



SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A.
z działalności w roku obrotowym 2011

Katowice, dn. 19.06.2012 r.

SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A.
z działalności w roku 2011

Działając na podstawie KSH, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz w związku z Załącznikiem do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r. w sprawie stosowania Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW – Rada Nadzorcza Energomontaż-Południe SA prezentuje poniżej sprawozdanie ze swojej działalności wraz z oceną sytuacji Spółki w roku obrotowym 2011.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A. w 2011 roku wraz z samooceną pracy Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza Spółki Energomontaż-Południe S.A., w 2011 funkcjonowała w następującym składzie osobowym.

W okresie:

- od 01 stycznia 2011 r. - do 13 stycznia 2011 r., pracowała w 5-io osobowym składzie:

Grzegorz Wojtkowiak	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wilczyński	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Radosław Kamiński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Kowalski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Woroch	Członek Rady Nadzorczej

- od 13 stycznia 2011 r. - do 22 marca 2011 r., pracowała w 7-io osobowym składzie:

Stanisław Gasinowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wilczyński	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Marek Skibiński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Wojtkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Radosław Kamiński	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kowalski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Woroch	Członek Rady Nadzorczej

- od 22 marca 2011 r. - do 31 grudnia 2011 r., pracowała w 6-io osobowym składzie:

Stanisław Gasinowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Andrzej Wilczyński	Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Marek Skibiński	Sekretarz Rady Nadzorczej
Grzegorz Wojtkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Andrzej Kowalski	Członek Rady Nadzorczej
Tomasz Woroch	Członek Rady Nadzorczej

Działając na podstawie par. 17 ust. 4 pkt 4 Statutu Spółki, Rada Nadzorcza, na mocy uprawnień wynikających z KSH, z dniem 27.12.2010 r., oddelegowała Pana Radosława Kamińskiego – Sekretarza Rady Nadzorczej, do czasowego pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Oddelegowanie członka Rady do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu trwało do 22.03.2011 r.

Rada Nadzorcza, w roku 2011 działała w oparciu o przepisy Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz przepisów nakładanych przez KSH. Członkowie Rady Nadzorczej wykonywali swoje obowiązki w zakresie kontroli i nadzoru na posiedzeniach, w ramach których, omawiano sprawy wynikające z porządku obrad. Rada Nadzorcza, decyzje podejmowała

bezpośrednio na posiedzeniach roboczych, ale również podejmowała uchwały w trybie przewidzianym w par. 4 pkt. 8 Regulaminu Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu poczty elektronicznej jako środka bezpośredniego przekazu.

Członkowie Rady Nadzorczej, pozostawali w stałym kontakcie z członkami Zarządu Spółki, prowadząc niezbędne konsultacje na temat poszczególnych obszarów działalności Spółki.

Rada Nadzorcza pracowała kolegiально, realizując wszelkie obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki, jak również Regulaminu Rady Nadzorczej i Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

W roku 2011 zwołano 8 posiedzeń, z wymaganym do skutecznego podjęcia uchwał kworum, w trakcie których podjęto 82 uchwały /w tym uchwały w drodze wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość/, których przedmiotem były w szczególności następujące sprawy:

- 1) zmiany w składzie Zarządu oraz ustalanie zasad wynagrodzenia Członków Zarządu,
- 2) ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej,
- 3) ogłoszenie konkursu na stanowisko Prezesa Zarządu,
- 4) przyjęcie regulaminu konkursu na Prezesa Zarządu,
- 5) zmiany w składzie Komitetu Audytu,
- 6) zmiana regulaminu Rady Nadzorczej,
- 7) zatwierdzenie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
- 8) przyjęcie regulaminu Audytu Wewnętrznego,
- 9) opiniowanie zmian do Statutu Spółki oraz zatwierdzanie tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- 10) opiniowanie spraw przedkładanych do rozpatrzenia Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe SA oraz Nadzwyczajnych Zgromadzeń Akcjonariuszy,
- 11) zatwierdzenie budżetu Zarządu na rok 2011 wraz z Planem Inwestycyjnym na rok 2011,
- 12) wybór biegłego rewidenta na rok 2011,
- 13) wyrażenie zgody na udzielenie gwarancji finansowych,
- 14) wyrażenie zgody na podpisanie stosownych umów kredytowych oraz aneksów do umów,
- 15) bieżący monitoring należności Spółki,
- 16) bieżące monitorowanie realizacji strategicznych kontraktów prowadzonych przez Spółkę,
- 15) omawianie i podejmowanie decyzji w sprawie wynagrodzeń członków Zarządu,
- 16) decyzja w sprawie zawarcia umów o zakazie konkurencji z Członkami Zarządu,
- 16) wyrażenie zgody na zakończenie I etapu skupu akcji własnych,
- 17) wyrażenie zgody na zbycie udziałów spółki zależnej Amontex Przedsiębiorstwo Montażowe Sp. z o.o.,
- 18) udzielenie poręczenia dla PBG SA,
- 19) wyrażenie zgody na zawarcie i przystąpienie do umów limitów gwarancyjnych oraz zmianę czy też zawarcie umów kredytowych,
- 20) opiniowanie oraz zatwierdzanie nowego schematu organizacyjnego Spółki,
- 16) omawianie wyników finansowych: jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2010,
- 17) ocena rocznego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2010,
- 18) ocena rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w roku 2010,
- 19) ocena wniosku Zarządu sprawie pokrycia straty netto za rok 2010 oraz straty z lat ubiegłych,
- 20) opinia w sprawie udzielenia członkom Zarządu absolutorium za rok 2010,
- 21) wybór biegłego rewidenta Spółki na rok 2011,
- 22) w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku 2010.

W skład Rady Nadzorczej wchodził członkowie, którzy swoim doświadczeniem oraz wiedzą zapewniał rzetelne wypełnianie zadań wynikających z obowiązków nałożonych na organ nadzorczy przez KSH, Statut oraz Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW. Rada Nadzorcza była informowana o decyzjach Zarządu Spółki mających znaczący wpływ na działalność Spółki. Zarząd przekazywał aktualne informacje o sytuacji finansowej Spółki, przed każdym posiedzeniem Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza podejmowała decyzje w oparciu o przedłożone przez Zarząd Spółki dokumenty oraz niezbędne wyjaśnienia.

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej, zwołano zgodnie z zasadami określonymi w Statucie oraz Regulaminie Rady Nadzorczej, oraz zgodnie z przepisami KSH w tym zakresie, w związku z czym Rada Nadzorcza, każdorazowo była zdolna do podejmowania uchwał na każdym z przeprowadzonych posiedzeń.

Podejmując decyzje, Rada Nadzorcza, miała na względzie dobrze pojęty interes spółki, dlatego też ocenia, że wykonywała, zgodnie z kompetencjami, wszystkie czynności z należytą starannością. W zakresie swoich działań, Rada Nadzorcza na bieżąco monitorowała Zarząd w zakresie sytuacji ekonomiczno – finansowej Spółki, oraz aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza zwraca się do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe SA o udzielenie absolutorium jej członkom Nadzorczej z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 r.

2. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń działających w ramach Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu i Komitecie Wynagrodzeń:

Komitet Audytu jest ciałem doradczym działającym w ramach Rady Nadzorczej Spółki. Zadaniem Komitetu Audytu jest między innymi doradztwo na rzecz Rady Nadzorczej w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej, kontroli wewnętrznej Energomontaż-Południe S.A. oraz współpraca z biegłymi rewidentami Spółki.

W szczególności Komitet ten rekomenduje Radzie Nadzorczej Spółki wybór podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta. Dokonuje także przeglądu okresowych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A.

Komitet audytu działa zgodnie z przyjętym Regulaminem Komitetu Audytu, przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz zasadami określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.).

Komitet Audytu utworzony w obrębie Rady Nadzorczej Spółki Energomontaż-Południe S.A., w 2011 funkcjonował w następującym składzie osobowym:

W okresie:

- od 1 stycznia 2011 r. do 22 marca 2011 r., pracował w 3 osobowym składzie:

Radosław Kamiński	Przewodniczący Komitetu Audytu,
Grzegorz Wojtkowiak	Członek Komitetu,
Tomasz Woroch	Członek Komitetu

- od 22 marca 2011 r. do 9 maja 2011, pracował w 2 osobowym składzie:

Grzegorz Wojtkowiak	Członek Komitetu,
Tomasz Woroch	Członek Komitetu

- od 9 maja 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., pracował w 3 osobowym składzie:

Grzegorz Wojtkowiak
Tomasz Woroch
Marek Skibiński

Członek Komitetu,
Członek Komitetu
Członek Komitetu

Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Energomontaż-Południe S.A. jest drugim ciałem pomocniczym działającym w ramach Rady Nadzorczej.

Komitet działał zgodnie z przyjętym Regulaminem Komitetu Wynagrodzeń oraz , przepisami prawa powszechnie obowiązującymi oraz zasadami określonymi w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” (Załącznik do Uchwały Nr 17/1249/2010 Rady Giełdy z dnia 19 maja 2010 r.).

Komitet Wynagrodzeń, w 2011 r., funkcjonował w następującym składzie osobowym:

- od 1 stycznia 2011 r. do 22 marca 2011 r., pracował w 3 osobowym składzie:

Andrzej Wilczyński	Przewodniczący Komitetu,
Radosław Kamiński	Członek Komitetu,
Andrzej Kowalski	Członek Komitetu.

- od 22 marca 2011 r. do 31 grudnia 2011 r., pracował w 2 osobowym składzie:

Andrzej Wilczyński	Przewodniczący Komitetu,
Andrzej Kowalski	Członek Komitetu.

Działalność Komitetu Audytu w roku 2011:

W 2011 roku, Komitetu Audytu wypełniał swoje obowiązki wynikające z Regulaminu Komitetu Audytu poprzez doradztwo Radzie Nadzorczej m.in. w kwestiach właściwego wdrażania zasad sprawozdawczości budżetowej i finansowej oraz na bieżąco wprowadzał i przyczyniał się do usprawnienia kontroli wewnętrznej funkcjonującej w Spółce i Grupie Kapitałowej Energomontaż-Południe SA.

Komitet Audytu, w roku 2011, na posiedzeniach omawiał następujące sprawy przewidziane w przyjętym Regulaminie, tj.:

- a) monitorował proces sprawozdawczości finansowej,
- b) dokonywał przeglądu mechanizmów kontroli wewnętrznej Spółki i Grupy Kapitałowej,
- c) dokonywał audytu wewnętrznego na potrzeby realizowanych kontraktów oraz w innych obszarach zainteresowania Rady Nadzorczej,
- d) monitorował pracę biegłych rewidentów Spółki i przedstawiał Radzie Nadzorczej rekomendację co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- e) przeglądał okresowe i roczne sprawozdania finansowe Spółki (jednostkowe i skonsolidowane), ze skoncentrowaniem się w szczególności na zgodności z obowiązującymi przepisami dotyczącymi prowadzenia rachunkowości,
- f) omawiał wszelkie problemy lub zastrzeżenia, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,

Komitet Audytu funkcjonował zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu, który Energomontaż-Południe S.A. udostępnia na swojej stronie internetowej www.energomontaz.pl w zakładce poświęconej Ładowi Korporacyjnemu.

W szczególności w 2011r. Komitet Audytu Energomontaż-Południe S.A. dokonał audytu Energomontaż-Południe SA między innymi, w zakresie struktury organizacyjnej, co spowodowało zmianę schematu organizacyjnego, który precyzyjniej odzwierciedla zależności oraz podział kompetencji poszczególnych Członków Zarządu oraz podległe im obszary zarządzania. Komitet Audytu dokonał przeglądu zasad funkcjonowania kontroli i audytu wewnętrznego w Spółce, czego efektem było powołanie Działu Audytu i Kontroli Wewnętrznej. W trakcie roku dokonano zmian zasad i zakresu informacji otrzymywanych przez Komitet Audytu, dokonano również wnikliwej analizy wybranych obszarów, m.in.: celowo dobranych kontraktów i ich budżetów, struktury majątku trwałego czy przeterminowania należności. W trakcie roku Komitet Audytu składał Radzie Nadzorczej ustne sprawozdania ze swojej działalności, a po zakończeniu roku, sprawozdanie pisemne. Komitet Audytu Energomontaż-Południe SA ocenia, że wykonywał swoje obowiązki rzetelnie, a powierzone funkcje wypełniał w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, jak również zasady określone w Regulaminie Komitetu Audytu.

Działalność Komitetu Wynagrodzeń w roku 2011:

Komitet Wynagrodzeń funkcjonuje zgodnie z Regulaminem Komitetu Wynagrodzeń, który Spółka udostępnia na stronie internetowej www.energomontaz.pl w zakładce poświęconej Ładowi Korporacyjnemu.

W 2011 r. Komitet Wynagrodzeń przedstawiał Radzie Nadzorczej uwagi i propozycje dotyczące ogólnych zasad wynagradzania członków Zarządu, a w tym celu w szczególności analizował poziom wynagrodzenia członków Zarządu w odniesieniu do ich kwalifikacji i kompetencji oraz do zadań i obowiązków jakie zostały im powierzone. Komitet ten przedstawiał również Radzie Nadzorczej Spółki uwagi i propozycje dotyczące odpowiednich form i treści umów z członkami Zarządu.

Komitet Wynagrodzeń Energomontaż-Południe S.A. ocenia, że wykonywał swoje obowiązki w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, jak również zasady określone w Regulaminie Komitetu Wynagrodzeń.

3. Zwięzła ocena Sytuacji Spółki w 2011 r.

Rok 2011 był dla Spółki rokiem wielu przemian restrukturyzacyjnych mających na celu poprawić efektywność funkcjonowania niemalże wszystkich możliwych obszarów Zarządzania. Był rokiem obrachunkowym, w którym aktywa Spółki pokazały spadek wartości.

Po analizie przedłożonego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011, Rada Nadzorcza oceniła ogólną sytuację majątkową i finansową Spółki.

W opinii Rady Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki jest zgodne ze stanem faktycznym oraz księgami i dokumentami oraz przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2011 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy 2011.

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu Spółki z działalności w roku obrotowym 2011 Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Zarządu w okresie sprawozdawczym w roku 2011.

4. Ocena systemu kontroli wewnętrznej

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór na działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności m.in. poprzez analizę wyników finansowych oraz ocenę sytuacji ekonomicznej i gospodarczej. System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. W zakresie sprawozdawczości finansowej, jednym z podstawowych elementów kontroli procesu sporządzania i poprawności publikowanych sprawozdań finansowych jest ich weryfikacja przez niezależnego audytora zewnętrznego. Sprawozdania półroczne i roczne poddawane są ocenie dokonywanej przez biegłego rewidenta. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu, zgodnie z obowiązkami nakładanymi przez regulacje prawne pozostawali w stałym kontakcie z audytorem i pozytywnie ocenili jego kompetencje i niezależność.

System kontroli wewnętrznej odnosi się do wielu procesów zachodzących w Spółce oraz jednostkach zależnych, w tym do procesu sporządzania oraz konsolidacji sprawozdań finansowych. Został zaprojektowany tak, aby stanowić skuteczny instrument kontroli ryzyka oraz nadzoru nad prawidłowością procesu gromadzenia danych, ich przetwarzania oraz prezentowania w formie jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami prawnymi. Funkcjonujący w Grupie EP system kontroli wewnętrznej jest zbudowany z mechanizmów kontroli funkcjonalnej (prewencyjnych, detekcyjnych oraz korekcyjnych) opisanych w ścisłych przepisach wewnętrznych Spółki oraz jednostek podległych (zarządzenia, upoważnienia, instrukcje wewnętrzne). W roku 2011 dokonano istotnych zmian w zakresie systemu kontroli wewnętrznej. Dotychczasowe procedury i regulacje wewnętrzne wynikające ze standardów zarządzania jakością, regulaminów organizacyjnych, systemu uprawnień i obiegu dokumentów zostały rozszerzone. W szczególności w Spółce powstał wyodrębniony dział audytu i kontroli wewnętrznej.

Na wniosek członków Rady Nadzorczej Spółki wdrożono również Regulamin Audytu Wewnętrznego Spółki, który reguluje m.in.: miejsce audytu wewnętrznego w strukturze Spółki, zasięg, zakres i cele działania, zasady funkcjonowania, uprawnienia i obowiązki zarówno audytora jak i jednostek audytowanych, zasady niezależności, zasady sporządzania sprawozdań i planów działania.

W roku 2011 spółka kontynuowała również zmiany w wykorzystywanych systemach informatycznych, które będą skutkowały lepszym dostępem do danych i automatyzacją niektórych funkcji kontrolnych.

W procesie realizacji funkcji kontroli pracownicy poszczególnych działów spółki współpracowali na bieżąco z członkami Rady Nadzorczej i komitetu audytu, a także z audytorem zewnętrznym.

W ocenie Rady Nadzorczej, Energomontaż-Południe SA, w Spółce funkcjonują instrumenty kontroli wewnętrznej zapewniające rzetelność, obiektywność i wiarygodność prezentowanych w sprawozdaniu danych finansowych oraz zapewniające bezpieczeństwo zarządzania ryzykiem związanym z procesem sporządzania sprawozdań finansowych.

5. Ocena systemu Zarządzania ryzykiem

Spółka jak i Grupa Kapitałowa Energomontaż-Południe SA posiada systemy zarządzania kluczowymi ryzykami. Do zidentyfikowanych ryzyk należą: ryzyko operacyjne związane ze spływem należności, ryzyko związane z sezonowością sprzedaży, ryzyko związane ze

zmianami cen towarów, ryzyko związane ze zmianami kursów walutowych, ryzyko zmiany stóp procentowych i ryzyko związane z płynnością.

System zarządzania ryzykiem opiera się głównie na rozwiązaniach proceduralnych wynikających z polityki rachunkowości i systemu zarządzania jakością oraz systemie informacyjnym. Mają one na celu identyfikację, monitorowanie oraz ograniczanie poszczególnych grup ryzyka. Ocena ryzyka jest brana pod uwagę przy podejmowaniu wszystkich decyzji dotyczących działalności Spółki w szczególności związanych z pozyskaniem i realizacją kontraktów oraz polityką finansową. W Spółce nie wyszczególniono osobnej komórki czy działu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem.

Rada Nadzorcza dokonuje okresowego przeglądu sposobu zarządzania ryzykiem, w szczególności w zakresie jego oceny i sposobów zapobiegania, weryfikuje również przyczyny ewentualnych niepowodzeń.

Rada Nadzorcza w 2011 r. pozytywnie oceniła system zarządzania ryzykiem.

6. Sprawozdanie złożone zgodnie z wymaganiami art. 382. par. 3 KSH.

Działając na podstawie art. 382 par. 3 KSH, Rada Nadzorcza oświadcza, iż dokonała analizy przedstawionych przez Zarząd dokumentów tj.: rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe w 2011 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe w roku 2011 oraz wniosku zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2011.

W szczególności Rada Nadzorcza zbadała:

Wyniki jednostkowe:

1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31.12.2011 r., które zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą **388 984 759,78 zł** (trzysta osiemdziesiąt osiem milionów dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt dziewięć złotych, siedemdziesiąt osiem groszy),

2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011, które wykazuje stratę netto w kwocie **20 470 023,13 zł** (dwadzieścia milionów czterysta siedemdziesiąt tysięcy dwadzieścia trzy złote, trzynaście groszy)

3/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2011 o kwotę **10 339 727,48 zł** (dziesięć milionów trzysta trzydzieści dziewięć tysięcy siedemset dwadzieścia siedem złotych, czterdzieści osiem groszy).

4/ zestawienie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego 2011 o kwotę **24 884 158,78 zł** (dwadzieścia cztery miliony osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące sto pięćdziesiąt osiem złotych, siedemdziesiąt osiem groszy).

Wyniki skonsolidowane:

1/ skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31.12.2011 r., które zamyka się po stronie aktywów i pasywów kwotą **389 458 940,47 zł** (trzysta osiemdziesiąt dziewięć milionów, czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych, czterdzieści siedem groszy)

2/ skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011, które wykazuje stratę netto w kwocie **17 673 199,36 zł** (siedemnaście milionów sześćset siedemdziesiąt trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt dziewięć złotych, trzydzieści sześć groszy)

3/ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych w ciągu roku obrotowego 2011 o kwotę **10 676 758,65 zł** (dziesięć milionów sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt osiem złotych, sześćdziesiąt pięć groszy).

4/ skonsolidowane zestawienie ze zmian w kapitale własnym wykazujące zmniejszenie kapitału własnego w ciągu roku obrotowego 2011 o kwotę **21 317 136,62 zł** (dwadzieścia jeden milionów trzysta siedemnaście tysięcy sto trzydzieści sześć złotych, sześćdziesiąt dwa grosze).

Rada Nadzorcza Spółki zapoznała się również z raportem i opinią Biegłego Rewidenta Spółki przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za rok 2011 r. Przedstawione w sprawozdaniach Zarządu oceny oraz opinia Biegłego Rewidenta, pozwoliły Radzie Nadzorczej ocenić sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A.

Rada Nadzorcza Energomontaż-Południe S.A., stwierdza, że:

1. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2011; i Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe za rok 2011:

- a) zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;
- b) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki;
- c) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011 r;

2. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2011 i Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. za rok 2011:

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2011 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
- obejmuje zakres tematyczny zgodny z wymogami obowiązujących przepisów prawa,
- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza, biorąc pod uwagę opinię biegłego rewidenta, stwierdza ponadto, że wyżej wymienione dokumenty sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym, sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w 2011 roku oraz biorąc za podstawę wyciągnięte po analizie ww. dokumentów wnioski, rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2011 sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011, skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w 2011 roku i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Energomontaż-Południe S.A. w roku 2011.

7.Ocena Wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2011 oraz straty z lat ubiegłych.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek **Zarządu** dotyczący sposobu pokrycia straty netto za rok 2011 oraz straty z lat ubiegłych tj.:

- a. straty netto za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. w wysokości **20 470 023,13 zł** z zysków wypracowanych w przyszłych okresach,
b. straty netto z lat ubiegłych w wysokości **51 330 123,03 zł** powstałej w wyniku korekt dotyczących lat ubiegłych z zysków wypracowanych w przyszłych okresach.

Rada Nadzorcza wnioskuję o zatwierdzenie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Energomontaż-Południe S.A., w drodze uchwały sposobu pokrycia straty netto za rok 2011 oraz straty z lat ubiegłych, zgodnie z udzieloną rekomendacją.

Rada Nadzorcza wnioskuję do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Energomontaż-Południe S.A. o zatwierdzenie niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2011 r.

Rada Nadzorcza Energomontaż-Południe SA:

Wiesław Różacki Wiesław Różacki...
Przewodniczący RN

Dariusz Karwacki ... Dariusz Karwacki...
Z-ca Przewodniczącego RN

Piotr Rutkowski ... Piotr Rutkowski...
Sekretarz RN

Andrzej Kowalski ... Andrzej Kowalski....
Członek RN

Przemysław Szkudlarczyk ... Przemysław Szkudlarczyk ...
Członek RN