



ENERGOAPARATURA

**Informacja dodatkowa
do raportu za I półrocze 2010 r.**

Katowice, sierpień 2010 r.

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności. Spółka na bieżąco realizuje rentowne kontrakty oraz sukcesywnie uzupełnia portfel zleceń na następne lata obrotowe.

Energoaparatura S.A. sporządza sprawozdania finansowe, zgodnie z zasadami rachunkowości, ustanowione znowelizowaną Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. z 2009 r. nr 152) z późniejszymi zmianami i aktami wykonawczymi do znowelizowanej ustawy, w sposób zapewniający rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, a także ujmuje w księgach i wykazuje w sprawozdaniu finansowym zdarzenia, w tym operacje gospodarcze, zgodnie z ich treścią ekonomiczną.

Wszystkie środki trwałe amortyzowane są metodą liniową.

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności.

Stawki amortyzacyjne dla poszczególnych grup środków trwałych przedstawiają się następująco:

Prawo wieczystego użytkowania gruntu	od	5	%	do	20	%
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,5	%
Urządzenia techniczne i maszyny	od	10	%	do	60	%
Środki transportu	od	14	%	do	20	%
Pozostałe środki trwałe	od	14	%	do	25	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

Oprogramowanie komputerów	50	%
---------------------------	----	---

Odpisy amortyzacyjne dokonywane są :

- w oparciu o plan amortyzacji i obciążają koszty działalności,
- w wysokości nie umorzonej części środków trwałych postawionych w stan likwidacji, sprzedanych lub uznanych za niedobór - obciążają pozostałe koszty operacyjne,
- jednorazowo w dniu przyjęcia na stan środków trwałych, gdy wartość jednostkowa ceny nabycia mieści się w przedziale od 1 tys. zł. do 3,5 tys. zł. - obciążają jednorazowo koszty działalności. W indywidualnych uzasadnionych przypadkach biorąc pod uwagę okres ekonomicznej użyteczności, środki trwałe pomimo przedziału wartościowego od 1 tys. zł. do 3,5 tys. zł. amortyzowane są w oparciu o plan amortyzacyjny. Za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r. wartość środków trwałych z przedziału od 1 tys. zł. do 3,5 tys. zł., które nie zostały poddane jednorazowej amortyzacji wynosiła 13 tys. zł.

Przedmioty długotrwałego użytku o cenie nabycia do 1 tys. zł. są zaliczane do materiałów.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są :

- licencje, oprogramowanie komputerowe w ciągu 2 lat lub jednorazowo, jeżeli ich cena nabycia jest niższa niż 3,5 tys. zł.
- inne wartości niematerialne i prawne w ciągu 5 lat.

Rzeczowe aktywa trwałe, z wyjątkiem środków trwałych w budowie wykazywane są w wartości netto tj. w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną amortyzację.

Środki trwałe w budowie wyceniane są wg cen nabycia lub kosztu wytworzenia.

Aktywa finansowe wykazywane są w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na skutek dokonanej aktualizacji przeprowadzonej na dzień bilansowy.

Inwestycje długoterminowe obejmujące udziały i akcje wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o trwałą utratę ich wartości.

Spółka przyjęła metodę rozliczania różnic kursowych określoną w art. 15a ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Zgodnie z tym przepisem przychody lub koszty wyrażone w walucie obcej przelicza się stosując średni kurs ogłoszony przez NBP z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień uzyskania przychodu lub poniesienia kosztu.

Spółka przyjęła metodę wyceny środków pieniężnych lub wartości pieniężnych w walucie obcej według metody FIFO tj. pierwsze weszło, pierwsze wyszło. Do wyceny wpływu należności w walucie obcej na własny rachunek walutowy zastosowanie ma kurs kupna banku, w którym Spółka posiada rachunek, natomiast do wyceny rozchodu waluty z rachunku walutowego Spółka stosuje kurs historyczny.

Wyceny różnic kursowych od rozrachunków nie zrealizowanych na dzień bilansowy dokonuje się według przelicznika stosując średni kurs NBP na dzień bilansowy, ogłoszony przez NBP w tabeli kursów średnich.

Do wyceny produktów przyjęto techniczny koszt wytworzenia, nie wyższy od cen sprzedaży netto.

Roboty budowlano - montażowe nie zakończone o istotnym stopniu zaawansowania, będące w okresie realizacji, spółka wycenia stosując metodę pomiaru stopnia zaawansowania robót drogą obmiaru wykonanych prac tj. pomiaru od strony efektów. Kosztem wytworzenia nie zakończonych robót budowlano - montażowych współmiernym do przychodów jest suma już poniesionych i przewidywanych do zakończenia umowy kosztów, odpowiadająca stopniowi zaawansowania robót, tj. procentowi jaki stanowi wartość obmierzonych robót w całkowitej wartości umowy. Przychodem z tytułu wykonania robót budowlano - montażowych jest suma już zafakturowanej sprzedaży i wartość robót w toku, dokonana w drodze pomiaru z natury (na budowie) ilości wykonanych robót i ich wyceny po wartości kosztorysowej, jeżeli wykonane prace nie zostały jeszcze zafakturowane.

Spółka na dzień 30.06.2010 r. w rozliczeniach międzyokresowych w pozycji kontraktów nie zakończonych wykazała następujące wartości:

– zawiesiła poniesione koszty nie zakończonych kontraktów	282 tys. zł.
– utworzyła rezerwy na nie zakończone kontrakty	781 tys. zł.
– ujęła saldo przychodów kontraktowych z robót w toku	1 376 tys. zł.

Wyceny rozchodu i zapasów materiałów dokonuje się:

- dla materiałów podstawowych objętych ewidencją ilościowo - wartościową wg cen zakupu przyjmując metodę FIFO tj. pierwsze przyszło, pierwsze wyszło,
- dla materiałów pomocniczych i pozostałych nie objętych ewidencją magazynową wg cen zakupu.

Na dzień bilansowy spółka dokonuje wyceny zapasów materiałowych według cen zakupu, nie wyższych niż cena sprzedaży netto, wykazując w bilansie ich wartość skorygowaną o odpisy aktualizujące.

Na dzień 30.06.2010 r. na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej 180 dni, utworzono odpis aktualizujący w wysokości 179 tys. zł.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów Spółka dokonuje, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Koszty, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka aktywuje poprzez tymczasowe odniesienie na konta rozliczeń międzyokresowych kosztów i odpisuje w koszty proporcjonalnie do długości kolejnych lat obrotowych. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

Natomiast koszty pośrednie, nie mające istotnego wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego, rozliczane są w uproszczony sposób, polegające na zaliczaniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi dotyczącymi danego roku obrotowego, jednorazowo w momencie ich poniesienia.

Sposób rozliczania w księgach rachunkowych czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów uzależniony jest od istotności kwoty poniesionych kosztów.

W stosunku do należności zastosowano zasadę ostrożnej wyceny, aktualizując wartość nominalną należności, o odpisy aktualizujące stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty, dotyczącej należności od dłużników postawionych w stan upadłości lub likwidacji, dłużników będących w postępowaniu układowym lub naprawczym, jak również kwestionowanych należności i należności od dłużników zalegających ze spłatą dłużej niż 180 dni.

Na tę ostatnią grupę należności oraz należności spornych, należności dot. postępowań układowych, upadłościowych, likwidacyjnych, dokonano odpisu aktualizującego w wysokości 100% niezabezpieczonej kwoty.

Odpisu aktualizującego dokonano również na noty odsetkowe od należności w wysokości 100% niezapłaconej kwoty.

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania Spółki z tytułów cywilnoprawnych i publicznoprawnych, w których termin płatności przypada później aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym, a jeżeli zapłata ma nastąpić ratałnie - to w tej ich części, która w myśl umowy ma zostać zapłacona po roku obrotowym następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty wg stanu na dzień bilansowy. Zobowiązania długoterminowe z tytułu umów leasingowych wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, a więc po jej zdyskontowaniu za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania wykazywane są w bilansie łącznie z należnymi kontrahentowi w myśl umowy odsetkami, w tym także z tytułu zwłoki w zapłacie, pod warunkiem, że występuje duże prawdopodobieństwo powstania przyszłych zobowiązań, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Kapitał własny na dzień bilansowy wykazywany jest w wartości nominalnej, z podziałem na jego składniki. Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również wynik finansowy danego roku obrotowego oraz nie pokryte straty z lat ubiegłych.

Rezerwy Spółka tworzy na przypadające na dany okres, ale jeszcze nie poniesione koszty, znane Spółce ryzyko, grożące straty oraz skutki innych zdarzeń w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wysokości. Rezerwy tworzone są w wyniku przeszłych zdarzeń, gdy na Spółce spoczywa już obecnie zobowiązanie do wydatkowania w przyszłości środków lub istnieje znaczne prawdopodobieństwo poniesienia straty, a możliwy jest racjonalny szacunek kwoty koniecznej do wywiązania się z tego zobowiązania lub wymagającej pokrycia.

Rezerwy na naprawy gwarancyjne dotyczące robót budowlano - montażowych wyliczane są według stałego wskaźnika procentowego wynoszącego 0,2% w stosunku do przychodów ze sprzedaży bieżącego roku obrotowego.

Przychody są to uzyskane w roku obrotowym w wiarygodnie ustalonej wartości, prawdopodobne korzyści ekonomiczne, które spowodują zwiększenie aktywów lub zmniejszenie zobowiązań Spółki, prowadzące do zwiększenia kapitału własnego. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające powtarzalne przychody związane bezpośrednio z podstawową działalnością Spółki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem opustów, rabatów, dotacji, itp.

Koszty są to prawdopodobne zmniejszenia korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, powstałe w roku obrotowym, które spowodują zmniejszenie aktywów lub zwiększenie zobowiązań, prowadzące do zmniejszenia kapitału własnego. Koszty sprzedanych produktów obejmują ich koszt wytworzenia oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową. Koszty sprzedanych towarów i materiałów wykazywane są w cenach netto ich nabycia lub zakupu.

Pozostałe przychody i koszty są to zdarzenia gospodarcze powstające powtarzalnie, ale związane tylko pośrednio ze zwykłą działalnością operacyjną Spółki.

Przychody i koszty finansowe są to głównie korzyści i wydatki ekonomiczne uzyskane lub poniesione w związku ze sprzedażą lub posiadaniem aktywów finansowych.

Wynik finansowy wykazany w rachunku zysków i strat stanowi rezultat przeciwstawienia przychodom kosztów, przy zachowaniu zasady memoriału, współmierności, ostrożności i realizacji.

Ustalenie wyniku finansowego przeprowadzane jest metodą kalkulacyjną, zgodnie z przepisami prawa w tym zakresie. Rozliczenie wyniku finansowego następuje według zasad określonych w Kodeksie Spółek Handlowych i statucie Spółki, tj po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, po uprzednim wyrażeniu przez biegłego rewidenta opinii o tym sprawozdaniu.

Rachunek przepływów pieniężnych dostarcza informacji o przepływach środków pieniężnych, jakie nastąpiły w Spółce w ciągu roku obrotowego. Przedstawiane są jako przepływy pieniężne z trzech typów działalności: operacyjnej, inwestycyjnej i finansowej. Informacje o przepływach pieniężnych pozwalają poznać i ocenić wysokość płynnych środków wygospodarowanych przez Spółkę oraz kierunki ich wydatkowania w okresie sprawozdawczym w przekroju trzech wyodrębnionych typów działalności.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach.

W I półroczu 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy, poza wahaniami koniunktury na rynku krajowym, które spowodowały przesunięcia terminów realizacji niektórych kontraktów lub wręcz zawiesiły ich realizację na następne lata obrotowe. W związku z tym Spółka nie miała możliwości realizowania prac określonych w harmonogramach robót.

W okresie I półrocza 2010r. korekta rezerw dotyczy:

- a) utworzenia rezerwy na kwotę 1 233 tys. zł. z tytułu:
- | | |
|--|--------------|
| – realizowanych kontraktów budowlano - montażowych | 781 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 423 tys. zł. |
| – premii | 2 tys. zł. |
| – badania bilansu | 20 tys. zł. |
| – odszkodowań z KP | 7 tys. zł. |
- b) rozwiązania i wykorzystania rezerw na kwotę 1 128 tys. zł. z tytułu:
- | | |
|--|--------------|
| – rozliczenia kontraktów budowlano - montażowych | 824 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 110 tys. zł. |
| – premii | 181 tys. zł. |
| – badania bilansu | 13 tys. zł. |

Stan rezerw na 30.06.2010 r. wynosi 2 439 tys. zł. i obejmuje tytuły:

- | | |
|---|--------------|
| – przewidywane koszty działalności | 677 tys. zł. |
| – zaległe urlopy | 253 tys. zł. |
| – realizowane kontrakty budowlano - montażowe | 781 tys. zł. |
| – naprawy gwarancyjne | 104 tys. zł. |
| – nagrody jubileuszowe | 446 tys. zł. |
| – premie | 2 tys. zł. |
| – zasiłki chorobowe wg wyroku TK | 143 tys. zł. |
| – badanie bilansu | 20 tys. zł. |
| – odszkodowania z KP | 7 tys. zł. |
| – koszty finansowe | 6 tys. zł. |



Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczenia podatku dochodowego.

W myśl zasady ostrożnej wyceny wynikającej z Ustawy o rachunkowości, Spółka w I półroczu 2010 roku dokonała podwyższenia aktywowanego odroczonego podatku dochodowego o kwotę 36 tys. zł. w stosunku do stanu na 31.12.2009 r. oraz dokonała podwyższenia o kwotę 2 tys. zł. rezerwy na odroczonego podatku dochodowego w stosunku do stanu na dzień 31.12.2009 roku. Powyższa korekta spowodowała w I półroczu 2010 roku podwyższenie wyniku finansowego o kwotę 34 tys. zł.

Informacja o korekcie odpisów aktualizacyjnych.

W I półroczu 2010 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość składników aktywów z tytułu:

- a) utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 41 tys. zł. z tytułu:
 - zapasów niechodliwych w kwocie 41 tys. zł.
- b) wykorzystała i rozwiązała odpisy aktualizujące w kwocie 77 tys. zł. z tytułu :
 - należności wątpliwych w kwocie 82 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących na dzień 30.06.2010 r. wynosi 2 083 tys. zł. z tytułu:

- należności wątpliwych w kwocie 1 458 tys. zł.
- zapasy nie wykazujące ruchu w kwocie 179 tys. zł.
- aktywów finansowych w kwocie 31 tys. zł.
- roboty w toku produkcji budowlano - montażowej w kwocie 415 tys. zł.

1. Zwięzły opis istotnych dokonanych lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport wraz z wykazem najważniejszych wydarzeń ich dotyczących.

- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach w dniu 11 stycznia 2010 r. otrzymał informację, iż w wyniku postępowania ogłoszonego przez Enea Operator sp. z o. o., Energoaparatura SA pozyskała zlecenie na „Modernizację rozdzielni WN GPZ Swarzędz”. Kwota zlecenia wynosi 2.190.000,00 zł. Fakturacja częściowa odbywać się będzie na podstawie protokołów wykonanych robót. Termin płatności 30 dni. Termin realizacji 30 tygodni od dnia podpisania umowy.
- W dniu 24 lutego 2010 r. do siedziby spółki wpłynął obustronnie podpisany Aneks nr 3 do Umowy ramowej zawartej z Grupą Lotos SA, o której emitent informował raportem bieżącym nr 5/2008. Aneks nr 3 datowany jest na dzień 31 grudnia 2009 r. i obejmuje okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r. Maksymalna niegwarantowana cena netto niniejszego aneksu w 2010 roku wynosi 1.000.000,00 zł. Aneks nr 3 swym zakresem obejmuje wykonanie robót remontowych i inwestycyjnych w branży KiA na obiektach zamawiającego.
- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach zawiadamia, że 27.04.2010 r. do siedziby spółki wpłynął obustronnie podpisany Aneks nr 2/10 do Umowy o współpracy 2 wraz z Umową kredytową na linię gwarancyjną. Aneks datowany jest na dzień 19 kwietnia 2010 r. Niniejszym Aneksem zmieniony został sposób udostępnienia limitu, który przyjął dwie formy:
 - gwarancji do kwoty 5.200.000,00 PLN
 - kredytu odnawialnego na wykup faktur do kwoty 700.000,00 PLN.Aneks nr 2/10 zawarty został na czas określony do dnia 29 kwietnia 2011 r. Pozostałe warunki niniejszego Aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach informuje, że spółka pozyskała znaczące zlecenie na: „Prace obiektowe przy modernizacji bloków 1 i 2 w Elektrowni Opole”. Kwota zlecenia wynosi 5.250.000,00 zł. Fakturacja częściowa odbywać się będzie na podstawie protokołów wykonanych robót. Termin płatności 40 dni. Termin realizacji:
Etap I od 15.05.2010 r. do 31. 08.2010 r.
Etap II od 15.03.2011 r. do 30.06.2011 r.



- Zarząd Spółki Energoaparatura SA z siedzibą w Katowicach informuje, że w dniu 17 maja 2010 r. Spółka podpisała Umowę Inwestycyjną z: Rubikon Partners Dom Maklerski SA, Jaro SA, Panem Adamem Bezą oraz Panem Leszkiem Rejniakiem (zwanymi dalej Inwestorami) na mocy której Spółka zobowiązała się do podjęcia działań zmierzających do prawidłowego zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy którego porządek obrad będzie uwzględniał podjęcie następujących uchwał:
 - uchwały w sprawie emisji 3.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych I oraz emisji 2.000.000 Warrantów Subskrypcyjnych II z wyłączeniem prawa poboru, umożliwiającących Inwestorom objęcie akcji serii E i F,
 - uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki o kwotę 1.000.000,00 zł w drodze emisji 5.000.000 akcji w tym: o kwotę 600.000,00 zł w drodze emisji 3.000.000 akcji serii E, o wartości nominalnej 0,20 zł za każdą akcję z wyłączeniem prawa poboru oraz o kwotę 400.000,00 zł w drodze emisji 2.000.000 akcji serii F, o wartości nominalnej 0,20 zł za każdą akcję z wyłączeniem prawa poboru.

Spółka Energoaparatura SA po zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału warunkowego wyemituje nieodpłatnie, zbywalne Warranty Subskrypcyjne uprawniające Inwestorów do objęcia akcji serii E i F po cenie emisyjnej 1,70 zł za jedną akcję i zaoferuje je w trybie subskrypcji prywatnej:

- Rubikon Partners Dom Maklerski SA w ilości 3.000.000 Warrantów I,
- Jaro SA w ilości 1.400.000 Warrantów II,
- Adamowi Bezie w ilości 300.000 Warrantów II,
- Leszkowi Rejniakowi w ilości 300.000 Warrantów II.

Inwestor ma prawo wskazania innych podmiotów do objęcia Warrantów I albo przeniesienia Warrantów I na inne podmioty z zastrzeżeniem, że podmiot nie prowadzi działalności konkurencyjnej względem spółki Energoaparatura SA.

Przez okres kiedy Rubicon Partners Dom Maklerski SA lub wskazane przez niego podmioty, które objęły Akcje serii E będą akcjonariuszami posiadającymi łącznie co najmniej 5% akcji w kapitale zakładowym Energoaparatura SA, Rubicon Partners Dom Maklerski SA będzie miał co najmniej jednego członka rady Nadzorczej w spółce. Fakt posiadania akcji w ilości 5% zostanie potwierdzony stosownym zawiadomieniem spółki oraz KNF. W przypadku ogłoszenia przez Rubicon Partners Dom Maklerski SA lub wskazane przez niego podmioty informacji o obniżeniu progu zaangażowania poniżej 5%, uprawnienie do posiadania członka rady nadzorczej spółki wygasa. Pozostałe strony umowy tj.: Jaro SA, Pan Adam Beza oraz Pan Leszek Rejniak zobowiązały się na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy do zagłosowania za powołaniem do rady nadzorczej spółki przedstawiciela wskazanego przez Inwestora.

W przypadku niewykonania bądź nienależytego wykonania przez Energoaparatura SA lub Jaro SA, lub Pana Adama Bezę lub Pana Leszka Rejniaka jakiegokolwiek z oświadczeń lub zobowiązań, co miałyby istotny wpływ na wykonanie Umowy, - w zależności, którego z niniejszych podmiotów dane obowiązki dotyczą, zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Rubicon Partners Dom Maklerski SA, kary umownej w wysokości 500.000,00 zł, za każde naruszenie Umowy.

W przypadku gdy Rubicon Partners Dom Maklerski SA nie wykona lub w nienależyty sposób wykona swoje zobowiązania tj.: nie przyjmie oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych I, zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Energoaparatura SA kary umownej w wysokości 500.000,00 zł. Opłacenie kapitału warunkowego przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych I stanowi prawidłowe wykonanie zobowiązań Rubicon Partners Dom Maklerski SA.

2. Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W I półroczu 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy. Spółka na bieżąco realizuje rentowne kontrakty oraz sukcesywnie uzupełnia portfel zleceń na następne okresy sprawozdawcze i lata obrotowe.



3. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Działalność spółki nie ma charakteru sezonowości i cykliczności.

4. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 21 lipca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 6/2010 w sprawie w sprawie w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o następującej treści:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Energoaparatura SA z siedzibą w Katowicach postanawia wyemitować łącznie 5.000.000 (słownie: pięć milionów) zbywalnych, warrantów subskrypcyjnych, w tym:

- a) 3.000.000 (słownie: trzy miliony) warrantów serii I uprawniających do objęcia łącznie 3.000.000 (słownie: trzech milionów) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, emitowanych na podstawie uchwały niniejszej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/2010 z dnia 21 lipca 2010 r.
- b) 2.000.000 (słownie: dwa miliony) warrantów serii II uprawniających do objęcia łącznie 2.000.000 (słownie: dwóch milionów) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, emitowanych na podstawie uchwały niniejszej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5/2010 z dnia 21 lipca 2010 r.

Warranty będą miały postać dokumentów. Warranty mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych. -

§ 2.

1. Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii I jest Rubicon Partners Dom Maklerski SA.
2. Uprawnionym do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii II są: Jaro SA, Pan Adam Beza, Pan Leszek Rejniak.

§ 3.

Warranty subskrypcyjne obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

§ 4.

Jeden warrant subskrypcyjny serii I uprawnia do objęcia jednej akcji serii E, jeden warrant subskrypcyjny serii II uprawnia do objęcia jednej akcji serii F.

§ 5.

1. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii I nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2010 r.
2. Wykonanie praw z warrantów subskrypcyjnych serii II nie może nastąpić później niż do dnia 31 grudnia 2011 r.

§ 6.

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii I i II, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii I i II w całości.

§ 7.

1. Warranty subskrypcyjne serii I będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi na okaziciela.
2. Warranty subskrypcyjne serii II będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi na okaziciela.
3. Warranty subskrypcyjne przechowywane będą w Spółce lub w wybranym przez Zarząd Spółki i Uprawnionego z warrantu domu maklerskim.



§ 8.

Warranty subskrypcyjne serii I wyemitowane zostaną po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zostaną zaoferowane Uprawnionym w terminie do 30 dni licząc od dnia podjęcia przez Spółkę wiadomości o rejestracji tego podwyższenia. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 7 dni roboczych od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

Warranty subskrypcyjne serii II wyemitowane zostaną po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i zostaną zaoferowane Uprawnionym w terminie do 30 dni licząc od dnia podjęcia przez Spółkę wiadomości o rejestracji tego podwyższenia. Oświadczenie o objęciu warrantów subskrypcyjnych powinno zostać złożone w terminie 7 dni roboczych od daty złożenia oferty ich nabycia przez Spółkę.

§ 9.

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji warrantów serii I i II.

5. Informacja dotycząca wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W omawianym okresie nie miało miejsca.

6. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono półroczne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta. Spółka na bieżąco realizuje rentowne kontrakty oraz sukcesywnie uzupełnia portfel zleceń na następne okresy sprawozdawcze i lata obrotowe.

7. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

Zobowiązania warunkowe od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30.06.2010 r. uległy nieznacznym zmianom, ponieważ zwiększyły się o kwotę 9 tys. zł. do poziomu 5 416 tys. zł. Zabezpieczenia wekslowe należytego wykonania robót kontraktowych zmniejszyły się o 444 tys. zł. do poziomu 150 tys. zł., w tym:

- wygasło 461 tys. zł.
- wydano 17 tys. zł.

Pozostałe do spłaty odsetki od umów leasingowych zabezpieczone wekslem In blanco zmniejszyły się o 26 tys. zł. do poziomu 86 tys. zł., w tym:

- zmniejszenie istniejących o 44 tys. zł.
- zwiększenie z powodu nowo zawartych umów o 18 tys. zł.

Gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych gdzie formą zabezpieczenia jest weksel wzrosły o 412 tys. zł. do poziomu 2 312 tys. zł., w tym:

- wygasło 7 tys. zł.
- wydano 419 tys. zł.

Gwarancje bankowe, których formą zabezpieczenia jest hipoteka łączna umowna, cesja wierzytelności, weksel In blanco, ubezpieczenie nieruchomości, dobrowolne poddanie się egzekucji, są następujące tytuły zabezpieczeń:

- dobrego wykonania umowy i zobowiązań gwarancyjnych, które zwiększyły się o 67 tys. zł. do poziomu 2 868 tys. zł., z czego:
 - wygasło 2 518 tys. zł.
 - wydano 2 585 tys. zł.



Aktywa warunkowe od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego do dnia 30 czerwca 2010 r. nie występują.

8. Zmiany zasad ustalania wartości aktywów i pasywów.

Zasady sporządzania raportu , w tym zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyników finansowych, nie uległy zmianie w stosunku do raportu za poprzedni okres sprawozdawczy.

Katowice, sierpień 2010 r.

*Prezes Zarządu
Tomasz Michalik*