

Informacja dodatkowa do raportu za IV kwartał 2011 r. zgodnie z § 87 ust. 4 Rozp. MF

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.

Energoparatura SA 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.

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.

Spółka prezentuje informacje uzupełniające za okres od 01.10.2011 r. do 31.12.2011 r. i porównywalne dane za okres od 01.10.2010 r. do 31.12.2010 r. oraz dane za 2010 rok i dane za okres od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. i porównywalne dane za okres od 01.01.2010 r. do 31.12.2010 r.

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	40	%
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 umorzonych 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.

W okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wartość środków trwałych z przedziału od 1 tys. zł. do 3,5 tys. zł., które nie zostały poddane jednorazowej amortyzacji nie wystąpiły.

Przedmioty długotrwałego użytku o cenie nabycia do 1tys. zł. są zaliczane do materiałów, za wyjątkiem przedmiotów, które bez względu na cenę nabycia zaliczane są do środków trwałych tj. niskocennych, zgodnie z wykazem tych przedmiotów, ujętym w polityce rachunkowości. W okresie od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r. wartość tych środków trwałych o cenie nabycia niższej niż 1 tys. zł. wynosiła 6 tys. zł. i zostały poddane jednorazowej amortyzacji.

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 31.12.2011 r. w rozliczeniach międzyokresowych w pozycji kontraktów nie zakończonych wykazała następujące wartości:

- | | |
|---|--------------|
| – zawiesiła poniesione koszty nie zakończonych kontraktów | 125 tys. zł. |
| – utworzyła rezerwy na nie zakończone kontrakty | 346 tys. zł. |
| – ujęła saldo przychodów kontraktowych niezafakturowanych | 691 tys. zł. |

Wyceny rozchodu i zapasów materiałów dokonuje się:

- dla materiałów podstawowych objętych ewidencją ilościową - 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 31.12.2011 r. na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej 180 dni, utworzono odpis aktualizujący w wysokości 286 tys. zł.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów bezpośrednich Spółka dokonuje, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego i są powiązane z przyszłymi przychodami, obejmującymi te koszty.

Koszty bezpośrednie, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, Spółka aktywuje poprzez tymczasowe odniesienie na konta rozliczeń międzyokresowych kosztów i odpisuje w koszty stosownie do okresów, w których powstał przychód związany z tymi kosztami.

Natomiast czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów pośrednich, Spółka dokonuje według uproszczonych zasad aktywowania tych kosztów, polegających na:

- zaliczaniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi dotyczącymi danego roku obrotowego, jednorazowo w momencie ich poniesienia, jeżeli ich wartość nie ma wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego,
- zaliczaniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi dotyczącymi następnego roku obrotowego lub lat następnych, jednorazowo w pierwszym miesiącu następnego roku obrotowego lub pierwszym miesiącu następnych lat, których dotyczą, jeżeli ich wartość nie ma wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego,
- zaliczeniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi, proporcjonalnie do długości kolejnych okresów sprawozdawczych, obejmujących kolejne lata obrotowe, jeżeli ich wartość ma istotny wpływ na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego.

Czas i sposób rozliczenia przedmiotowych kosztów jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów z zachowaniem zasady ostrożności.

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, dokonuje się odpisu aktualizującego w wysokości 100% niezabezpieczonej kwoty.

Odpisu aktualizującego dokonuje się 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 ratalnie - 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 IV kwartale 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy, poza skumulowaniem zakończenia większości robót budowlano - montażowych w ostatnim miesiącu roku obrotowego. Prace te częściowo ze względu na wahania koniunktury na rynku budowlanym, zostały przez inwestorów przesunięte do odbioru na ostatni okres roku obrotowego, a niektóre z nich na następne okresy nowego roku obrotowego.

Istotnym zdarzeniem dla Spółki lecz nie mającym wpływu na zmianę wielkości szacunkowych, było zawarcie ugody w postępowaniu sądowym z firmą Zakład Produkcji Aparatury Elektrycznej Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich, którego wartość przedmiotu pozwu opiewała na kwotę 6 469 tys. zł., natomiast zawarta przed Sądem ugoda ograniczyła tą kwotę do 100 tys. zł. Skutek zawartej ugody nie wpłynie na przyszłe wyniki Spółki ze względu na utworzoną w kwocie ugody tj. 100 tys. zł. rezerwę.

W okresie IV kwartału 2011 r. korekta rezerw dotyczy:

- a) utworzenia rezerwy na kwotę 3 084 tys. zł. z tytułu:
- | | |
|--|----------------|
| – realizowanych kontraktów budowlano - montażowych | 346 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 1 207 tys. zł. |
| – zaległych urlopów z 2011r. | 295 tys. zł. |
| – napraw gwarancyjnych | 68 tys. zł. |
| – nagród jubileuszowych i odpraw em.-rent. | 549 tys. zł. |
| – nagród i premii dla pracowników i Zarządu za 2011 r. | 355 tys. zł. |
| – kosztów i odszkodowań z tytułu spraw sądowych | 264 tys. zł. |
- b) rozwiązania i wykorzystania rezerw na kwotę 1 421 tys. zł. z tytułu:
- | | |
|--|--------------|
| – rozliczenia kontraktów budowlano - montażowych | 94 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 381 tys. zł. |
| – badania bilansu | 5 tys. zł. |
| – zaległych urlopów | 398 tys. zł. |
| – napraw gwarancyjnych | 89 tys. zł. |
| – nagród jubileuszowych i odpraw em.-rent. | 446 tys. zł. |
| – odpraw z kodeksu Pracy | 8 tys. zł. |

Stan rezerw na 31.12.2011 r. wynosi 3 107 tys. zł. i obejmuje tytuły:

- | | |
|---|----------------|
| – przewidywane koszty działalności | 1 207 tys. zł. |
| – zaległe urlopy | 295 tys. zł. |
| – realizowane kontrakty budowlano - montażowe | 346 tys. zł. |
| – naprawy gwarancyjne | 68 tys. zł. |
| – nagrody jubileuszowe i odprawy em.-rent. | 549 tys. zł. |
| – nagrody i premie dla pracowników i Zarządu za 2011 r. | 355 tys. zł. |
| – badanie bilansu | 17 tys. zł. |
| – koszty finansowe | 6 tys. zł. |
| – koszty i odszkodowania z tytułu spraw sądowych | 264 tys. zł. |

Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczenia podatku dochodowego.

W myśl zasady ostrożnej wyceny wynikającej z Ustawy o rachunkowości, Spółka w IV kwartale 2011 roku dokonała podwyższenia aktywowanego odroczonego podatku dochodowego o kwotę 270 tys. zł. w stosunku do stanu na 30.09.2011 r. oraz dokonała obniżenia o kwotę 52 tys. zł. rezerwy na odroczony podatek dochodowy w stosunku do stanu na dzień 30.09.2011 roku. Powyższa korekta spowodowała w IV kwartale 2011 roku podwyższenie wyniku finansowego o kwotę 322 tys. zł.

Informacja o korekcie odpisów aktualizacyjnych.

W IV kwartale 2011 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość składników aktywów z tytułu:

- a) utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 64 tys. zł. z tytułu:
- | | |
|--------------------------------|-------------|
| – należności wątpliwe w kwocie | 27 tys. zł. |
| – not odsetkowych w kwocie | 11 tys. zł. |



- zaległych zapasów w kwocie 26 tys. zł.
- b) wykorzystana i rozwiązana odpisy aktualizujące w kwocie 60 tys. zł. z tytułu :
 - należności wątpliwych w kwocie 25 tys. zł.
 - not odsetkowych w kwocie 35 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2011 r. wynosi 1 753 tys. zł. z tytułu:

- należności wątpliwych w kwocie 851 tys. zł.
- not odsetkowych w kwocie 184 tys. zł.
- zapasów nie wykazujących ruchu w kwocie 286 tys. zł.
- aktywów finansowych w kwocie 17 tys. zł.
- robót w toku produkcji budowlano - montażowej w kwocie 415 tys. zł.

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

- W dniu 29.11.2011 r. do spółki wpłynął obustronnie paraflowany Aneks nr 5/11 do umowy kredytowej zawartej z BRE Bank SA O/Katowice w dniu 20.12.2007 r. Aneks datowany jest na dzień 25 listopada 2011 r. Niniejszym aneksem przedłużony został kredyt złotówkowy w wysokości 1.300.000,00 zł do dnia 22.11.2012 roku. Na dzień zawarcia aneksu do w/w umowy, oprocentowanie kredytu wynosi 5,63% w skali roku. Pozostałe warunki aneksu nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.
- W dniu 30 listopada 2011 r. Zarząd emitenta powziął informację, iż Spółka działając w konsorcjum z Elektromontażem Gdańsk SA będącym liderem, zawarła umowę z Grupą Lotos SA. Umowa datowana jest na dzień 17.10.2011 r. i dotyczy tematu „Instalacja wydzielania ksylenów - 0470”. Wartość prac z zakresu instalacji AKPiA należna Energoaparaturze SA opiewa na kwotę 1.390.000,00 zł. Termin zakończenia robót ustalono na dzień 05.03.2012 r. Fakturacja częściowa odbywać się będzie w miarę postępu prac. Termin płatności 30 dni od daty otrzymania faktury.
- Zarząd spółki Energoaparatura SA w dniu 19 grudnia 2011 r. powziął informację, iż Spółka otrzymała zamówienie od Cementowni Warta dla zadania „Transport cementu z silosów W2 na W1”. Wartość zamówienia opiewa na kwotę 1.510.000,00 zł. Płatność dokonywana będzie następująco:
 - 60% - po dostarczeniu szaf
 - 20% - po zakończeniu montażu w 60%
 - 10% - po całkowitym zakończeniu montażu
 - 10% - po rozruchuTermin zakończenia robót ustalono na dzień 30.06.2012 r. Fakturacja odbywać się będzie zgodnie z harmonogramem płatności podanym powyżej. Termin płatności 30 dni.
- W dniu 21 grudnia 2011 r. Zarząd emitenta podpisał z Grupą Lotos SA Aneks nr 3 z zwiększający wartość umowy nr 4600003800 do kwoty 2.450.000,00 zł. Aneks wchodzi w życie z dniem 30 grudnia 2011 r. Umowa podstawowa zawarta została dnia 03.01.2011 r. na lata 2011 - 2013 i obejmuje swoim zakresem roboty remontowe i inwestycyjne w branży KiA. Fakturacja odbywać się będzie w miarę postępu prac. Termin płatności 30 dni. Dotychczas emitent nie informował o ww umowie ze względu na fakt, iż jej wartość nie stanowiła 10% wartości kapitałów własnych, co nie kwalifikowało jej jako umowy znaczącej.

Spółka jako kryterium umowy znaczącej przyjmuje wartość kapitałów własnych emitenta.

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

W IV kwartale 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy, poza skumulowaniem zakończenia większości robót budowlano - montażowych w ostatnim miesiącu roku obrotowego. Prace te częściowo ze względu na wahania koniunktury na rynku budowlanym, zostały przez inwestorów przesunięte do odbioru na ostatni okres roku obrotowego, a niektóre z nich na następne okresy nowego roku obrotowego.

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.

Nie miało miejsca.

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 kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Po dniu, na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Istotnym zdarzeniem, które nastąpiło po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe jest zawarcie ugody w postępowaniu sądowym z firmą Zakład Produkcji Aparatury Elektrycznej Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich, którego wartość przedmioty pozwu opiewała na kwotę 6 469 tys. zł., natomiast zawarta przed Sądem ugoda ograniczyła tą kwotę do 100 tys. zł. Skutek zawartej ugody nie wpłynie na przyszłe wyniki Spółki ze względu na utworzoną w kwocie ugody tj. 100 tys. zł. rezerwę.

Ponadto Spółka na bieżąco realizuje rentowne kontrakty oraz sukcesywnie uzupełnia portfel zleceń na następne 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 31.12.2011 r. uległy znacznym zmianom, ponieważ zmniejszyły się o kwotę 4 004 tys. zł. do poziomu 6 657 tys. zł.

Zabezpieczenia wekslowe należytego wykonania robót kontraktowych zwiększyły się o 2645 tys. zł. do poziomu 2 794 tys. zł., w tym:

- wygaśnięcie 7 tys. zł.
- wydano 2 652 tys. zł.

Pozostałe do spłaty odsetki od umów leasingowych zabezpieczone wekslem In blanco zmniejszyły się o 23 tys. zł. do poziomu 31 tys. zł., w tym:

- zmniejszenie istniejących o 55 tys. zł.
- zwiększenie z powodu nowo zawartych umów o 32 tys. zł.

Gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych gdzie formą zabezpieczenia jest weksel zmniejszyły się o 495 tys. zł. do poziomu 2 114 tys. zł., w tym:

- wygaśnięcie 1 186 tys. zł.
- wydano 691 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 kwotę 338 tys. zł. do poziomu 1 718 tys. zł. , z czego:
 - wygasło 978 tys. zł.
 - wydano 1 316 tys. zł.

Ponadto zobowiązania warunkowe bez zabezpieczeń, na koniec 2010 roku obrotowego wynosiły 6 469 tys. zł, natomiast na koniec bieżącego roku obrotowego zmniejszyły się o kwotę 6 469 tys. zł. do poziomu 0. Powyższe dotyczyło toczącego się postępowania sądowego na skutek wniesionego pozwu na kwotę 6 469 tys. zł. przez firmę Zakład Produkcji Aparatury Elektrycznej Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich. W miesiącu lutym 2012 r. przed Sądem została zawarta ugoda ograniczająca kwotę roszczenia do 100 tys. zł. Spółka w bieżącym okresie sprawozdawczym utworzyła w tej kwocie rezerwę na tytuł ugody, w związku z tym, nie występują zobowiązania pozabilansowe.

Aktywa warunkowe od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły, natomiast na dzień 31 grudnia 2011 r. wynoszą 430 tys. zł. i dotyczą zabezpieczenia zapłaty.

*Prezes Zarządu
Tomasz Michalik*

Katowice, dn. 24 lutego 2012 r.