



ENERGOAPARATURA

Dodatkowe noty objaśniające

Katowice, maj 2008 r.

1. Informacje o instrumentach finansowych

Spółka nie inwestowała w „instrumenty finansowe” oraz inne prawa pochodne w okresie od 01.01.2007r. do 31.12.2007r. oraz w okresie od 01.01.2006 r. do 31.12.2006 r.

1.1. W odniesieniu do wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych należy przedstawić instrumenty finansowe z podziałem co najmniej na:

- a) aktywa finansowe przeznaczone do obrotu
- b) zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu
- c) pożyczki udzielone i należności własne
- d) aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności
- e) aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

– przedstawiając stan na początek okresu, zwiększenia i zmniejszenia, ze wskazaniem tytułów, oraz stan na koniec okresu, z uwzględnieniem podziału na poszczególne grupy aktywów i zobowiązań, według podziału przyjętego w bilansie

1.2. Ponadto odnośnie wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych, w podziale odpowiednio według kategorii instrumentów finansowych, określonych w pkt 1.1., oraz z uwzględnieniem podziału na grupy (klasy) aktywów i zobowiązań finansowych:

1.2.1. Należy zamieścić:

- a) podstawową charakterystykę, ilość i wartość instrumentów finansowych, w tym opis istotnych warunków i terminów, które mogą wpłynąć na wielkość, rozkład w czasie oraz pewność przyszłych przepływów pieniężnych, a w odniesieniu do instrumentów pochodnych w szczególności:
 - zakres i charakter instrumentu
 - cel nabywania lub wystawiania instrumentu - np. zabezpieczenie
 - kwotę (wielkość) będącą podstawą obliczenia przyszłych płatności
 - sumę i termin przyszłych przychodów lub płatności kasowych
 - termin ustalania cen, zapadalności, wygaśnięcia lub wykonania instrumentu
 - możliwości wcześniejszego rozliczenia - okres lub dzień - jeśli istnieją
 - cenę lub przedział cen realizacji instrumentu
 - możliwości wymiany lub zamiany na inny składnik aktywów lub pasywów
 - ustaloną stopę lub kwotę odsetek, dywidendy lub innych przychodów oraz terminu ich płatność
 - dodatkowe zabezpieczenia związane z tym instrumentem, przyjęte lub złożone
 - w/w informacji również dla instrumentu, na który dany instrument może być zamieniony
 - inne warunki towarzyszące danemu instrumentowi
 - rodzaj ryzyka związanego z instrumentem
 - sumę istniejących zobowiązań z tytułu zajętych pozycji w instrumentach
- b) opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w takiej wartości
- c) opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży, tj. czy odnosi się je do przychodów lub kosztów finansowych, czy też do kapitału z aktualizacji wyceny, jak również kwoty odniesione na ten kapitał lub z niego odpisane
 - c1) wartość wykazanych w bilansie instrumentów finansowych wycenionych w wartości godziwej, jak również odpowiednio skutki przeszacowania odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym lub zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego
 - c2) tabelę zmian w kapitale z aktualizacji wyceny w zakresie instrumentów finansowych, obejmującą stan kapitału na początek i na koniec okresu

sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia, w szczególności z tytułu:

- skutków przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym:
 - zyski lub straty z okresowej wyceny,
 - kwoty przeszacowania odpisane w razie trwałej utraty wartości,
 - zyski lub straty z wyceny ustalone na dzień przekwalifikowania aktywów do kategorii dostępnych do sprzedaży,
 - kwoty rozliczone w przypadku zabezpieczenia wartości godziwej oprocentowanego instrumentu finansowego,
 - kwoty rozliczone w przypadku przekwalifikowania aktywów do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - kwoty odpisane na dzień wyłączenia z ksiąg rachunkowych,
- okresowej wyceny pozycji zabezpieczonych oraz instrumentów zabezpieczających w związku z zabezpieczeniem:
 - zmian w przepływach pieniężnych,
 - udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych,
- ustalenia, przeszacowania i odpisania na wynik finansowy rezerwy oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

d) objaśnienie przyjętych zasad wprowadzania do ksiąg rachunkowych instrumentów finansowych nabytych na rynku regulowanym

e) informacje na temat obciążenia ryzykiem stopy procentowej, a w szczególności informację o:

- wcześniej przypadającym terminie wykupu lub wynikającym z umowy terminie przeszacowania wartości
- efektywnej stopie procentowej, jeżeli jej ustalenie jest zasadne

f) informacje na temat obciążenia ryzykiem kredytowym, a w szczególności informację o:

- szacowanej maksymalnej kwocie straty na jaką jednostka jest narażona, bez uwzględniania wartości godziwej jakichkolwiek przyjętych lub poczynionych zabezpieczeń, w przypadku gdyby wierzyciel nie wywiązał się ze świadczenia
- koncentracji ryzyka kredytowego

1.2.2 Odnośnie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do obrotu, wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia, jeżeli brak jest możliwości wiarygodnego zmierzenia wartości godziwej tych aktywów, należy wskazać wartość bilansową, przyczyny, dla których nie można wiarygodnie ustalić wartości godziwej tych aktywów, a także - o ile to możliwe - określić granice przedziału, w którym wartość godziwa tych instrumentów może się zawierać

1.2.3 Odnośnie aktywów i zobowiązań finansowych, których nie wycenia się w wartości godziwej należy zamieścić:

- a) dane o ich wartości godziwej; jeżeli z uzasadnionych przyczyn wartość godziwa takich aktywów lub zobowiązań nie została ustalona, to należy ten fakt ujawnić i podać podstawową charakterystykę instrumentów finansowych, które w innym przypadku byłyby wyceniane po cenie ustalonej na aktywnym regulowanym rynku, na którym następuje publiczny obrót instrumentami finansowymi, informacje zaś o tej cenie są ogólnie dostępne
- b) w przypadku gdy wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych jest niższa od ich wartości bilansowej - wartość bilansową i wartość godziwą danego składnika lub grupy składników, przyczyny zaniechania odpisów aktualizujących ich wartość bilansową oraz uzasadnienie przekonania o możliwości odzyskania wykazanej wartości w pełnej kwocie

- 1.2.4 W przypadku umowy, w wyniku której aktywa finansowe przekształca się w papiery wartościowe lub umowy odkupu, to odrębnie dla każdej transakcji należy przedstawić:
- charakter i wielkość zawartych transakcji, w tym opis przyjętych lub udzielonych gwarancji i zabezpieczeń, dane przyjęte do wyliczenia wartości godziwej przychodów odsetkowych związanych z umowami zawartymi w danym okresie oraz transakcjami zawartymi w okresach poprzednich, zarówno zakończonymi jak i niezakończonymi w danym okresie
 - informację o aktywach finansowych wyłączonych z ksiąg rachunkowych
- 1.2.5 W przypadku przekwalifikowania aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej do aktywów wycenianych w skorygowanej cenie nabycia, należy podać powody zmiany zasad wyceny
- 1.2.6 W przypadku gdy dokonano odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych albo w związku z ustaniem przyczyny, dla której dokonano takich odpisów, zwiększono wartość składnika aktywów, należy podać kwoty odpisów obniżających i zwiększających wartość aktywów finansowych

Odpisy aktualizujące trwałą utratę wartości aktywów finansowych w tys. zł. przedstawiają się następująco:

Okres	Bilans otwarcia odpisów aktualizujących trwałą utratę wartości aktywów finansowych	Obniżenie odpisów aktualizujących trwałą utratę wartości w danym okresie	Zwiększenie odpisów aktualizujących trwałą utratę wartości w danym okresie	Odpisy aktualizujące trwałą utratę wartości na koniec danego okresu
01.01.2007 do 31.12.2007	43	12	-	31

Obniżenie odpisów aktualizujących trwałą utratę wartości aktywów finansowych nastąpiło na skutek obniżenia kapitału zakładowego, w której nasza Spółka jest udziałowcem.

- 1.2.7 Odnosnie dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych lub należności własnych należy podać przychody z odsetek wyliczone za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na kategorie aktywów, których odsetki te dotyczą, przy czym osobno należy wykazać odsetki naliczone i zrealizowane w danym okresie oraz odsetki naliczone, lecz niezrealizowane. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:
- do 3 miesięcy
 - powyżej 3 do 12 miesięcy
 - powyżej 12 miesięcy

Naliczone odsetki od należności własnych z tytułu dostaw robót i usług, z podziałem na zrealizowane i niezrealizowane w tys. zł. przedstawia się następująco:

Okres	Bilans otwarcia odsetek niezrealizowanych na dany okres	Odsetki naliczone w danym okresie	Odsetki zrealizowane w danym okresie	Odsetki umorzone w danym okresie	Odsetki niezrealizowane na koniec danego okresu
01.01.2007 do 31.12.2007	127	170	14	66	217

Odsetki niezrealizowane z podziałem na termin zapłaty, przedstawia się następująco:

Do 3 miesięcy	Powyżej 3 do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
217	-	-

Umorzenie odsetek naszym wierzycielom nastąpiło na podstawie decyzji Zarządu w związku z wieloletnią dobrą współpracą i dalszym realizowaniem wspólnych przedsięwzięć.

- 1.2.8 Odnośnie dokonanych odpisów aktualizujących wartość pożyczek udzielonych lub należności własnych z tytułu trwałej utraty ich wartości należy podać naliczone od tych wierzytelności odsetki, które nie zostały zrealizowane

Odpisy aktualizujące wartość należności własnych z tytułu trwałej utraty wartości, obejmują naliczone odsetki niezrealizowane, tylko od należności objętych postępowaniami: sądowymi, układowymi, upadłościowymi i przedstawiają się następująco:

Okres		Naliczone odsetki od należności objętych postępowaniami j.w i objęte odpisami aktualizacyjnymi
01.01.2007 do 31.12.2007	tys. zł.	170

- 1.2.9 Odnośnie zobowiązań finansowych należy podać koszty z tytułu odsetek od tych zobowiązań, wyliczonych za pomocą stóp procentowych wynikających z zawartych kontraktów, z podziałem na koszty odsetek związane ze zobowiązaniami zaliczonymi do przeznaczonych do obrotu, pozostałymi krótkoterminowymi zobowiązaniami finansowymi oraz długoterminowymi zobowiązaniami finansowymi; koszty odsetek naliczone i zrealizowane w danym okresie należy wykazać odrębnie od kosztów odsetek naliczonych lecz niezrealizowanych. Odsetki niezrealizowane należy wykazać z podziałem według terminów zapłaty:
- do 3 miesięcy
 - powyżej 3 do 12 miesięcy
 - powyżej 12 miesięcy

Odsetki od zobowiązań z tytułu dostaw robót i usług, z podziałem na zrealizowane i niezrealizowane w tys. zł. przedstawiają się następująco:

Okres	Bilans otwarcia odsetek niezrealizowanych na dany okres	Odsetki wprowadzone w danym okresie	Odsetki zrealizowane w danym okresie	Odsetki umorzone w danym okresie	Odsetki przedawnione w danym okresie	Odsetki niezrealizowane na koniec danego okresu
01.01.2007 do 31.12.2007	689	406	1077	-	10	8

W kolumnie „odsetki zrealizowane w danym okresie” wykazano również odsetki, podlegające konwersji wierzytelności układowych na akcje serii D w kwocie 1 067 tys. zł.

Terminy zapłaty wykazanych powyżej niezrealizowanych odsetek od zobowiązań w kwocie 8 tys. zł. obejmują przedział czasowy do 3 miesięcy. Brak terminów zapłaty w przedziale powyżej 3 do 12 miesięcy i powyżej 12 miesięcy.

Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych w trakcie realizacji, wynikające z zawartych umów leasingów operacyjnych, bilansowo kwalifikowanych jako finansowe, przedstawia niżej zaprezentowana tabela w tys. zł.:

Okres	Bilans otwarcia odsetek niezrealizowanych na dany okres	Naliczone odsetki w danym okresie	Zrealizowane odsetki w danym okresie	Niezrealizowane odsetki na koniec danego okresu
01.01.2007 do 31.12.2007	-	76	76	-

W poniżej zaprezentowanej tabeli wykazano zobowiązania długoterminowe w tys. zł., ujęte pozabilansowo - nie wymagalne i niezrealizowane z tytułu rat odsetkowych dot. umów leasingów operacyjnych, bilansowo kwalifikowanych jako finansowe:

Dzień bilansowy	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
31.12.2007	22	50	37

Odsetki od długoterminowych zobowiązań finansowych w trakcie realizacji, wynikające z zawartej ugody z ZUS w sprawie restrukturyzacji zadłużenia z tytułu składek oraz opłaty prolongacyjnej, przedstawia niżej zaprezentowana tabela w tys. zł.:

Okres	Bilans otwarcia odsetek niezrealizowanych za dany okres	Odsetki naliczone w danym okresie	Odsetki zrealizowane w danym okresie	Odsetki niezrealizowane na koniec danego okresu
01.01.2007 do 31.12.2007	328	-	74	254

W poniżej zaprezentowanej tabeli wykazano odsetki niezrealizowane z tytułu restrukturyzacji zadłużenia wobec ZUS w tys. zł., według następujących przedziałów czasowych:

Dzień bilansowy	Do 3 miesięcy	Powyżej 3 miesięcy do 12 miesięcy	Powyżej 12 miesięcy
31.12.2007	21	67	166

1.2.10 Należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie wartości godziwej, zabezpieczanie przepływów pieniężnych oraz zabezpieczanie udziałów w aktywach netto jednostek zagranicznych, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- opis rodzaju zabezpieczeń
- opis instrumentu zabezpieczającego oraz jego wartość godziwą
- charakterystykę zabezpieczanego rodzaju ryzyka

1.2.11 W przypadku zabezpieczenia planowanej transakcji lub uprawdopodobnionego przyszłego zobowiązania należy podać informacje dotyczące celów i zasad zarządzania ryzykiem finansowym, z uwzględnieniem podziału na zabezpieczanie podstawowych rodzajów planowanych transakcji lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, a ponadto informacje obejmujące co najmniej:

- a) opis zabezpieczanej pozycji, w tym przewidywany okres do zajścia planowanej transakcji lub powstania przyszłego zobowiązania
- b) opis zastosowanych instrumentów zabezpieczających
- c) kwoty wszelkich odroczonej lub nienaliczonych zysków lub strat i przewidywany termin uznania ich za przychody lub koszty finansowe

1.2.12 Jeżeli zyski lub straty z wyceny instrumentów zabezpieczających, zarówno będących pochodnymi instrumentami finansowymi, jak i aktywami lub zobowiązaniami o innym charakterze, w przypadku zabezpieczania przepływów pieniężnych, zostały odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny, należy podać:

- a) kwoty odpisów zwiększających i zmniejszających kapitał z aktualizacji wyceny
- b) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych
- c) kwoty odpisane z kapitału z aktualizacji wyceny i dodane do ceny nabycia lub inaczej ustalonej wartości początkowej na dzień wprowadzenia do ksiąg rachunkowych składnika aktywów lub zobowiązań, który do tego dnia był objęty planowaną transakcją lub stanowił uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie poddane zabezpieczeniu.

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

Zobowiązania pozabilansowe warunkowe w tym:	1 254 tys. zł.
--	----------------

Zabezpieczenie należytego wykonania robót:	
– zabezpieczenie wekslowe	1 088 tys. zł.

Zabezpieczenie zapłaty:	
– zabezpieczenie wekslowe	108 tys. zł.

Gwarancja bankowa na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy	
– weksel własny	58 tys. zł.

Należności pozabilansowe warunkowe w tym:	129 tys. zł.
--	--------------

Zabezpieczenie umowy najmu	102 tys. zł.
– gwarancja bankowa	

Zabezpieczenie roszczeń finansowych	
– weksel in blanco	27 tys. zł.

Zobowiązania i należności warunkowe nie dotyczą jednostek powiązanych.

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

Nie dotyczy.

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

W okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. Spółka nie dokonała zaniechania żadnego rodzaju prowadzonej działalności oraz przewiduje jej dalszą kontynuację w następnych latach.

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

Spółka w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. poniosła koszty związane z wytworzeniem środków trwałych w budowie w kwocie 3 tys. zł.

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

Poniesione nakłady inwestycyjne w okresie od 01.01.2007 r. do 31.12.2007 r. wyniosły 140 tys. zł. i obejmowały następujące tytuły:

- | | |
|--------------------------|-------------|
| – zakup środków trwałych | 137 tys. zł |
| – modernizacja budynku | 3 tys. zł. |

Ponadto:

- spółka na podstawie umowy leasingowej przyjęła na stan środków trwałych 6 samochodów, w tym: 3 ciężarowe i 3 osobowe o łącznej wartości początkowej 389 tys. zł.
- spółka na podstawie Postanowienia Sądu z dnia 18.12.2007 r. w sprawie zasiedzenia nieruchomości, przyjęła na stan środków trwałych nieruchomość składającą się z gruntów i budynków o łącznej wartości początkowej 314 tys. zł. Operatu szacunkowego dokonał biegły rzeczoznawca wg cen rynkowych i stanu na dzień 31.12.2007r.

Spółka swoje plany inwestycyjne uzależnia od dojścia do skutku dodatkowej emisji akcji serii E. Pozyskanie dodatkowych środków pieniężnych z emisji akcji serii E, spowoduje że planowane nakłady inwestycyjne w ciągu najbliższych 12 miesięcy wynosić będą łącznie 1 728 tys. zł. i obejmować będą:

- | | |
|---|----------------|
| – zakup zintegrowanego systemu informatycznego | 600 tys. zł. |
| – zakup 2 samochodów technologicznych typu Star i urodzeń typu Tesmec | 1 000 tys. zł. |
| – zakup urządzeń budowlanych i narzędzi pracy | 90 tys. zł. |
| – zakup mebli i wyposażenia | 20 tys. zł. |
| – przeprowadzenie modernizacji kontenerów | 18 tys. zł. |

Spółka planuje również inwestycję kapitałową w wysokości 50 tys. zł. tworząc spółkę zależną.

W przypadku ewentualnego nie dojścia do skutku dodatkowej emisji akcji serii E, Spółka w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie planuje zakupów inwestycyjnych, za wyjątkiem 2 samochodów technologicznych typu Star i urządzenia typu Tesmec w kwocie 700 tys. zł. oraz zakupów w kwocie 90 tys. zł. związanych z ewentualną wymianą zużytych narzędzi pracy i urządzeń, niezbędnych przy bieżącej realizacji produkcji.

Spółka w 2007 r. nie poniosła nakładów na ochronę środowiska naturalnego, i nie planuje ponoszenia ich w kolejnych 12 miesiącach.

7.1 Informacje o transakcjach emitenta z podmiotami powiązanymi, dotyczących przeniesienia praw i zobowiązań

Nie wystąpiły transakcje, pomiędzy spółką a podmiotami powiązanymi z tytułu przeniesienia praw i zobowiązań.

7.2 Dane liczbowe, dotyczące jednostek powiązanych, o:

- wzajemnych należnościach i zobowiązaniach
- kosztach i przychodach z wzajemnych transakcji
- inne dane, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka w dniu 15 grudnia 2006r. zawarła umowę pożyczki z akcjonariuszem firmą JARO S.A. posiadającym 27,28% akcji na dzień 31.12.2007r., z których każda akcja daje prawo jednego głosu na WZA. Udzielona pożyczka w kwocie 370 tys. zł., została spłacona w styczniu 2007r. wraz z odsetkami w kwocie 5 tys. zł. Zastosowane oprocentowanie pożyczki wynosiło 15,60% p.a., czyli 1,30% dla okresu udzielenia pożyczki.

Akcjonariusz spółki firma JARO S.A. posiadający 27,28% akcji na dzień 31.12.2007r., z których każda akcja daje prawo jednego głosu na WZA, nabył na podstawie umów przelewu wierzytelności zobowiązania spółki, objęte postępowaniem układowym. Wierzytelności przeniesione cesją przez wierzycieli spółki, na rzecz akcjonariusza firmę JARO S.A. stanowiły kwotę 2 848 tys. zł.

Ponadto w dniach 18 i 27 grudnia 2007 r. spółka zawarła umowy zakupu i sprzedaży linii odlewniczej od kontrahenta niemieckiego na rzecz Fabryki Porcelany Wałbrzych S.A., w której Prezes Zarządu pełnił do dnia 03.04.2008r. funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej w Energoaparaturze S.A. Wartość umowy zakupu z dnia 18.12.2007r. opiewała na kwotę 149 tys. EUR, natomiast umowa sprzedaży z dnia 27.12.2007r. stanowiła kwotę netto 574 tys. zł. Na poczet ceny zakupu spółka dokonała pierwszej przedpłaty w dniu 27.12.2007 w kwocie 29 tys. EUR, co stanowiło równowartość 105 tys. zł. W dniu 23.01.2008 r. spółka wystawiła fakturę sprzedaży obciążając Fabrykę Porcelany Wałbrzych S.A. kwotą 700 tys. zł.

Poza transakcjami wskazanymi powyżej spółka nie dokonała innych transakcji z podmiotami powiązanymi i nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

8. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie wystąpiły.

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

Ogółem pracownicy:	275 osób
w tym:	
– pracownicy umysłowi	87 osób
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych	2 osób
– pracownicy fizyczni	186 osób
w tym:	
• elektromonterzy	149 osób
• spawacze	25 osób
• ślusarze	10 osób
• pozostali	2 osób

10. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywujących lub premialnych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiejkolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one odpowiednio zaliczone w koszty, czy też wynikały z podziału zysku; w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych.

Łączne wynagrodzenie, nagrody lub korzyści wypłacone, należne lub potencjalnie należne dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących:

<u>Zarząd Spółki</u>	<u>773 tys. zł.</u>
Jabłoński Mariusz	673 tys. zł.
Michalik Tomasz	50 tys. zł.
Mańka Rafał	50 tys. zł.
<u>Rada Nadzorcza</u>	<u>173 tys. zł.</u>
Rejniak Leszek	43 tys. zł.
Beza Adam	37 tys. zł.
Król Ireneusz	31 tys. zł.
Wojtowicz Ryszard	31 tys. zł.
Zatryb Jacek	31 tys. zł.

Prezes Zarządu Pan Jabłoński Mariusz w ramach programu opcji menedżerskich nabył 500 000 sztuk akcji serii C po cenie 0,20 zł. za 1 akcję.

Ponadto Prezes Zarządu Jabłoński Mariusz nabył wierzytelność skonwertowaną na akcje serii D w drodze przelewu wierzytelności od wierzyciela, którego wierzytelność umieszczona była na liście układowej w ilości 11 036 sztuk akcji serii D po cenie 2,50 zł. za 1 akcję. Powyższa transakcja nie była zawarta bezpośrednio pomiędzy Prezesem Zarządu a Spółką.

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

Nie wystąpiło.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych, które nie byłyby ujęte w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym, nie uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie występują prawni poprzednicy w zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

15. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli

skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%

Skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności nie osiągnęła wartości 100%.

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

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi. Wystąpiła natomiast różnica pomiędzy danymi opublikowanymi w raporcie SA-Q za IV kwartał 2007r., spowodowana zdarzeniami, które wystąpiły po dniu publikacji raportu i zostały dodatkowo ujęte w wynikach finansowych 2007 r. według następujących tytułów:

- rozwiązano rezerwę na premie pracownicze za wyniki osiągnięte w 2007r. w kwocie 335 tys. zł. na skutek wprowadzenia faktycznych kosztów premii ujętych w listach płac w miesiącu styczniu i lutym 2008 r. na łączną kwotę 246 tys. zł. Różnica w kwocie 89 tys. zł. spowodowała podwyższenie wyniku finansowego za 2007 r.
- utworzono rezerwę w kwocie 703 tys. zł. na dodatkowe wynagrodzenia pracowników realizujących w 2007 r. kontrakt na terenie Norwegii, w związku z powzięciem informacji o roszczeniach pracowników z tytułu dodatkowych wynagrodzeń i po dokonanej przez Spółkę analizie prawnej, z której wynika uprawdopodobnienie roszczeń pracowników. Rezerwa ta dodatkowo obniżyła wynik finansowy 2007 r.
- ujęto koszty stałe związanych z działalnością gospodarczą 2007 r. w kwocie 66 tys. zł., na skutek opóźnionego spływu dokumentów potwierdzających poniesienie tych kosztów. Koszty te spowodowały obniżenie wyniku finansowego 2007 r.
- w związku z powstaniem dodatkowych kosztów, ponownie przeliczono kontrakty długoterminowe. Rozliczenie te spowodowało skorygowanie salda rozliczeń międzyokresowych kontraktów, skutkując dodatkowym obciążeniem wyniku finansowego 2007 r. o kwotę 91 tys. zł.
- podwyższono pozostałe przychody operacyjne z tytułu nabycia nieruchomości poprzez zasiedzenie w kwocie 314 tys. zł., na podstawie Postanowienia Sądu z dnia 18.12.2007 r. i operatu szacunkowego z dnia 19.03.2008r. sporządzonego przez biegłego rzeczoznawcę, obejmującego ceny rynkowe wg stanu na 31.12.2007r. Nieruchomość nabyta poprzez zasiedzenie podwyższyła wynik finansowy 2007 r. o kwotę 314 tys. zł.
- ponownie przeliczono aktywowany podatek dochodowy podwyższając go o kwotę 124 tys. zł., kwota ta spowodowała podwyższenie wyniku finansowego za 2007 r.

W wyniku wskazanych powyżej korekt, wstępny wynik finansowy za 2007 r. opublikowany w raporcie SA-Q za IV kwartał został obniżony o kwotę 333 tys. zł.

Ponadto odpowiednio w nie których pozycjach: bilansu, zestawienia zmian w kapitałach własnych i rachunku przepływów pieniężnych opublikowanych w raporcie SA-Q za IV kwartał 2007 r. dokonano korekt tych pozycji, które odpowiadają tytułom wskazanym powyżej i mają wpływ na ostateczny wynik finansowy 2007 r.

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

Nie nastąpiły zmiany w stosowaniu zasad rachunkowości i sposobie sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Natomiast zdarzeniami mającymi istotny wpływ na osiągnięty wynik finansowy za 2007 r. były następujące zdarzenia:

- rozwiązanie rezerwy w kwocie 864 tys. zł. z tytułu warunkowego zabezpieczenia zobowiązania kredytu bankowego zaciągniętego przez byłego leasingodawcę. Podstawą rozwiązania rezerwy

- była odmowa uznania wierzytelności i odrzucenie wniesionego sprzeciwu przez Sędziego Komisarza, co stanowiło fakt, że wierzytelność leasingodawcy nie istnieje,
- rozwiązanie rezerwy w kwocie 167 tys. zł. na zarachowane koszty podwykonawcy, który nie dokonał ich fakturowania. Podstawą rozwiązania rezerwy był fakt, nie zgłoszenia jej przez wierzyciela i nie ujęcie jej na prawomocnej liście wierzytelności, jak również otrzymane od wierzyciela potwierdzenie salda wzajemnych rozrachunków, w którym brak wskazanej przedmiotowej pozycji wierzytelności, potwierdziło fakt nie ujęcia jej w księgach rachunkowych wierzyciela,
 - skutki kosztowe likwidacji hali produkcyjnej w kwocie 292 tys. zł. Likwidacja nastąpiła w związku z zagrożeniem bezpieczeństwa jej użytkowania a koszty remontu przewyższyłyby koszty wyburzenia.
 - konieczność dokonania korekty przychodów w kwocie 424 tys. zł. z tytułu wcześniej zafakturowanych prac budowlano - montażowych wykonywanych na terenie Norwegii. Podstawą obniżenia przychodów był protokół rozliczenia końcowego z dnia 13.12.2007 r.
 - utworzenie rezerwy w kwocie 703 tys. zł. na koszty dodatkowych wynagrodzeń pracowników pracujących na kontrakcie w Norwegii. Podstawą utworzenia rezerwy były pozyskane informacje o roszczeniach pracowników oraz opinia prawna, której opracowanie zleciła Spółka.

Powyższe działania obniżyły wynik finansowy o kwotę 388 tys. zł.

Ponadto istotnym zdarzeniem wykazanim w pozycjach pozostałych przychodów operacyjnych i kosztów finansowych było wykorzystanie rezerwy na kary umowne w kwocie 1 006 tys. zł. z tytułu zawartej w 1999r. umowy przedwstępnej zabezpieczającej wierzytelności firmy leasingowej. Wykorzystanie rezerwy nastąpiło na skutek wprowadzenia na listę wierzytelności układowych należności firmy leasingowej w pozycjach:

- należności głównej w kwocie 612 tys. zł.
- odsetek w kwocie 394 tys. zł.

Zdarzenie to nie miało wpływu na wynik finansowy spółki ani na płynność finansową z uwagi na konwersję tej wierzytelności na akcje. Natomiast w rachunku zysków i strat na skutek przekwalifikowania utworzonej wcześniej rezerwy na kary umowne, zdarzenie to zostało wykazane jako wprowadzenie odsetek do pozycji kosztów finansowych w kwocie 394 tys. zł., a w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych została ujęta różnica wynikająca z rozwiązania przekwalifikowanej rezerwy na kwotę 394 tys. zł.

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

W bieżącym okresie sprawozdawczym obejmującym 2007 r. nie dokonano korekty z tytułu błędów podstawowych.

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

Zdaniem spółki nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności, w związku z tym sprawozdanie finansowe za 2007 r. nie zawiera korekt z tym związanych.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

W dniu 22 stycznia 2007 r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła prospekt emisyjny obejmujący ofertę publiczną 30 800 000 akcji serii E oraz zamiar ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym 1 000 000 akcji serii C i 3 800 916 akcji serii D, oraz do 30 800 000 akcji serii E, do 30 800 000 praw do akcji serii E, a także 15 400 000 praw poboru akcji serii E.

Tytuły wskazanych serii akcji są następujące:

Seria C - opcje menedżerskie

Seria D - konwersja wierzytelności na akcje

Seria E - subskrypcja zamknięta skierowana do akcjonariuszy spółki.

W dniu 28 marca 2008 roku Sad Rejonowy w Katowicach wydał Postanowienie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o akcje serii C w wysokości 200 tys. zł. W związku z dokonaną rejestracją w KRS kwota 200 tys. zł. zostanie przeniesiona z kapitału rezerwowego na kapitał zakładowy Spółki.

W dalszym ciągu spółka aktywuje dodatkowe koszty bezpośrednio związane ze wskazanymi powyżej emisjami akcji. Aktywowane koszty emisji zostaną rozliczone wraz z podwyższeniem kapitału wynikającego z emisji akcji serii E. Koszty te pomniejszą wysokość kapitału zapasowego wynikającego z agio. Kwota poniesionych kosztów emisji na dzień 31 grudnia 2007 r. wynosiła 200 tys. zł.

Dodatkowa emisja akcji serii E, spowoduje że uzyskane środki pieniężne przeznaczone zostaną na rozwój spółki w kierunku nowoczesnego i rentownego prowadzenia działalności a planowane wydatki związane z rozwojem, nie spowodują zachwiania płynności finansowej.

Ponadto Zarząd Spółki podejmuje działania związane z optymalizacją kosztów w celu zwiększenia rentowności na realizowanych kontraktach.

W dalszym ciągu działania Zarządu Spółki zmierzają do uzyskania zadawalającej rentowności poprzez zwiększenie wolumenu rentownych kontraktów zarówno w kraju jak i zagranicą. Pozyskanie rentownego kontraktu w Norwegii rozpoczęło proces wejścia spółki na nowe rynki pracy poza granicami kraju.

Ponadto Zarząd planuje rozszerzenie działalności gospodarczej w dziedzinie wysokich napięć, co pozwoli na pozyskanie nowych zleceń z większą rentownością i spowoduje wzrost sprzedaży oraz będzie miało bezpośredni wpływ na poprawę płynności finansowej.

19. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów):

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

Ponadto w przypadku innych dodatkowych informacji niż wskazane powyżej, wymaganych na podstawie obowiązujących przepisów o rachunkowości, lub innych informacji, mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian - należy ujawnić te informacje w odpowiedniej części sprawozdania finansowego.

Nie wystąpiły inne zdarzenia, niż wykazane powyżej.

Prezes Zarządu

Tomasz Michalik

Członek Zarządu

Rafał Mańka