>	<b>10 377,2</b>	<b>14 169,1</b>

## Nota 13 a

tys. zł

Podział zobowiązań krótkoterminowych	31.12.1994	31.12.1995	31.12
1. Zobowiązania w walucie polskiej	4 523,2	10 185,7	14 034,7
2. Zobowiązania w walucie obcej	110,8	191,5	134,4

## Nota 13 b

## ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW KRÓTKOTERMINOWYCH

Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych wg stanu na dzień 31.12.1995 roku

<b>1.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Rozwoju Esportu S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Warszawa Oddział Katowice
c	KWOTA KREDYTU	1.000,0 (200,0)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 2%
e	TERMIN SPŁATY	29.01.1996 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	poręczenie El. Łaziska
<b>2.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Rozwoju Eksportu S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Warszawa Oddział Katowice
c	KWOTA KREDYTU	500,0 (384,4)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 2,25%
e	TERMIN SPŁATY	29.03.1996 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	poręczenie El. Łaziska
<b>3.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Wielkopolski Bank Kredytowy S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Poznań Oddział Katowice
c	KWOTA KREDYTU	200,0 (50,0)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	stopa kredytu lombardowego 2%
e	TERMIN SPŁATY	30.01.1996 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	cesja należności
<b>4.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Energetyki
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Radom Oddział Łaziska
c	KWOTA KREDYTU	435,4
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	stopa kredytu lombardowego 26%
e	TERMIN SPŁATY	22.01.1996 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	weksel
<b>5.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Śląski S.A. VII O/Katowice
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Katowice
c	KWOTA KREDYTU	1.500,0 (800,0)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	25,85%
e	TERMIN SPŁATY	10.12.1996 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	poręczenie "Rafako" S.A.

## Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych wg stanu na dzień 31.12.1996 roku

<b>1.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Rozwoju Eksportu S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Warszawa Oddział Katowice
c	KWOTA KREDYTU	1.100,0 (993,7)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 2%
e	TERMIN SPŁATY	30.05.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	poręczenie El. Łaziska
<b>2.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Wielkopolski Bank Kredytowy
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Poznań Oddział Katowice
c	KWOTA KREDYTU	300,0 (165,0)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 3,5%
e	TERMIN SPŁATY	30.06.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	cesja wierzytelności weksel
<b>3.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Energetyki S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Radom Oddział Łaziska Górne
c	KWOTA KREDYTU	800,0 (727,3)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 2%
e	TERMIN SPŁATY	15.05.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	cesja wierzytelności
<b>4.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Energetyki S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Radom Oddział Łaziska G.
c	KWOTA KREDYTU	60,0
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 3%
e	TERMIN SPŁATY	10.02.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	weksel
<b>5.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Śląski S.A. VII O/Katowice
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Katowice
c	KWOTA KREDYTU	1.500,0 (1.000,0)
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1 M + 1,8%
e	TERMIN SPŁATY	11.12.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	poręczenie "Rafako" S.A.
<b>6.</b>		
a	NAZWA KREDYTODAWCY	Bank Energetyki S.A.
b	SIEDZIBA KREDYTODAWCY	Radom Oddział Łaziska G.
c	KWOTA KREDYTU	60,0
d	WARUNKI OPROCENTOWANIA	WIBOR 1M + 3%
e	TERMIN SPŁATY	20.02.1997 r.
f	USTANOWIENIE UBEZPIECZENIA NA POCZET:	weksel

## Nota nr 14

	31.12.1994	31.12.1995	31.12
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>			
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	-	-	-
2. Przychody przyszłych okresów, w tym:	296,1	109,3	328,0
- nie zrealizowane różnice kursowe	-	88,7	167,5

tys. zł

## 11. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota nr 15

tys. zł

Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Sprzedaż produktów	7 122,8	7 920,4	12 934,9
2. Sprzedaż usług	23 607,7	32 604,9	45 386,7
3. Razem sprzedaż produktów i usług	30 730,5	40 525,3	58 321,6
4. Sprzedaż towarów	1 722,2	1 708,5	3 065,0
5. Razem przychody ze sprzedaży	32 452,7	42 233,8	61 386,6
6. Wskaźnik inflacji		1,253	1,207
7. Wskaźnik korygujący	1,512	1,207	
8. Sprzedaż netto zmodyfikowana wskaźnikiem inflacji	49 080,5	50 976,2	61 386,6

Wartość historyczna sprzedaży netto za lata 1994 i 1995 została skorygowana na podstawie średnich wskaźników wzrostu cen publikowanych przez GUS.

Źródła:

Wskaźnik wzrostu cen produkcji sprzedanej w roku 1995 w stosunku do roku 1994 – “informacja o sytuacji społeczno – gospodarczej, rok 1995”, GUS Warszawa 1996, str. 12 tablica “Dynamika cen w przemyśle i budownictwie”

Wskaźnik wzrostu cen artykułów niezwywnościowych w roku 1996 w stosunku do roku 1995 – “Biuletyn statystyczny” Nr 1/97

## Nota nr 15 a

tys. zł

Kierunki sprzedaży	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Sprzedaż na kraj	23 217,5	29 225,6	38 421,7
2. Sprzedaż na eksport	9 235,2	13 008,2	22 964,9

## Nota nr 16

tys. zł

Główne pozycje kosztów według rodzajów	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Zużycie materiałów i energii	8 291,8	10 689,2	14 684,6
2. Usługi obce	8 479,6	8 446,4	13 049,5
3. Wynagrodzenia	5 992,8	11 877,7	16 063,4
4. Świadczenia na rzecz pracowników	5 130,9	6 806,9	7 982,9
5. Amortyzacja	943,1	844,0	1 281,1
6. Pozostałe	1 068,8	1 620,7	1 352,3
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>29 907,0</b>	<b>40 284,9</b>	<b>54 413,8</b>
– zmiana stanu produktów	188,9	(713,6)	(346,8)
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	(70,6)	(262,6)	(1 380,9)
– koszty sprzedaży	(3,4)	(3,3)	(3,5)
– koszty ogólnego zarządu	(2 778,9)	(3 907,8)	(4 406,0)
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>27 243,0</b>	<b>35 397,6</b>	<b>48 276,6</b>

## Nota nr 17

tys. zł

Pozostałe przychody operacyjne	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	54,3	15,5	63,8
2. Dotacje	–	–	–
3. Pozostałe przychody operacyjne, w tym z tytułu:	24,6	161,1	336,9
– dochody z dzierżawy OW Mrzeżyno	–	50,6	78,2
– prowizje od wierzycelności	3,9	48,9	72,0
– zwrot kosztów sądowych	8,4	28,6	–
– likwidacja środków trwałych	10,2	31,5	29,1
– korekta naliczenia wpłat na PFRON	–	–	90,2
– rozwiązanie rezerwy na należności	–	–	13,8
– sprzedaż prawa użytkowania wieczystego gruntów	–	–	12,8
– pozostałe	2,1	1,5	40,8
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>78,9</b>	<b>176,6</b>	<b>400,7</b>



## Nota nr 18

tys. zł

Pozostałe koszty operacyjne	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	7,5	13,8	73,0
2. Korekty wartości zapasów	–	133,8	–
3. Pozostałe koszty operacyjne, w tym z tytułu:	124,3	843,6	1 162,4
– rezerwa na należności	–	645,5	609,1
– jednorazowe odszkodowania z tyt. wypadków	28,2	23,6	–
– postojowe	41,4	20,6	–
– darowizny	7,3	4,8	29,9
– koszty sądowe	19,6	17,7	21,6
– koszty likwidacji środków trwałych	–	–	56,9
– koszty utrzymania ośrodka wczasowego	–	50,6	55,3
– prowizje od sprzedaży wierzytelności	–	–	218,9
– kary i koszty egzekucji	12,4	23,1	92,6
– korekta amortyzacji z ubrutowienia	–	–	25,5
– należności przedawnione i umorzone	4,5	53,2	–
– pozostałe	10,9	4,5	52,6
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>131,8</b>	<b>991,2</b>	<b>1 235,4</b>

## Nota nr 19

tys. zł

Pozostałe przychody finansowe	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Odsetki, w tym:	600,8	1 018,7	909,1
– od podmiotów zależnych	–	–	–
– od podmiotów stowarzyszonych	–	–	–
2. Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych	–	–	–
3. Dodatnie różnice kursowe	463,8	171,8	546,2
4. Pozostałe przychody finansowe, w tym z tytułu:	32,0	21,0	92,6
– uzyskane skonto	32,0	16,3	39,9
– aktualizacja udziałów	–	4,7	–
– dyskonto weksli	–	–	52,7
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>1 096,6</b>	<b>1 211,5</b>	<b>1 547,9</b>

## Nota nr 20

tys. zł

Koszty finansowe	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Korekty wartości finansowego majątku trwałego oraz krótkoterminowych papierów wartościowych	–	2,1	–
2. Odsetki w tym:	311,6	1 091,2	1 494,3
– dla podmiotów zależnych	–	–	–
– dla podmiotów stowarzyszonych	–	–	–
3. Wartość sprzedanych papierów wartościowych	–	–	–
4. Ujemne różnice kursowe w tym:	65,6	117,6	193,1
– zrealizowane	65,6	93,2	126,1
– niezrealizowane	–	24,4	67,0
5. Pozostałe koszty finansowe, w tym z tytułu:	–	69,6	133,3
– dyskonto weksli	–	69,6	82,1
– prowizje od kredytów	–	–	10,3
– opłaty od gwarancji bankowych	–	–	33,0
– skonto	–	–	7,9
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>377,2</b>	<b>1 280,5</b>	<b>1 820,7</b>

## Nota nr 21

tys. zł

Zyski nadzwyczajne	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Zyski losowe	19,3	3,2	21,6
2. Zyski pozostałe	–	–	–

## Nota nr 22

tys. zł

Straty nadzwyczajne	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Straty losowe	0,2	3,9	21,1
2. Straty pozostałe	260,7	–	–

## Nota nr 23

tys. zł

Podatek dochodowy	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Zysk (strata) brutto	1 224,4	476,7	4 747,9
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	222,6	44,3	438,0
– przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania) według tytułów:	227,5	380,1	656,0
– odsetki nie otrzymane	90,5	369,8	389,6
– otrzymane dywidendy	9,6	10,3	10,9
– różnice kursowe	127,4	–	112,7
– korekta PFRON 1992 – 1995, otrzymane odszkodowania	–	–	114,3
– koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania) według tytułów:	455,5	750,5	1 554,1
– rezerwa na należności	–	231,3	345,7
– PFRON	161,1	124,6	156,8
– odsetki od zobowiązań – niezapłacone	–	218,5	416,8
– odsetki budżetowe	12,2	45,9	267,3
– pozostałe	276,8	125,4	367,5
– darowizny	5,4	4,8	–
– inne zwiększenia (zmniejszenia) dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowym – według tytułów:	(5,4)	(326,1)	(488,6)
– dochód opodatkowany zagranicą	–	(321,3)	(460,1)
– darowizny	(5,4)	(4,8)	(28,5)
3. Zysk (strata) brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	1 447,0	521,0	5 185,9
4. Podatek dochodowy od zysku brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	578,8	208,4	2 074,4
5. Przejściowe różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	–	(164,6)	–
– dodatnie – według głównych tytułów:	–	164,6	–
– nieotrzymane odsetki	–	164,6	–
6. Podatek dochodowy od salda różnic przejściowych (rezerwa na podatek dochodowy lub rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku dochodowego)	–	65,9	–
7. Podatek dochodowy od zysku netto	578,8	274,3	2 074,4
8. Obniżki podatku dochodowego – według tytułów	(75,7)	–	–
– zwrot podatku dochodowego od różnic kursowych	(74,7)	–	–
– korekta podatku 1993 r. – kontrola Urzędu Skarbowego	(1,0)	–	–
<b>9. Podatek dochodowy płacony za granicą</b>	–	<b>15,6</b>	<b>119,4</b>
<b>10. Podatek dochodowy</b>	<b>503,1</b>	<b>289,9</b>	<b>2 193,8</b>

## Nota nr 24

tys. zł

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
– odsetki od kapitału	222,9	80,5	–
<b>Razem obowiązkowe zmniejszenia zysku</b>	<b>222,9</b>	<b>80,5</b>	<b>–</b>

## Nota nr 25

tys. zł

Podział zysku	1.01.–31.12.1994	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
1. Wynik finansowy netto za okres	498,4	106,3	2 554,1
2. Podział zysku			
– kapitał zapasowy	488,4	87,7	2 554,1
– ZFŚS	10,0	–	–
– Fundusz Wspierania Zakupu Akcji Menedżerskich	–	18,6	–
<b>Razem zysk podzielony</b>	<b>498,4</b>	<b>106,3</b>	<b>2 554,1</b>

Podział zysku za rok 1994 został dokonany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 9 maja 1995 r.

Podział zysku za rok 1995 został dokonany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 11 maja 1996 r.

Podział zysku za rok 1996 został dokonany uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 marca 1997 r.

## 12. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

## Nota nr 26

tys. zł

Łączna wartość udzielonych poręczeń i gwarancji	31.12.1996
1. Gwarancje, w tym:	694,4
– udzielone na rzecz podmiotów zależnych	–
– udzielone na rzecz podmiotów stowarzyszonych	–
2. Poręczenia, w tym:	–
– udzielone na rzecz podmiotów zależnych	–
– udzielone na rzecz podmiotów stowarzyszonych	–
<b>Razem poręczenia i gwarancje</b>	<b>694,4</b>

## Nota nr 27

Planowane nakłady inwestycyjne w 1997 roku przedstawiają się następująco:

tys. zł

Struktura planowanych nakładów inwestycyjnych w 1997 r.	Wielkość nakładów
1. maszyny i urządzenia	2 414,0
2. urządzenia spawalnicze	615,0
3. urządzenia informatyczne	306,0
4. urządzenia kontrolno-pomiarowe	183,0
5. środki transportu	376,0
6. urządzenia techniczne i inne	3 767,5
<b>Ogółem</b>	<b>7 661,5</b>

## Nota nr 28

Transakcje z podmiotem dominującym wobec Emitenta:

– w roku 1996 uzyskano przychody netto od Spółki RAFAKO SA ze sprzedaży:

- usług montażowych

1.016,5 tys. zł

Należności brutto Spółki na koniec 1996 roku

15,7 tys. zł

– transakcje zawarte z RAFAKO SA w 1996 roku dotyczyły zakupów:

- materiałów
- usług

155,4 tys. zł

11,7 tys. zł

Stan zobowiązań z tytułu dostaw materiałów i usług na dzień 31.12.1996 roku wynosi

64,9 tys. zł

Transakcje z podmiotem stowarzyszonym wobec Emitenta:

W roku 1996 uzyskano przychody netto od spółki stowarzyszonej Energotech Sp. z o.o. z tytułu:

– dzierżawy hali produkcyjnej

17,5 tys. zł

– sprzedaży drobnych usług

16,8 tys. zł

Należności brutto od spółki na koniec 1996 r. 41,8 tys. zł.

Inne transakcje poza w/w nie wystąpiły.

•

## INFORMACJE DODATKOWE

## 1. SPRAWOZDANIA FINANSOWE EMITENTA ZA I KWARTAŁ 1997 ROKU

Określenie stosowanych zasad rachunkowości przedstawiono w Rozdziale VII, pkt 4. Prospektu. Z dniem 01.01.1997 r. wprowadzono obowiązek tworzenia rezerw w ciężar kosztów finansowych z chwilą naliczenia należnych odsetek.

## BILANS

Wyszczególnienie	Nota	tys. zł 31.03.1997
<b>AKTYWA</b>		
I. Majątek trwały		22.840,0
1. Wartości niematerialne i prawne	1	172,9
2. Rzeczowy majątek trwały	2	20.880,8
3. Finansowy majątek trwały	3	274,2
4. Należności długoterminowe	4	1.512,1
II. Majątek obrotowy		21.517,3
1. Zapasy	5	8.073,8
2. Należności i roszczenia	6	12.079,2
3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu		
4. Środki pieniężne	7	1.364,3
III. Rozliczenia międzyokresowe	8	771,2
<b>Aktywa razem</b>		<b>45.128,5</b>
<b>PASYWA</b>		
I. Kapitał własny		29.217,1
1. Kapitał akcyjny	9	7.430,0
2. Należne wpłaty na poczet kapitału		
3. Kapitał zapasowy	10	11.841,9
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	11	9.833,4
5. Pozostałe kapitały rezerwowe		
6. Nie podzielony zysk z lat ubiegłych		
7. Zysk netto bieżącego roku obrotowego		111,8
II. Rezerwy	12	179,0
III. Zobowiązania		15.449,3
1. Zobowiązania długoterminowe		
2. Zobowiązania krótkoterminowe	13	15.449,3
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	14	283,1
<b>Pasywa razem</b>		<b>45.128,5</b>
<b>Wartość księgowa 1 akcji (w złotych)</b>		<b>39,32</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

tys. zł

Wyszczególnienie	Nota	1.01.–31.03.1997
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	15	11.868,0
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1.017,5
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów		10.850,5
II. Koszty sprzedanych towarów i produktów		9.915,5
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		950,3
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		8.965,2
III. Zysk brutto ze sprzedaży		1.952,5
IV. Koszty sprzedaży		6,9
V. Koszty ogólnego zarządu		1.475,8
VI. Pozostałe przychody operacyjne	16	76,7
VII. Pozostałe koszty operacyjne	17	92,6
VIII. Zysk na działalności operacyjnej		453,9
IX. Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:		
1. Od podmiotów zależnych		
2. Od podmiotów stowarzyszonych		
X. Przychody z pozostałego majątku trwałego, w tym:		
1. Od podmiotów zależnych		
2. Od podmiotów stowarzyszonych		
XI. Pozostałe przychody finansowe	18	84,2
XII. Koszty finansowe	19	372,7
XIII. Zysk na działalności gospodarczej		165,4
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
1. Zyski nadzwyczajne		
2. Straty nadzwyczajne		
XV. Zysk brutto		165,4
XVI. Podatek dochodowy	20	53,6
XVII. Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku		
XVIII. Zysk netto		111,8
XIX. Zysk netto na jedną akcję (w złotych)		0,15

## RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

tys. zł

Wyszczególnienie	1	2
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk netto		111,8
II. Korekty o pozycje		/1.767,6/
1. Amortyzacja		383,8
2. Zyski / Straty z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i dywidendy otrzymane i zapłacone		
4. Rezerwy na należności		/19,1/
5. Inne rezerwy		16,7
6. Podatek dochodowy naliczony od zysku brutto		61,4
7. Podatek dochodowy zapłacony		/16,7/
8. Zysk na sprzedaży i likwidacji składników działalności inwestycyjnej		/33,7/
9. Zmiana stanu zapasów		/3.144,5/
10. Zmiana stanu należności		2895,7
11. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem kredytów i pożyczek) oraz funduszy specjalnych		/1.095,0/
12. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		/771,2/
13. Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów		/45,0/
14. Zamiana należności na akcje		
15. Inne pozycje		
III. Korekty razem		
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		/1.655,8/
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Nabycie / Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych		59,4
a/ nabycie		59,4
b/ sprzedaż		
II. Nabycie / Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego		393,7
a/ nabycie		427,4
b/ sprzedaż		33,7
III. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach zależnych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty		
a/ nabycie		
b/ sprzedaż		
IV. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty		
a/ nabycie		
b/ sprzedaż		
V. Nabycie / Sprzedaż pozostałych składników finansowego majątku trwałego		
a/ nabycie		
b/ sprzedaż		
VI. Nabycie / Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu		
a/ nabycie		
b/ sprzedaż		
VII. Udzielone / Zwrócone pożyczki		
a/ udzielone		
b/ zwrócone		
VIII. Otrzymane / Zwrócone dywidendy		
a/ otrzymane		
b/ zwrócone		
IX. Otrzymane / Zwrócone odsetki		
a/ otrzymane		
b/ zwrócone		
X. Inne pozycje		
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		

1	2
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	/453,1/
I. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych kredytów bankowych	
a/ zaciągnięcie	
b/ spłata	
II. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych pożyczek	
a/ zaciągnięcie	
b/ spłata	
III. Emisja /Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
a/ emisja	
b/ wykup	
IV. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych	2.229,7
a/ zaciągnięcie	2.310,7
b/ spłata	81,0
V. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych pożyczek	
a/ zaciągnięcie	
b/ spłata	
VI. Emisja / Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
a/ emisja	
b/ wykup	
VII. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	
VIII. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	
IX. Wpływy z emisji akcji i udziałów własnych oraz dopłat do kapitału	
X. Zapłacone / Zwrócone odsetki	
a/ zapłacone	
b/ zwrócone	
XI. Pozostałe pozycje	
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	2.229,7
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>120,8</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>1.243,5</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>1.364,3</b>



## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU

## Nota nr 1

	tys. zł
<b>Wartości niematerialne i prawne według grup</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Rozliczane w czasie koszty organizacji poniesione przy założeniu lub późniejszym rozszerzeniu spółki akcyjnej	60,4
2. Rozliczane w czasie koszty badań i rozwoju	
3. Wartość firmy	
4. Koncesje, patenty, licencje i podobne wartości	
5. Oprogramowanie komputerów	112,5
6. Nabyte prawa użytkowania wieczystego gruntów	
7. Inne wartości niematerialne i prawne	
8. Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	
<b>Razem</b>	<b>172,9</b>

## Nota nr 1 a

	tys. zł
<b>Ruch wartości niematerialnych i prawnych</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Wartość brutto na początek okresu	169,8
2. Zwiększenia	59,4
– zakupy	59,4
3. Zmniejszenia	
– likwidacja	
4. Wartość brutto na koniec okresu	229,2
5. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	43,8
6. Amortyzacja za okres	12,5
a/ zwiększenia	12,5
– amortyzacja roczna	12,5
b/ zmniejszenia	
– likwidacja	
7. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	56,3
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>172,9</b>

## Nota nr 2

	tys. zł
<b>Wartość rzeczowego majątku trwałego</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Środki trwałe	20.754,1
a/ Grunty własne	
b/ Budynki i budowle	17.540,2
c/ Urządzenia techniczne i maszyny	2.300,3
d/ Środki transportu	619,9
e/ Pozostałe środki trwałe	293,7
2. Inwestycje rozpoczęte	126,7
3. Zaliczki na poczet inwestycji	
<b>Razem</b>	<b>20.880,8</b>

## Nota nr 2a

tys. zł	
<b>Ruch środków trwałych</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Wartość brutto na początek okresu	65.492,0
2. Zwiększenia	477,9
– zakupy i inwestycje	477,9
3. Zmniejszenia	689,4
– sprzedaż i likwidacje	689,4
– unettowienie	
4. Wartość brutto na koniec okresu	65.280,5
5. Skumulowana amortyzacja na początek okresu	44.844,5
6. Amortyzacja za okres	/318,1/
a/ zwiększenia	371,3
– amortyzacja roczna	371,3
b/ zmniejszenia	689,4
– umorzenie zlikwidowanych i sprzedanych śr.trw.	689,4
7. Skumulowana amortyzacja na koniec okresu	44.526,4
<b>8. Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>20.754,1</b>

## Nota nr 2b

tys. zł	
<b>Podział środków trwałych</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Własne	20.741,1
2. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze zaliczane do majątku emitenta	
3. Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy o podobnym charakterze, pozabilansowe	333,7

## Nota nr 3

tys. zł	
<b>Wartość finansowego majątku trwałego</b>	<b>31.03.1997</b>
1 Udziały i akcje	274,2
w tym:	
a/ udziały i akcje w podmiotach zależnych	–
b/ udziały i akcje w podmiotach stowarzyszonych	
2 Udzielone pożyczki długoterminowe,	–
w tym:	
a/ udzielone podmiotom zależnym	–
b/ udzielone podmiotom stowarzyszonym	–
3 Pozostałe składniki finansowego majątku trwałego	–
a/ pozostałe papiery wartościowe podmiotów zależnych	–
b/ pozostałe papiery wartościowe podmiotów stowarzyszonych	–
<b>Stan bilansowy na koniec okresu</b>	<b>274,2</b>

## Nota nr 3 a

## Udziały w podmiotach na dzień 31.03.1997 r.

1.	a/ Nazwa podmiotu	Centrozap Sp. z o.o.
	b/ Siedziba	Katowice, ul. Mickiewicza 29
	c/ Wartość bilansowa udziałów	30,0 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,3 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,3 %
2.	a/ Nazwa podmiotu	Holdingspol PUH Sp. z o.o.
	b/ Siedziba	Sosnowiec, ul. Braci Mieroszewskich 124
	c/ Wartość bilansowa udziałów	1,0 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	3,3 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	3,3 %
3.	a/ Nazwa podmiotu	Huta Ostrowiec S.A.
	b/ Siedziba	Ostrowiec Św., ul. Samsonowicza 2
	c/ Wartość bilansowa udziałów	27,6 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	0,04 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	0,04 %
4.	a/ Nazwa podmiotu	Energobudowa Sp. z o.o.
	b/ Siedziba	Warszawa, ul. Pańska 73
	c/ Wartość bilansowa udziałów	1,8 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
5.	a/ Nazwa podmiotu	Deupo Bau Sp. z o.o.
	b/ Siedziba	Lipsk
	c/ Wartość bilansowa udziałów	0,0 tys. zł Udziały powyższe zostały w pełnej wysokości 13,0 tys. zł objęte dokonaniem odpisem aktualizacyjnym
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,3 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,3 %
6.	a/ Nazwa podmiotu	Konsorcjum Autostrady Śląsk S.A.
	b/ Siedziba	Katowice, ul. Sobieskiego 2
	c/ Wartość bilansowa udziałów	20,0 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,7 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,7 %
7.	a/ Nazwa podmiotu	Mostostal Stalowa Wola S.A.
	b/ Siedziba	Stalowa Wola, Al. Jana Pawła II 25 a
	c/ Wartość bilansowa udziałów	61,8 tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	1,5 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	1,5 %
8.	a/ Nazwa podmiotu	Energotech Sp. z o.o.
	b/ Siedziba	Katowice, ul. 1 Maja 20
	c/ Wartość bilansowa udziałów	132,0 tys. zł tys. zł
	d/ Procent posiadanego kapitału zakładowego	33,0 %
	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu udziałowców (akcjonariuszy)	33,0 %
	e/ Przedmiot spółki	Produkcja, badanie i obrót kadziami transformatorowymi, urządzeniami i wyrobami przeznaczonymi do ochrony środowiska
	f/ Kapitał własny	78,1 tys. zł
	w tym:	
	kapitał podstawowy	400,0 tys. zł
	Nie podzielony wynik z lat ubiegłych (strata)	(5,7 tys. zł)
	Osiągnięty wynik finansowy w 1996 r. (strata)	(316,2 tys. zł)

## Nota nr 4

	tys. zł
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>31.03.1997</b>
Należności długoterminowe (netto)	1.512,1
– rezerwy na należności	39,3
<b>Należności długoterminowe (brutto)</b>	<b>1.551,4</b>

## Nota nr 4 a

	tys. zł
<b>Należności długoterminowe</b>	<b>31.03.1997</b>
Należności długoterminowe	1.512,1
w tym:	
a/ od podmiotów zależnych	
b/ od podmiotów stowarzyszonych	

## Nota nr 5

	tys. zł
<b>Wartość zapasów według grup</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Materiały	4.261,2
2. Półprodukty i produkty w toku	3.000,1
3. Produkty gotowe	
4. Towary	811,2
5. Zaliczki na poczet dostaw	1,3
<b>Razem</b>	<b>8.073,8</b>

## Nota nr 6

	tys. zł
<b>Wartość należności krótkoterminowych według grup</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Należności z tytułu dostaw, robót i usług w tym:	11.249,1
a/ od podmiotów zależnych	
b/ od podmiotów stowarzyszonych	41,8
2. Pozostałe należności od podmiotów zależnych i stowarzyszonych	
3. Należności z tytułu podatków, dotacji i ubezpieczeń społecznych	167,7
4. Należności wewnątrzzakładowe	
5. Należności dochodzone na drodze sądowej	3,4
6. Pozostałe należności	659,0
<b>Razem należności (netto)</b>	<b>12.079,2</b>
– rezerwy na należności	923,2
<b>Razem należności (brutto)</b>	<b>13.002,4</b>

## Nota nr 6 a

	tys. zł
<b>Podział należności z tytułu dostaw, robót i usług nie spłaconych w okresie</b>	<b>31.03.1997</b>
1/ do 1 miesiąca	2.617,5
2/ powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8.144,9
3/ powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	409,3
4/ powyżej 6 miesięcy do 1 roku	728,5
5/ powyżej 1 roku	132,6
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)</b>	<b>12.032,8</b>
– rezerwy na należności	783,7
<b>Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)</b>	<b>11.249,1</b>

## Nota nr 6 b

	tys. zł
<b>Podział należności</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Należności w walucie polskiej	10.359,8
2. Należności w walucie obcej	1.719,4

## Nota nr 7

		tys. zł
<b>Wartość środków pieniężnych</b>		<b>31.03.1997</b>
1. Środki pieniężne w kasie		27,2
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych		737,1
3. Inne środki pieniężne (czeki obce, weksle itp.)		600,0
<b>Razem</b>		<b>1.364,3</b>

## Nota nr 8

		tys. zł
<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>31.03.1997</b>
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów		771,2
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

## Nota nr 9

		tys. zł				
Kapitał akcyjny			Wartość nominalna 1 akcji = 10,00 zł			
Seria/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji	Wartość serii/ emisji według wartości nominalnej	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
	zwykle na okaziciela	bez uprzywilejowania	743 000	7 430,0	1.04.1992 r.	1.04.1992 r.
<b>Liczba akcji razem</b>			<b>743 000</b>			
<b>Kapitał akcyjny razem</b>				<b>7 430,0</b>		

## Nota nr 10

		tys. zł
<b>Wartość kapitału zapasowego</b>		<b>31.03.1997</b>
1. Kapitał utworzony ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		
2. Kapitał tworzony ustawowo		
3. Kapitał utworzony zgodnie ze statutem lub umową, ponad wymaganą ustawowo wartość		11.841,9
4. Kapitał z dopłat wspólników		
5. Inny		
<b>Razem</b>		<b>11.841,9</b>

## Nota nr 10 a

		tys. zł
<b>Zestawienie zmian w kapitale zapasowym</b>		<b>31.03.1997</b>
1. Stan na początek okresu		9.287,8
2.		
– rozliczenia zysku za 96 r		2.554,1
–		
3.		
– pokrycie straty lat ubiegłych		
– przeniesienie z kapitału rez. z tyt. aktual. wyceny		
<b>4. Stan na koniec okresu</b>		<b>11.841,9</b>

## Nota nr 11

	tys. zł
<b>Zestawienie zmian w kapitale rezerwowym z aktualizacji wyceny</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Stan na początek okresu	9.833,4
2. Zwiększenia	
– aktualizacja wyceny środków trwałych	
– przeniesienie z kapitału zapasowego	
3. Zmniejszenia	
– przeniesienie skutków aktualizacji wyceny środków trwałych 1994 r. na kapitał zapasowy	
<b>4. Stan na koniec okresu</b>	<b>9.833,4</b>

## Nota nr 12

	tys. zł
<b>Rezerwy</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Rezerwy na podatek dochodowy	162,3
2. Pozostałe rezerwy	16,7
w tym:	
– rezerwy korygujące stan należności	

## Nota nr 12 a

	tys. zł
<b>Zestawienie zmian rezerw</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Stan na początek okresu	168,0
2. Zwiększenia w okresie	16,7
3. Zmniejszenia w okresie	5,7
4. Stan na koniec okresu	179,0
w tym:	
– wartość rezerw korygujących stan należności	

## Nota nr 13

	tys. zł
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Kredyty bankowe	5.235,7
2. Pożyczki,	
w tym:	
a/ od podmiotów zależnych	
b/ od podmiotów stowarzyszonych	
3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	
4. Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	6.551,1
5. Zaliczki otrzymane na poczet dostaw	
6. Zobowiązania wekslowe	
7. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych	1.957,7
8. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	681,5
9. Zobowiązania wewnątrzskładowe	
10. Zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty	
11. Fundusze specjalne	670,2
– Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych	650,8
– Fundusz Załogi	0,9
– Inne fundusze specjalne	18,6
12. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	353,1
<b>Razem</b>	<b>15.449,3</b>

## Nota 13 a

	tys. zł
<b>Podział zobowiązań krótkoterminowych</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Zobowiązania w walucie polskiej	15.196,7
2. Zobowiązania w walucie obcej	252,6

## Nota 13b

## Zobowiązania z tytułu kredytów krótkoterminowych według stanu na dzień 31.03.1997

1.	a/ Nazwa kredytodawcy	Bank Rozwoju Eksportu S.A.
	b/ Siedziba kredytodawcy	oddział Katowice
	c/ Kwota kredytu	1.051,7
	d/ Warunki oprocentowania	WIBOR 1M +2%
	e/ Termin spłaty	30.05.1997.
	f/ Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty kredytu	Poręczenie Elektrownia Łaziska
	2.	a/ Nazwa kredytodawcy
b/ Siedziba kredytodawcy		oddział Łaziska Górne
c/ Kwota kredytu		800,0
d/ Warunki oprocentowania		WIBOR 1M +2%
e/ Termin spłaty		15.05.1997
f/ Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty kredytu		Cesja wierzytelności
3.		a/ Nazwa kredytodawcy
	b/ Siedziba kredytodawcy	VII o/Katowice
	c/ Kwota kredytu	1.500,0
	d/ Warunki oprocentowania	WIBOR 1M +1,8%
	e/ Termin spłaty	10.12.1997
	f/ Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty kredytu	Poręczenie Rafako
	4.	a/ Nazwa kredytodawcy
b/ Siedziba kredytodawcy		Oddział Katowice
c/ Kwota kredytu		84,0
d/ Warunki oprocentowania		WIBOR 1M +3,5%
e/ Termin spłaty		30.06.1997
f/ Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty kredytu		Cesja Wierzytelności , Weksel
5.		a/ Nazwa kredytodawcy
	b/ Siedziba kredytodawcy	Oddział Katowice
	c/ Kwota kredytu	1.200,00
	d/ Warunki oprocentowania	WIBOR 1M +0,9%
	e/ Termin spłaty	30.01.1998
	f/ Ustanowione zabezpieczenia na poczet spłaty kredytu	Cesja Wierzytelności
	6.	a/ Nazwa kredytodawcy
b/ Siedziba kredytodawcy		Oddział Łaziska
c/ Kwota kredytu		600,0
d/ Warunki oprocentowania		WIBOR 1M +2%
e/ Termin spłaty		20.04.97-04.07.97
		Weksle w dyskoncie

## Nota nr 14

	tys. zł
<b>Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	
2. Przychody przyszłych okresów, w tym:	283,1
– nie zrealizowane różnice kursowe	

## NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

## Nota nr 15

	tys. zł
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Sprzedaż produktów	1.543,0
2. Sprzedaż usług	9.307,5
3. Razem sprzedaż produktów i usług	10.850,5
4. Sprzedaż towarów	1.017,5
5. Razem przychody ze sprzedaży	11.868,0
6. Wskaźnik inflacji	1.049,0
7. Wskaźnik korygujący	
8. Sprzedaż netto zmodyfikowana wskaźnikiem inflacji	12.449,5

Źródła:

Wskaźnik wzrostu cen artykułów niezwywnościowych za I kwartał 1997 w stosunku do roku 1996 wynosi 104,9  
–“Biuletyn statystyczny” Nr 3/97

## Nota nr 15 a

	tys. zł
<b>Kierunki sprzedaży</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Sprzedaż na kraj	8.591,0
2. Sprzedaż na eksport	3.277,0

## Nota nr 15b

	tys. zł
<b>Główne pozycje kosztów według rodzajów</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Zużycie materiałów i energii	3.988,7
2. Usługi obce	1.731,0
3. Wynagrodzenia	3.909,2
4. Świadczenia na rzecz pracowników	2.463,8
5. Amortyzacja	383,8
6. Pozostałe	600,8
<b>Razem koszty rodzajowe</b>	<b>13.077,3</b>
– zmiana stanu produktów	/2.133,8/
– koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	/495,6/
– koszty sprzedaży	/6,9/
– koszty ogólnego zarządu	/1.475,8/
<b>Koszt wytworzenia sprzedanych produktów</b>	<b>8.965,2</b>

## Nota nr 16

	tys. zł
<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Przychody ze sprzedaży składników majątku trwałego	33,7
2. Dotacje	
3. Pozostałe przychody operacyjne, w tym z tytułu:	43,0
– dochody z dzierżawy OW Mrzeżyno	13,5
– prowizje od wierzytelności	19,1
– rozwiązanie rezerwy na należności	7,2
– refundacja kosztów wynagrodzeń	1,7
– pozostałe	1,5
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>76,7</b>



## Nota nr 17

tys. zł

<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Wartość sprzedanych składników majątku trwałego	
2. Korekty wartości zapasów	
3. Pozostałe koszty operacyjne, w tym z tytułu:	92,6
– jednorazowe odszkodowania z tyt. wypadków	7,2
– darowizny	28,2
– koszty utrzymania ośrodka wczasowego	17,1
– koszty sądowe i egzekucyjne	38,9
– pozostałe	1,2
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>92,6</b>

## Nota nr 18

tys. zł

<b>Pozostałe przychody finansowe</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Odsetki, w tym:	9,8
– od podmiotów zależnych	
– od podmiotów stowarzyszonych	
2. Przychody ze sprzedaży papierów wartościowych	
3. Dodatnie różnice kursowe	21,7
4. Pozostałe przychody finansowe, w tym z tytułu:	
– uzyskane skonto	8,3
– dyskonto weksli	44,3
– pozostałe	0,1
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>84,2</b>

## Nota nr 19

tys. zł

<b>Koszty finansowe</b>	<b>1.01.–31.03.1997</b>
1. Korekty wartości finansowego majątku trwałego oraz krótkoterminowych papierów wartościowych	
2. Odsetki w tym:	266,9
– dla podmiotów zależnych	
– dla podmiotów stowarzyszonych	
3.	
4. Ujemne różnice kursowe w tym:	58,3
– zrealizowane	58,3
– niezrealizowane	
5. Pozostałe koszty finansowe, w tym z tytułu:	
– dyskonto weksli	39,3
– prowizje od kredytów	3,6
– opłaty od gwarancji bankowych	4,6
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>372,7</b>

## Nota nr 20

	tys. zł
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>1.01.-31.03.1997</b>
1. Zysk (strata) brutto	165,4
2. Trwałe różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	/3,8/
– przychody, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do dochodu do opodatkowania (zmniejszenie podstawy opodatkowania) według tytułów:	13,7
– odsetki niezapłacone	9,5
– rozwiązanie rezerwy	3,5
– różnice kursowe	0,7
– koszty i straty nie uznawane przez przepisy podatkowe za koszty uzyskania przychodu (zwiększenie podstawy opodatkowania) według tytułów:	369,6
– PFRON	56,8
– odsetki od zobowiązań – niezapłacone	49,8
– odsetki budżetowe	69,0
– pozostałe	182,8
– różnice kursowe	11,2
– inne zwiększenia (zmniejszenia) dochodu do opodatkowania przewidziane przepisami podatkowym – według tytułów:	/359,7/
– dochód opodatkowany zagranicą	/227,7/
– niezapłacone odsetki obce	/132,0/
3. Zysk (strata) brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	161,6
4. Podatek dochodowy od zysku brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	61,4
5. Przejściowe różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	
– dodatnie – według głównych tytułów:	
– nieotrzymane odsetki	
6. Podatek dochodowy od salda różnic przejściowych (rezerwa na podatek dochodowy lub rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku dochodowego)	
7. Podatek dochodowy od zysku netto	61,4
8. Obniżki podatku dochodowego – według tytułów	
– z tytułu rozwiązania rezerwy za 1995 rok	5,7
– korekta podatku 1995 r	2,1
<b>9. Podatek dochodowy</b>	<b>53,6</b>
3. Zysk (strata) brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	/132,0/
4. Podatek dochodowy od zysku brutto po korektach z tytułu trwałych różnic	161,6
5. Przejściowe różnice między zyskiem brutto a podstawą opodatkowania	61,4
– dodatnie – według głównych tytułów:	
– nieotrzymane odsetki	
6. Podatek dochodowy od salda różnic przejściowych (rezerwa na podatek dochodowy lub rozliczenia międzyokresowe czynne z tytułu podatku dochodowego)	
7. Podatek dochodowy od zysku netto	61,4
8. Obniżki podatku dochodowego – według tytułów	
– z tytułu rozwiązania rezerwy za 1995 rok	5,7
– korekta podatku 1995 r	2,1
<b>9. Podatek dochodowy</b>	<b>53,6</b>

## Nota nr 21

	tys. zł
<b>Łączna wartość udzielonych poręczeń i gwarancji</b>	<b>31.03.1997</b>
1. Gwarancje, w tym:	165,4
– udzielone na rzecz podmiotów zależnych	–
– udzielone na rzecz podmiotów stowarzyszonych	–
2. Poręczenia, w tym:	2.080,5–
– udzielone na rzecz podmiotów zależnych	–
– udzielone na rzecz podmiotów stowarzyszonych	–
<b>Razem poręczenia i gwarancje</b>	<b>2.245,9</b>

## Nota nr 22

1. Transakcje z podmiotem dominującym wobec Emitenta:
  - w I kwartale 1997 roku uzyskano przychody netto od Spółki Rafako S.A. ze sprzedaży:
    - wykonawstwo konstrukcji 63,9 tys. zł
    - dzierżawa pomieszczeń 5,1 tys. zł
2. Należności brutto Spółki na koniec I kwartału 1997 roku: 43,7 tys. zł
3. Transakcje zawarte z Rafako S.A. w I kwartale 1997 roku dotyczyły zakupów:
  - materiałów i usług 3,1 tys. zł
4. Stan zobowiązań z tytułu dostaw materiałów i usług na dzień 31.03.1997 wynosi 16,1 tys. zł
5. Transakcje z podmiotem stowarzyszonym z Emitentem nie wystąpiły.
6. Należności brutto od spółki stowarzyszonej na koniec I kwartału 1997 wynoszą 41,8 tys. zł

## 2. Sprawozdania finansowe podmiotów stowarzyszonych z Emitentem

## 2.1 Sprawozdania finansowe spółki Energotech S.A.

## Bilans

tys. zł

Wyszczególnienie	31.12.1994	31.12.1995	31.12.1996
<b>AKTYWA</b>			
I. Majątek trwały	0,0	0,0	2.872,3
1. Wartości niematerialne i prawne	0,0	0,0	869,5
2. Rzeczowy majątek trwały	0,0	0,0	2.002,8
3. Finansowy majątek trwały	0,0	0,0	–
4. Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0
II. Majątek obrotowy	0,0	0,0	857,7
1. Zapasy	0,0	0,0	82,3
2. Należności i roszczenia	0,0	0,0	252,7
3. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	0,0	0,0	0,0
4. Środki pieniężne	0,0	0,0	522,7
III. Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0
<b>Aktywa razem</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3.730,0</b>
<b>PASYWA</b>			
I. Kapitał własny	0,0	0,0	78,1
1. Kapitał akcyjny	0,0	0,0	400,0
2. Należne wpłaty na poczet kapitału	0,0	0,0	0,0
3. Kapitał zapasowy	0,0	0,0	0,0
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
5. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,0	0,0	0,0
6. Nie podzielony zysk z lat ubiegłych	0,0	0,0	–5,7
7. Zysk netto bieżącego roku obrotowego	0,0	0,0	–316,2
II. Rezerwy	0,0	0,0	0,0
III. Zobowiązania	0,0	0,0	
1. Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	2.578,0
2. Zobowiązania krótkoterminowe	0,0		1.072,5
IV. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	0,0	0,0	1,4
<b>Pasywa razem</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>3.730,0</b>

## Rachunek zysków i strat

tys. zł

Wyszczególnienie	1.01.-31.12.1994	1.01.-31.12.1995	1.01.-31.12.1996
I. Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	0,0	0,0	467,1
1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0
2. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,0	0,0	
II. Koszty sprzedanych towarów i produktów	0,0	0,0	555,0
1. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0
2. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0,0	0,0	555,0
III. Zysk brutto ze sprzedaży	0,0	0,0	-87,9
IV. Koszty sprzedaży	0,0	0,0	-
V. Koszty ogólnego zarządu	0,0	0,0	175,2
VI. Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,0	28,3
VII. Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0	97,2
VIII. Zysk na działalności operacyjnej	0,0	0,0	-332,0
IX. Przychody z udziałów w innych podmiotach, w tym:	0,0	0,0	0,0
1. Od podmiotów zależnych	0,0	0,0	0,0
2. Od podmiotów stowarzyszonych	0,0	0,0	0,0
X. Przychody z pozostałego majątku trwałego, w tym:	0,0	0,0	0,0
1. Od podmiotów zależnych	0,0	0,0	0,0
2. Od podmiotów stowarzyszonych	0,0	0,0	0,0
XI. Pozostałe przychody finansowe	0,0	0,0	22,0
XII. Koszty finansowe	0,0	0,0	5,8
XIII. Zysk na działalności gospodarczej	0,0	0,0	-315,8
XIV. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0,0	0,0	-0,4
1. Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0
2. Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	
XV. Zysk brutto	0,0	0,0	
XVI. Podatek dochodowy	0,0	0,0	0,0
XVII. Pozostałe obowiązkowe obciążenia zysku	0,0	0,0	0,0
XVIII. Zysk netto	0,0	0,0	-316,2

## Rachunek przepływów pieniężnych

tys. zł

Wyszczególnienie	1.01.–31.12.1995	1.01.–31.12.1996
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk netto	0,0	-316,2
II. Korekty	0,0	910,9
IV. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	0,0	594,7
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
I. Nabycie / Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych	0,0	-831,4
II. Nabycie / Sprzedaż składników rzeczowego majątku trwałego	0,0	-270,6
III. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach zależnych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	0,0	0,0
IV. Nabycie / Sprzedaż akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych oraz innych papierów wartościowych wyemitowanych przez te podmioty	0,0	0,0
V. Nabycie / Sprzedaż pozostałych składników finansowego majątku trwałego	0,0	0,0
VI. Nabycie / Sprzedaż papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu	0,0	0,0
VII. Udzielone / Zwrócone pożyczki	0,0	0,0
VIII. Otrzymane / Zwrócone dywidendy	0,0	0,0
IX. Otrzymane / Zwrócone odsetki	0,0	0,0
X. Inne pozycje	0,0	-1.478,6
XI. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0,0	-2.580,6
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
I. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych kredytów bankowych	0,0	
II. Zaciągnięcie / Spłata długoterminowych pożyczek	0,0	2.477,7
III. Emisja / Wykup obligacji lub innych długoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
IV. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych kredytów bankowych	0,0	0,0
V. Zaciągnięcie / Spłata krótkoterminowych pożyczek	0,0	0,0
VI. Emisja / Wykup obligacji lub innych krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych	0,0	0,0
VII. Płatności dywidend i innych wypłat na rzecz właścicieli	0,0	0,0
VIII. Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	0,0	0,0
IX. Wpływy z emisji akcji i udziałów własnych oraz dopłat do kapitału	0,0	0,0
X. Zapłacone / Zwrócone odsetki	0,0	15,4
XI. Pozostałe pozycje	0,0	0,8
XII. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	0,0	2.493,9
<b>D. Zmiana stanu środków pieniężnych</b>	<b>0,0</b>	<b>508,0</b>
<b>E. Środki pieniężne na początek okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,0</b>	<b>14,7</b>
<b>F. Środki pieniężne na koniec okresu sprawozdawczego</b>	<b>0,0</b>	<b>522,7</b>

## 2.2 Sprawozdania finansowe spółki Deupo Bau Sp. z o.o.

Spółka Deupo Bau Sp. z o.o. znajduje się w likwidacji, nie prowadzi działalności gospodarczej.

## 3 RAPORTY MIESIĘCZNE EMITENTA ZA KWIECIEŃ I MAJ 1997 ROKU

Raport miesięczny  
(dla emitentów innych niż banki i ubezpieczyciele)

Katowice, dnia 15.07.1997

Zgodnie z § 16 zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 Zarząd Spółki Energomontaż-Południe S.A. podaje do publicznej wiadomości raport miesięczny za kwiecień 1997 roku.

(w tys. zł., z dokładnością do 100 zł)

	rok poprzedni		rok bieżący	
	miesiąc kwiecień	okres od 1.01.96 do 30.04.96 (narastająco)	miesiąc kwiecień	okres od 1.01.97 do 31.05.97 (narastająco)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	3.070,2	12.575,4	9.066,2	20.934,2
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	- 437,9	- 312,9	775,1	1.228,9-
Zysk (strata) brutto	- 464,9	- 422,2	421,4	586,7
Zysk (strata) netto	- 464,9	- 422,2	277,7	389,4

*Dodatkowo raport miesięczny powinien zawierać informację o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk lub poniesioną stratę oraz informację o korektach z tytułu rezerw.*

Podpis Członka Zarządu

Dyrektor  
Ekonomiczno-Finansowy  
Członek Zarządu

mgr Andrzej Buczkowski

Podpis osoby odpowiedzialnej  
za prowadzenie rachunkowości spółki

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

mgr Dorota Cieślak

Data i podpis: 15.07.1997 r.

Raport miesięczny  
(dla emitentów innych niż banki i ubezpieczyciele)

Katowice, dnia 15.07.1997

Zgodnie z § 16 zarządzenia Przewodniczącego Komisji Papierów Wartościowych z dnia 1 kwietnia 1997 Zarząd Spółki Energomontaż-Południe S.A. podaje do publicznej wiadomości raport miesięczny za maj 1997 roku.

(w tys. zł., z dokładnością do 100 zł)

	rok poprzedni		rok bieżący	
	miesiąc maj	okres od 1.01.96 do 31.05.96 (narastająco)	miesiąc maj	okres od 1.01.97 do 31.05.97 (narastająco)
Przychody netto ze sprzedaży towarów i produktów	4.888,9	17.464,3	6.045,3	26.979,5
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	632,8	319,9	535,8	1.764,7
Zysk (strata) brutto	542,6	120,4	439,5	1.026,2
Zysk (strata) netto	469,5	47,3	441,5	830,9

*Dodatkowo raport miesięczny powinien zawierać informację o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu oraz opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięty zysk lub poniesioną stratę oraz informację o korektach z tytułu rezerw.*

Podpis Członka Zarządu

Dyrektor  
Ekonomiczno-Finansowy  
Członek Zarządu

mgr Andrzej Buczkowski

Podpis osoby odpowiedzialnej  
za prowadzenie rachunkowości spółki

GŁÓWNY KSIĘGOWY  
PROKURENT

mgr Dorota Cieślak

Data i podpis: 15.07.1997 r.



**ZAŁĄCZNIKI****1. Statut Spółki**

(Jednolity tekst)

**STATUT****I. POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. Firma Spółki brzmi: ENERGMONTAŻ–POŁUDNIE Spółka Akcyjna
2. Spółka może używać skrótu firmy: ENERGMONTAŻ–PŁD. S.A.

**§ 2**

Siedzibą Spółki jest miasto: Katowice.

**§ 3**

1. Założycielem Spółki jest Skarb Państwa.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego pod nazwą Przedsiębiorstwo Montażu Elektrowni i Urządzeń Przemysłowych ENERGMONTAŻ POŁUDNIE.

**§ 4**

1. Spółka działa na podstawie Kodeksu Handlowego oraz ustawy z dnia 13 lipca 1990r. o prywatyzacji przedsiębiorstw państwowych /Dz.U. Nr 51, poz.298 i z 1991r. Nr 60, poz.253/.
2. W braku postanowień Statutu stosuje się przepisy wymienione w ust.1.

**§ 5**

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

**II. PRZEDMIOT PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI****§ 6**

Przedmiotem przedsiębiorstwa Spółki jest prowadzenie działalności budowlano – montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego.

**III. KAPITAŁ WŁASNY****§ 7**

Kapitał akcyjny Spółki dzieli się na 743.000 /słownie: siedemset czterdzieści trzy tysiące/ akcji o wartości nominalnej 10 zł. /słownie: dziesięć złotych/ każda.

**§ 8**

Wszystkie akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela.

**IV. WŁADZE SPÓŁKI****§ 9**

Władzami Spółki są :

1. Zarząd Spółki
2. Rada Nadzorcza
3. Walne Zgromadzenie.

**A. ZARZĄD SPÓŁKI****§ 10**

1. Zarząd Spółki składa się z 3 do 7 osób. Kadencja Zarządu trwa trzy kolejne lata, za wyjątkiem pierwszego Zarządu.
2. Liczbę członków Zarządu określa RADA NADZORCZA.
3. Pierwszy Zarząd powołało Walne Zgromadzenie.
4. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa następnych Zarządów, a na jego wniosek pozostałych członków Zarządu.
5. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

**§ 11**

1. Zarząd Spółki pod przewodnictwem Prezesa zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu;
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

**§ 12**

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki oraz do podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są :
  - samodzielnie Prezes Zarządu, lub dwie osoby działające łącznie spośród innych członków Zarządu, lub
  - jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Do ustanowienia prokury wymagana jest zgoda wszystkich członków Zarządu.
3. Prokura może być odwołana przez każdego z członków Zarządu.

**§ 13**

Umowę o pracę z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

**B. RADA NADZORCZA****§ 14**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata za wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
3. Ustąpienie, śmierć lub inna ważna przyczyna powodująca zmniejszenie się liczby członków Rady Nadzorczej nie skutkuje nieważności uchwały Rady Nadzorczej, o ile skład Rady Nadzorczej do najbliższego walnego zgromadzenia akcjonariuszy jest nie mniejszy niż pięć osób.

**§ 15**

1. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej i jego zastępcę, a w miarę potrzeby także sekretarza Rady.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady i przewodniczy na nich. Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady i przewodniczy na nim do chwili wyboru Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza może odwołać Przewodniczącego, jego Zastępcę i Sekretarza Rady.

**§ 16**

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady, także na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub co najmniej jednej trzeciej członków Rady. Posiedzenie powinno odbyć się w ciągu dwóch tygodni do chwili złożenia wniosku.

**§ 17**

1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej.  
Przy równej ilości głosów 'za' i 'przeciw' decyduje głos Przewodniczącego.
3. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.

**§ 18**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych postanowieniami niniejszego Statutu, do szczególnych uprawnień Rady Nadzorczej należą:
  - 1/ badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat,
  - 2/ badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
  - 3/ składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt. 1 i 2,
  - 4/ zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
  - 5/ delegowanie członka lub członków do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
  - 6/ zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
  - 7/ ustalanie zasad wynagradzania dla członków Zarządu,
  - 8/ wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego spółki.

**§ 19**

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, delegowanych do czasowego wykonywania czynności członka Zarządu, ustala Rada Nadzorcza.

**C. WALNE ZGROMADZENIE****§ 20**

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrachunkowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 kapitału akcyjnego.
4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających co najmniej 1/10 kapitału akcyjnego, powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.
5. Rada Nadzorcza zwołuje Walne Zgromadzenie:
  - 1/ w przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie,
  - 2/ jeżeli pomimo złożenia wniosku, o którym mowa w ust. 3, Zarząd Spółki nie zwołał Walnego Zgromadzenia w terminie, o którym mowa w ust.4.

**§ 21**

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad.
2. Porządek obrad ustala Zarząd Spółki.
3. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze przedstawiający co najmniej 1/10 kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
4. Jeżeli żądanie takie zostanie złożone po pierwszym ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, wówczas zostanie potraktowane jako wniosek o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

**§ 22**

Walne Zgromadzenia odbywają się w Katowicach.

**§ 23**

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji.
2. Jeżeli niniejszy Statut lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu.

**§ 24**

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 430 kh do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.

**§ 25**

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności jak również w sprawach osobistych.  
Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

**§ 26**

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania na Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

**§ 27**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
  - 1/ rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki, bilansu oraz rachunku zysków i strat za rok ubiegły,
  - 2/ powzięcie uchwały o podziale zysków lub o pokryciu strat,
  - 3/ kwitowanie władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
  - 4/ zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki,
  - 5/ zmiana Statutu Spółki,
  - 6/ podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego,
  - 7/ połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
  - 8/ rozwiązanie i likwidacja Spółki,
  - 9/ emisja obligacji,
  - 10/ zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa, ustanowienie na nim prawa użytkowania oraz zbycie nieruchomości fabrycznych Spółki,
  - 11/ wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru.
2. Oprócz spraw wymienionych w ust.1 uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają sprawy określone w Kodeksie handlowym.
3. Kompetencje wymienione w ust.1 pkt. 2, 4, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11 Walne Zgromadzenie wykonuje na wniosek Zarządu Spółki, przedłożony łącznie z pisemną opinią Rady Nadzorczej. Wniosek akcjonariuszy w tych sprawach powinien być zaopiniowany przez Zarząd Spółki i Radę Nadzorczą.

**§ 28**

Z zachowaniem właściwych przepisów prawa zmiana przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji.

**V. GOSPODARKA SPÓŁKI****§ 29**

Organizację przedsiębiorstwa Spółki określa regulamin organizacyjny ustalony przez Zarząd Spółki.

**§ 30**

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

**§ 31**

1. Spółka tworzy następujące kapitały:
  - 1/ kapitał akcyjny,
  - 2/ kapitał zapasowy,
  - 3/ kapitały i fundusze, których obowiązek tworzenia wynika z obowiązujących przepisów.
2. Spółka może tworzyć, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, inne kapitały i fundusze. Zasady wykorzystania tych kapitałów bądź funduszy określa Walne Zgromadzenie.

**§ 32**

Zarząd Spółki jest obowiązany w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrachunkowego sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej, bilans na ostatni dzień roku, rachunek zysków i strat oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.

**§ 33**

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
  - 1/ odpisy na kapitał zapasowy,
  - 2/ odpisy na zasilanie kapitałów rezerwowych utworzonych w Spółce,
  - 3/ dywidendę dla akcjonariuszy,
  - 4/ inne cele określone uchwałą właściwego organu Spółki.
2. Termin wypłat dywidendy ustala i ogłasza Zarząd Spółki. Rozpoczęcie wypłat powinno nastąpić nie później niż w ciągu 2 miesięcy od dnia podjęcia uchwały o podziale zysku.

**VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE****§ 34**

Spółka zamieszcza swe ogłoszenia w dzienniku "RZECZPOSPOLITA", za wyjątkiem tych ogłoszeń, które z mocy prawa zamieszczane są w Monitorze Sądowym i Gospodarczym lub innym przeznaczonym dla spółek prawa handlowego dzienniku.

## 2. Wybrane uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

### Uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Energomontaż – Południe S.A. w sprawie podwyższenia kapitału akcyjnego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

“Zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Energomontaż – Południe S.A. na podstawie art. 432 Kodeksu Handlowego oraz § 30 ust. 1 pkt 6 Statutu Spółki postanawia:

1. Kapitał akcyjny Spółki wynoszący 7.430.000 (siedem milionów czterysta trzydzieści tysięcy) złotych podwyższa się w drodze publicznej subskrypcji o kwotę nie mniej niż 1.570.000 zł (jeden milion pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych) i nie więcej niż 3.570.000 zł (trzy miliony pięćset siedemdziesiąt tysięcy złotych), w drodze emisji nie mniej niż 157.000 (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy) i nie więcej niż 357.000 (trzysta pięćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 10zł (dziesięć złotych) każda.
2. Upoważnić zarząd spółki do ustalenia szczególnych warunków subskrypcji akcji serii B, w tym między innymi:
  - 2.1 do oznaczenia ceny emisyjnej akcji serii B,
  - 2.2 do ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii B,
  - 2.3 do podziału emisji akcji serii B na transzę oferowaną dużym inwestorom (Transza Dużych Inwestorów) i transzę oferowaną małym inwestorom (Transza Małych Inwestorów),
  - 2.4 do określenia sposobu i warunków składania zapisów w poszczególnych transzach, w tym minimalnej i maksymalnej ilości akcji, na które można składać zapisy.

## 3. Przydziału akcji serii B:

3.1 w Transzy Dużych Inwestorów – dokonuje Rada Nadzorcza, po uzyskaniu propozycji zarządu przy uwzględnieniu następujących kryteriów przy przydziale akcji:

- a) w pierwszej kolejności, zapewnienia preferencji inwestorom o strategicznym znaczeniu dla rozwoju spółki, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i złożą deklarację objęcia akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,
- b) w drugiej kolejności, zapewnienia preferencji innym inwestorom, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i złożą deklarację objęcia akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej,
- c) dodatkowo dokonując przydziału akcji, rada nadzorcza i zarząd kierować się będą zapewnieniem spełnienia wymogów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., dotyczących w szczególności rozproszenia akcji.

3.2 w Transzy Małych Inwestorów – dokonuje zarząd spółki, zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów na akcje.

4. Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie za rok obrotowy 1997 tj. od dnia 1 stycznia 1997 roku.
5. Wyłączyć na podstawie art. 435 § 2 Kodeksu Handlowego dotychczasowych akcjonariuszy od prawa poboru nowych akcji.”

## 3. Odpis z rejestru handlowego

**SĄD REJONOWY**  
**Wydział VIII**  
**Gospodarczo-Rejestrowy**  
**Katowice**  
**ul. Warszawska 45**  
**NBP O/O Katowice**  
**27036 – 1296 – 223 – 1**

**ODPIS**  
**Z**  
**REJESTRU HANDLOWEGO**  
**Dział B. Nr 7927**

1	2	3	4	5	6	7	8	9
Nr kolejny wpisu	Firma. Siedziba. Przedmiot przedsiębiorstwa. Oddziały.	Kapitał zakładowy (akcyjny). Akcje. Udziały. Wkłady niepieniężne.	Imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentowania spółki lub towarzystwa, sposób reprezentowania.	PROKURA	Rodzaj osoby prawnej Data sporządzenia statutu lub umowy. Pismo przeznaczone do ogłoszeń. Czas trwania spółki lub towarzystwa. Zmiany statutu lub umowy.	Likwidacja. Upadłość. Odroczenie wypłat. Postępowanie układowe. Zbytec. Wydzierżawienie. Połączenie. Przekształt.	Numer i strona akt. Data wpisu. Podpis sekretarza.	UWAGI
1	"ENERGOMONTAZ – POŁUDNIE" Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: <b>ENERGOMONTAZ S.A.</b> Siedziba Spółki: KATOWICE Przedmiotem działalności Spółki jest: Przedmiotem przedsiębiorstwa spółki jest prowadzenie działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej, usługowej i handlowej w zakresie budownictwa energetycznego i przemysłowego.	Kapitał akcyjny wynosi 74.300.000.000 zł i dzieli się na 743.000 akcji na okaziciela. Każda akcja ma nominalną wartość 100.000 zł. Wszystkie akcje należą do Skarbu Państwa i są akcjami na okaziciela za wyjątkiem akcji wymienionych w § 10 ust. 3 Statutu Spółki. Akcji uprzywilejowanych brak.	Rafał DEPTA – Prezes Zarządu Jerzy WŚCISŁO. Krzysztof SENYCIA Jerzy HILDERBRANDT Dorota CIEŚLAK – członkowie zarządu Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa i członka Zarządu lub dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Rada Nadzorcza w składzie: Wojciech Moszani, Andrzej Mrozek, Waldemar Gładkowski, Krzysztof Wojciechowski, Sergiusz Mielnicki, Stefan Pisarek		Akt notarialny – sporządzony w KN nr 38 w Warszawie w dniu 1992.03.10 A 1661/92 powstała w wyniku przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Przedsiębiorstwo Montażu Elektrycznego i Urządzeń Przemysłowych ELEKTROMONTAZ-POŁUDNIE w Katowicach, w jednoosobową spółkę akcyjną Pismo przeznaczone do ogłoszeń: "Rzeczpospolita"		RHB 7927 1992.04.01	
2			wykreślić: Krzysztof Senyca – odwołany	Stanisław Szcześniak – prokurent Prokura samoistna			RHB 7927 insp. Violetta Kulesza 1992.09.30	
3			Wykreślić wpis dot. składu Rady Nadzorczej				RB 7927 insp. Violetta Kulesza 1993.07.19	
4					Akt notarialny – sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1993.06.08 repert. A 5496/93 Uchwałę Walnego Zgromadzenia Wspólników zmieniono §§: 17, 23, 34 i 35 statutu spółki przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem		RHB 7927 insp. Violetta Kulesza 1993.07.30	
5			Rafał DEPTA – odwołany wykreślić wpis Jerzy WŚCISŁO – członek zarządu wpisać: Jerzy WŚCISŁO – prezes Zarządu				RHB 7927 1993.08.25	
6			Mirosław Sendek – członek zarządu				RHB 7927 insp. Violetta Kulesza 1994.09.30	
7			wykreślić: Dorota Cieślak – członek zarządu – odwołanie – rezygnacja wpisać: Andrzej Buczkowski – członek zarządu	wykreślić: Stanisław Szcześniak – odwołano prokurę wpisać: Dorota Cieślak – prokurent – prokura samoistna			RHB 7927 insp. Violetta Kulesza 1994.09.30	
8					Akt notarialny – sporządzony w KN w Warszawie w dniu 1994.12.14 rep. A 22590/94 Mocą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy objęto formą aktu not. przez not. przez not. Pawła Błaszczaka zmieniono §34, ust. 2 do §21 dod. ust. 2 pkt.8, do §22 dodano pkt 3 statutu spółki		RHB 7927 VIII NS REJ H 290/95 insp. V. Kulesza 1995.03.27	

1	2	3	4	5	6	7	8	9
9	wykreślić dotychczasową nazwę, wpisać: "ENERGOMONTAZ-POŁUDNIE" Spółka Akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy: "ENERGOMONTAZ-PLD S.A."		wykreślić dotychczasowy sposób reprezentacji wpisać: do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych spółki oraz podpisywania dokumentów w imieniu spółki upoważnieni są: - samodzielnie prezes zarządu lub - dwie osoby działające łącznie spośród innych członków zarządu lub - jeden członek zarządu łącznie z prokurentem		Akt notarialny – sporządzony w KN Katowice w dniu 1995.07.13 nr repert. A 4112/1995 mocą uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy objętej formą aktu notarialnego przez notariusza J. Wojdyło zmieniono §1, §7, §8, §9, §10, §11, §15, §17 ust. 2 i ust. 3; §21 ust. 2 pkt 7 dodano cd w ru. "9".		RHB 7927 VIII Ns Rej H 3009/95 B. Wolny, 1995.08.11	-cd. z rubr. "6" do §21 ust. 2 pkt B-my, dodano do §22 ust. 3, zmieniono §2 ust. 2 i ust. 3, oraz ust. 4, §24 ust. 3, §25, §29 ust. 1, §30 ust. 1 w ten sposób, że wykreślono pkt 11-ty, a dotychczasowy pkt 12 otrzymał nr 11, zmieniono §34, §35 w §36 ust. 1 wykreślono pkt 2-gi, a punktu 3,4,5 otrzymano numer 2,3,4, skreślono w §17 ust. 4, w §23 ust. 6, w §37 ust. 2
10				wpisać: Stefan Siwicki – prokurent Prokura samoistna			RHB 7927 VIII NS REJ H 3880/95 insp. V. Kulesza, 1995.11.13	
11		Kapitał akcyjny wynosi 7.430.000 zł i dzieli się na 743.000 akcji imiennych zwykłych. Każda akcja ma nominalną wartość 10 zł. Wykreślić wpis dotychczasowy. Wpisać j/w.					RHB 7927 VIII NS Rej H 4833/95 st. ref Beata Kłosek, 1996.01.26	
12	Adres Spółki: 40-951 Katowice ul. Mickiewicza 15				Akt notarialny – sporządzony w KN w Katowicach w dniu 1996.06.15 Nr rep. A 5742/1996 na mocy walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 15.06.1996 r. (protokół notarialny notariusza Jacka Wojdyło) zmieniono §17 statutu spółki.		RHB 7927 VIII Ns Rej. H 3189/96 B. Palka, 1997.02.28	
13		wykreślić: Kapitał akcyjny wynosi 7.430.000 zł (siedem milionów czterysta trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 743.000 (siedemset czterdzieści trzy tysiące) akcji imiennych zwykłych. wpisać: Kapitał akcyjny wynosi 7.430.000 zł (siedem milionów czterysta trzydzieści tysięcy złotych) i dzieli się na 743.000 (siedemset czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela.			Akt notarialny – sporządzony w KN w Katowicach w dniu 1997.03.25 rep. A 3983/1997 na mocy uchwały walnego zgromadzenia z dnia 25.03.1997 r. (protokół notarialny notariusza Jacka Wojdyło) zmieniono §9, §33, §36, §37 statutu spółki oraz skreślono §7, §10, §11.		RHB 7927 VIII Ns Rej. H. 1553/97 B. Palka, 1997.04.24	

## 4. Lista Punktów Obsługi Klienta Biur Maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje

Lp.	Miejscowość	Adres POK	Nazwa biura
1	Białystok	ul.Modlińskiego 1	DI BWE SA
2	Białystok	ul.Sienkiewicza 42	DM PBG SA
3	Bielsko Biała	ul.Stojałowskiego 44	BDM SA
4	Bydgoszcz	ul.Królowej Jadwigi 18	CBM WBK SA
5	Bydgoszcz	ul.Poznańska 20	DI BWE SA
6	Bytom	ul.Rycerska 11	BDM SA
7	Cieszyn	ul. Górna 24	BDM SA
8	Częstochowa	Al.NMP 29	BDM SA
9	Częstochowa	Al.NMP 34	DM BSK SA
10	Dąbrowa Górnicza	ul. 3-go Maja 11	BDM SA
11	Gdańsk	ul. Grunwaldzka 141	DM PEN
12	Gliwice	ul. Berbeckiego 9	PM Elimar SA
13	Jastrzebie Zdrój	ul.Harcerska 14	BDM SA
14	Kalisz	ul.Śródmiejska 29	DM PBG SA
15	Katowice	Al. Korfantego 79A	PM Elimar SA
16	Katowice	ul.3-go Maja 23	BDM SA
17	Katowice	ul.3-go Maja 9	DM BSK SA
18	Katowice	ul.Mickiewicza 15	BRE Brokers
19	Kielce	ul.Warszawska 44	DM PEN SA
20	Kraków	Rynek Główny 17	DM PEN SA
21	Kraków	ul.Lubicz 25	Arabski&Gawor
22	Lublin	ul.Krakowskie Przedmieście 6	BRE Brokers
23	Lubliniec	ul. Plebiscytowa 2	DM BSK SA
24	Łódź	ul.Nawrot 9/11	DM PBG SA
25	Łódź	ul.Piotrkowska 148/150	BRE Brokers
26	Nowy Sącz	ul.Rynek 7	DM PEN SA
27	Olsztyn	ul. Głowackiego 28	BRE Brokers
28	Opole	ul.Katowicka 55	DM BSK SA
29	Oświęcim	ul. Kościelna 1	BDM SA
30	Piotrków Trybunalski	ul.Armii Krajowej 24	DM PBG SA
31	Płock	ul.Kolegialna 21	CBM WBK SA
32	Poznań	ul. Andersa 1	DI BWE SA
33	Poznań	ul.Marcinkowskiego 10	DM BMT SA
34	Poznań	ul.Szkolna 5	CBM WBK SA
35	Rzeszów	ul.Piłsudskiego 31	DM PEN SA
36	Sosnowiec	ul.3-go Maja 1	BDM SA
37	Sosnowiec	ul. Mościckiego 21	PM Elimar SA
38	Szczecin	ul.Tkacka 55	BRE Brokers
39	Tarnowskie Góry	ul. Sobieskiego 3	DM BSK SA
40	Tarnów	Pl. Kazimierza Wielkiego 2	BDM SA
41	Tarnów	ul.Słowackiego 33/37	DM BSK SA
42	Tychy	Al. Jana Pawła II 40	BDM SA
43	Tychy	ul. Niepodległości 55	DM BSK SA
44	Warszawa	Pl.Trzech Krzyży 16 a	ABN Amro
45	Warszawa	ul. Górskiego 8	DI BWE SA
46	Warszawa	ul.Jana Pawła II 23	IB Austria Sec.
47	Warszawa	ul.Kobielska 19	BDM SA
48	Warszawa	ul.Marszałkowska 78/80	DM BOŚ SA
49	Warszawa	ul.Nowogrodzka 50	BM PBK SA
50	Warszawa	ul. Nowolipki 2	PM Elimar SA
51	Warszawa	ul.Świętokrzyska 36	BRE Brokers
52	Wrocław	ul.Ruska 51	BM PBK SA
53	Wrocław	ul.Rynek 5	DM BMT SA
54	Zabrze	Pl. Warszawski 9	BM PBK SA

## 5. Stanowisko Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

GPW/229/97

Warszawa, 4.07.1997 r.

Pan  
Jerzy WeisłoPrezes Zarządu  
Energomontaż - Południe S.A.

Szanowny Panie Prezesie,

W odpowiedzi na pismo z dnia 25.06.1997 r. z prośbą o zajęcie stanowiska co do treści wniosku Zarządu Giełdy w przypadku złożenia przez Energomontaż – Południe S.A. wniosku o dopuszczenie akcji serii A i B Spółki do obrotu giełdowego na rynku podstawowym, Zarząd GPW informuje, że jak wynika z informacji zawartych w przedstawionym prospekcie emisyjnym, w chwili obecnej spełnione są warunki, określone w § 5 lit. b, f, g, i, k Regulaminu Giełdy, niespełnione są natomiast przesłanki, zawarte w § 5 lit. a, c, h, j, l, m Regulaminu Giełdy.

Po złożeniu przez Emitenta kompletu dokumentów, oznaczonych w §§ 15, 16 i 17 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy wystąpi do Rady Giełdy z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy.

Zarząd Giełdy pragnie jednocześnie zaznaczyć, że decyzję w sprawie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu giełdowego podejmuje Rada Giełdy, która zobowiązała Zarząd Giełdy do przedstawienia jej razem z wnioskiem oceny merytorycznej Emitenta i jego papierów wartościowych.

W związku z tym, że w dniu 17.06.1997 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Giełdy Papierów Wartościowych zatwierdziło zmiany w Regulaminie Giełdy, uchwalone przez Radę Giełdy Uchwałą Nr 71/457/97 z dnia 21.05.1997 r. oraz Uchwałą Nr 85/471/97 z dnia 11.06.1997 r., jeżeli wniosek o dopuszczenie akcji do obrotu giełdowego zostanie złożony po wejściu w życie wspomnianych zmian, rozpatrywany będzie zgodnie ze zmienionymi uregulowaniami.

Z poważaniem,

Prezes Zarządu

dr Wiesław Rozłucki

Do wiadomości:

Komisja Papierów Wartościowych



**6. Deklaracja objęcia Akcji serii B Energomontaż – Południe S.A.**

Złożenie deklaracji objęcia akcji ma na celu określenie wielkości popytu na akcje Serii B ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. oraz może być wykorzystane do określenia ceny emisyjnej tych akcji.

Inwestorzy, którzy wezmą udział w procesie budowy książki zamówień na akcje i którzy złożą deklarację objęcia akcji za cenę równą lub wyższą od ostatecznie ustalonej ceny emisyjnej będą mogli, na podstawie propozycji Zarządu Spółki, korzystać z preferencji przy przydziale akcji serii B w Transzy Dużych Inwestorów, przy czym w pierwszej kolejności z preferencji będą mogli, na podstawie propozycji Zarządu Spółki, korzystać inwestorzy o strategicznym znaczeniu dla realizacji planów rozwoju Spółki.

Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd Spółki i opublikowana na dwa dni przed rozpoczęciem subskrypcji. Deklarowana cena powinna zawierać się w widełkach między 40 zł a 50 zł. Deklarowana ilość akcji nie powinna być mniejsza niż 20.000 szt. i nie większa niż 250.000 szt.

Podkreślamy jednocześnie, że deklaracja objęcia akcji Serii B ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. nie stanowi zapisu subskrypcyjnego w rozumieniu Prospektu Emisyjnego akcji Serii B ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. ani jakiegokolwiek zobowiązania dla osoby składającej deklarację, a w szczególności oferty w rozumieniu przepisów Działu II, księgi pierwszej kodeksu cywilnego.

Zapisy na akcje B ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. w Transzy Dużych Inwestorów będą przyjmowane od 11.08.1997 r. do 20.08.1997r. w siedzibie oferującego tj. w Domu Maklerskim Banku Ochrony Środowiska SA, 00-517 Warszawa, ul. Marszałkowska 78/80, tel. (022) 622-66-22, fax (022) 629-71-50 oraz w Biurze Maklerskim ABN AMRO Hoare Govett (Polska) Sp. z o.o., 00-499 Warszawa, Pl.Trzech Krzyży 16 a, tel/fax (022)621-03-70.

Niniejsza deklaracja powinna być złożona osobiście, przez pełnomocnika, korespondencyjnie lub za pośrednictwem faxu w terminie od 31.07. 1997r. do 07.08.1997r. w POK-ach przyjmujących zapisy na akcje w Transzy Dużych Inwestorów (adres powyżej).

1. Imię i nazwisko (firma osoby prawnej) .....
2. Miejsce zamieszkania (siedziba) .....
3. Osoby krajowe: numer PESEL lub dowodu osobistego (paszportu), REGON (lub inny numer identyfikacyjny dla osób prawnych)  
.....
4. Osoby zagraniczne: numer paszportu, numer właściwego rejestru dla osób prawnych:  
.....
5. Status dewizowy:  osoba krajowa  osoba zagraniczna

**Niniejszym deklaruję objęcie akcji serii B ENERGOMONTAŻ – POŁUDNIE S.A. na zasadach określonych w Prospekcie Emisyjnym.**

**CENA AKCJI**  słownie

(Deklarowana cena powinna zawierać się w widełkach między 40 zł a 50 zł.)

**ILOŚĆ AKCJI**  słownie

(Deklarowana ilość akcji powinna zawierać się w widełkach między 20.000 szt. a 250.000 szt.)

.....  
data i podpis osoby składającej deklarację  
(w przypadku osób prawnych podpisy osób reprezentujących)

.....  
data i podpis przyjmującego deklarację

