

Informacja dodatkowa do raportu za III kwartał 2010 r. zgodnie z § 87 ust. 4 Rozp. MF

Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu.

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.

Poniżej prezentujemy politykę rachunkowości:

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 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. Za okres od 01.01.2010 do 30.09.2010 r. wartość środków trwałych z przedziału od 1 tys. zł. do 3,5 tys. zł., które nie zostały poddane jednorazowej amortyzacji wynosiła 5 tys. zł.

Przedmioty długotrwałego użytku o cenie nabycia do 1 tys. zł. są zaliczane do materiałów, za wyjątkiem przedmiotów, które bez względu na cenę nabycia zaliczane są do środków trwałych tzw. niskocennych, zgodnie z wykazem tych przedmiotów, ujętym w polityce rachunkowości. W okresie od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 r. wartość tych środków trwałych o cenie nabycia niższej niż 1 tys. zł. wynosiła 17 tys. zł.

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 30.09.2010 r. w rozliczeniach międzyokresowych w pozycji kontraktów nie zakończonych wykazała następujące wartości:

- | | |
|---|----------------|
| – zawiesiła poniesione koszty nie zakończonych kontraktów | 405 tys. zł. |
| – utworzyła rezerwy na nie zakończone kontrakty | 561 tys. zł. |
| – ujęła saldo przychodów kontraktowych z robót w toku | - 818 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 30.09.2010 r. na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej 180 dni, utworzono odpis aktualizujący w wysokości 179 tys. zł.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów bezpośrednich Spółka dokonuje, jeżeli poniesione koszty dotyczą więcej niż jednego okresu sprawozdawczego. Koszty bezpośrednie, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych, Spółka aktywuje poprzez tymczasowe odniesienie na konta

rozliczeń międzyokresowych kosztów i odpisuje w koszty proporcjonalnie do długości kolejnych okresów sprawozdawczych.

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

- zaliczeniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi dotyczącymi danego roku obrotowego, jednorazowo w momencie ich poniesienia, jeżeli ich wartość jest nieistotna i nie ma wpływu na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego,
- zaliczeniu wydatków związanych z kosztami pośrednimi dotyczącymi następnego roku obrotowego lub lat następnych, jednorazowo w pierwszym miesiącu następnego roku obrotowego lub w pierwszym miesiącu następnych lat obrotowych, których dotyczą, jeżeli ich wartość jest nieistotna i 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 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, 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 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 okresie III kwartału 2010 r. korekta rezerw dotyczy:

- | | |
|---|--------------|
| a) utworzenia rezerwy na kwotę 722 tys. zł. z tytułu: | |
| – realizowanych kontraktów budowlano - montażowych | 561 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 161 tys. zł. |
| b) rozwiązania i wykorzystania rezerw na kwotę 1 111 tys. zł. z tytułu: | |
| – rozliczenia kontraktów budowlano - montażowych | 781 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 323 tys. zł. |
| – premii | 2 tys. zł. |
| – badania bilansu | 5 tys. zł. |

Stan rezerw na 30.09.2010 r. wynosi 2 050 tys. zł. i obejmuje tytuły:

- | | |
|---|--------------|
| – przewidywane koszty działalności | 515 tys. zł. |
| – zaległe urlopy | 253 tys. zł. |
| – realizowane kontrakty budowlano - montażowe | 561 tys. zł. |



– naprawy gwarancyjne	104 tys. zł.
– nagrody jubileuszowe	446 tys. zł.
– zasiłki chorobowe wg wyroku TK	143 tys. zł.
– badanie bilansu	15 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 III kwartale 2010 roku dokonała obniżenia aktywowanego odroczonego podatku dochodowego o kwotę 86 tys. zł. w stosunku do stanu na 30.06.2010 r. oraz dokonała podwyższenia o kwotę 25 tys. zł. rezerwy na odroczony podatek dochodowy w stosunku do stanu na dzień 30.06.2010 roku. Powyższa korekta spowodowała w III kwartale 2010 roku obniżenie wyniku finansowego o kwotę 111 tys. zł.

Informacja o korekcie odpisów aktualizacyjnych.

W III kwartale 2010 r. Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość składników aktywów z tytułu:

- a) utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 14 tys. zł. z tytułu:
 - należności wątpliwych dotyczących odsetek w kwocie 14 tys. zł.
- b) wykorzystala i rozwiązała odpisy aktualizujące w kwocie 89 tys. zł. z tytułu:
 - należności wątpliwych dotyczących należności głównej w kwocie 85 tys. zł.
 - należności wątpliwych dotyczących odsetek w kwocie 4 tys. zł.

Stan odpisów aktualizujących na dzień 30.09.2010 r. wynosi 2 008 tys. zł. z tytułu:

- należności wątpliwych w kwocie 1 383 tys. zł.
- zapasy nie wykazujące ruchu w kwocie 179 tys. zł.
- aktywów finansowych w kwocie 31 tys. zł.
- roboty w toku produkcji budowlano - montażowej 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 na podstawie zawiadomień otrzymanych w dniu 26 sierpnia 2010 r. informuje, iż w wyniku postępowań przetargowych ogłoszonych przez PGE Dystrybucja Zamość sp. z o. o. spółka Energoaparatura SA pozyskała dwa zlecenia na łączną wartość 2.365.000,00 zł. Zlecenie o większej wartości tj. 1.495.000,00 zł dotyczy tematu „Opracowanie dokumentacji projektowej na budowę linii napowietrznej 110 kV Tyszowce - Ulhówek”. Termin realizacji zawartej umowy ustalono na 30.06.2012; zapłata wynagrodzenia po wykonaniu zlecenia.
- W dniu 15 września 2010 r. Zarząd powziął informacje, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez Vattenfall Distribution Poland S.A., spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie na „Modernizacja SE Odsalanie, budowa RS Dębieńsko”. Wartość zlecenia opiewa na kwotę 7.479.000,00 zł. Termin zakończenia realizacji zadania ustalono na 10.03.2011 r. Fakturacja częściowa odbywać się będzie na podstawie protokołów odbioru robót. Termin płatności 30 dni od daty doręczenia faktury.
- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 28 września 2010 r. informuje, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez Enea Operator sp. z o. o. Oddział Dystrybucji Poznań, spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie o wartości 1.620.000,00 zł. Przedmiotem zlecenia jest „Modernizacja stacji WN/SN Miłostaw”. Termin realizacji zlecenia ustalono na 22 tygodnie od daty podpisania

umowy. Fakturacja częściowa odbywać się będzie zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym. Termin płatności 30 dni od daty otrzymania faktury.

- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 28 września 2010 r. informuje, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez Enea Operator sp. z o. o. Oddział Dystrybucji Poznań, spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie o wartości 1.595.000,00 zł. Przedmiotem zlecenia jest „Modernizacja stacji WN/SN Rawicz”. Termin realizacji zlecenia ustalono na 22 tygodnie od daty podpisania umowy. Fakturacja częściowa odbywać się będzie zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym. Termin płatności 30 dni od daty otrzymania faktury.

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 III kwartale 2010 roku nie wystąpiły zdarzenia o nietypowym charakterze, 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.

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 17 maja 2010 r. Spółka zawarła 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, umożliwiającym 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.

W związku z powyższym dnia 21 lipca 2010 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 5/2010 w sprawie w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii E i F oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o następującej treści oraz uchwałę 6/2010 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy o następującej treści:

Uchwała nr 5/2010 NWZA z dnia 21 lipca 2010 r.

§ 1.

Walne Zgromadzenie działając stosownie do postanowień art. 448 Kodeksu spółek handlowych postanawia uchwalić warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Osoby, którym przyznano prawo do objęcia akcji w ramach warunkowego kapitału zakładowego, wykonają je na warunkach określonych w niniejszej uchwale w trybie określonym w art. 448-452 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2.

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych).

§ 3.

Stosownie do postanowień art. 448 § 3 Kodeksu spółek handlowych celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I i II emitowanych przez Spółkę. Stosownie do postanowień art. 445 § 1 w związku z art. 449 Kodeksu spółek handlowych, uchwała podejmowana jest w interesie Spółki i służyć ma realizacji strategii przejęcia przez Spółkę innych spółek poprzez nabycie akcji lub udziałów. Akcje serii E będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii I. Akcje serii F będą mogły być obejmowane przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii II.

§ 4.

Objęcie akcji serii E emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 14 stycznia 2011 r., natomiast akcji serii F emitowanych w ramach warunkowego kapitału zakładowego nie może nastąpić później niż do dnia 14 stycznia 2012 r.

§ 5.

- a) Akcje serii E w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii I emitowanych przez Spółkę.
- b) Akcje serii F w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii II emitowanych przez Spółkę.

§ 6.

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda w liczbie nie większej niż 3.000.000 (słownie: trzy miliony) oraz akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda, w liczbie nie większej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony).

§ 7.

- a) Oznacza się cenę emisyjną akcji serii E na 1,70 zł (słownie: jeden złoty siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.
- b) Oznacza się cenę emisyjną akcji serii F na 1,70 zł (słownie: jeden złoty siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

§ 8.

Akcje serii E i F mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.

§ 9.

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji serii E i F, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii E i F w całości.

§ 10.

Akcje serii E i F uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy akcje serii E lub F zostaną wydane w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania,
- b) w przypadku, gdy akcje serii E lub F zostaną wydane w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego - akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

§ 11.

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanych do kompetencji Radzie Nadzorczej Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii E i F.

§ 12.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd emitenta uważa, że istnieje konieczność pozyskania środków finansowych, w związku z planami nabycia przez Spółkę innych podmiotów z branży oraz chęcią dalszego rozwoju Spółki. Mając na uwadze fakt niedojścia do skutku emisji przeprowadzonej w 2008 roku, Zarząd zdecydował o pozyskaniu Inwestorów do których skierowana zostanie emisja warrantów subskrypcyjnych I i II oraz akcji serii E i F, co zagwarantuje skuteczne jej objęcie oraz pozyskanie środków finansowych. Zważywszy na przytoczone argumenty Zarząd Spółki uważa, że decyzja o pozbawieniu prawa poboru warrantów subskrypcyjnych I i II oraz akcji serii E i F jest pożądana i leży w szeroko rozumianym interesie spółki. Zdaniem Zarządu Spółki cena emisyjna akcji serii E i F ustalona na poziomie 1,70 zł za każdą akcję, obejmowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału, gwarantuje akcjonariuszom, że proces ten będzie transparentny i nie powinien wpłynąć na kurs akcji na GPW.

Uchwała nr 6/2010 NWZA z dnia 21 lipca 2010 r.

§ 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.

W dniu 22 października 2010 r. do Spółki wpłynęło Postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14 października 2010 r. sygn. KA.VIII NS-Rej.KRS/022795/10/758 na mocy którego zostało zarejestrowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy emitenta został warunkowo podwyższony o wartość 1.000.000,00 zł poprzez emisję akcji serii E w ilości 3.000.000 szt. oraz akcji serii F w ilości 2.000.000 szt. po cenie nominalnej 0,20 zł za każdą akcję.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest, zgodnie z zawartą Umową Inwestycyjną przyznanie prawa do objęcia akcji serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii I zamiennych na akcje serii E oraz przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii II zamiennych na akcje serii F emitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21.07.2010 r. W wyniku powyższej rejestracji, aktualna wartość nominalna warunkowego kapitału zakładowego Spółki, ujawniona w Krajowym Rejestrze Sądowym, wynosi 1.000.000,00 zł.

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, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach na podstawie zawiadomienia otrzymanego w dniu 22 października 2010 r. informuje, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez Koksownię Przyjaźń sp. z o. o. spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie o wartości 2.095.000,00 zł. na „Modernizację sieci i stacji WN i SN w zakresie dostosowania sieci do pracy w warunkach uwzględniających przyłączenie nowych urządzeń i obiektów w ramach rozbudowy Koksowni Przyjaźń sp. z o. o. w Dąbrowie Górniczej”. Termin realizacji zadania: 24 miesiące od daty podpisania umowy. Termin płatność 30 dni. Okres gwarancji wynosi 24 miesiące od daty zakończenia prac.

Oprócz wskazanych powyżej, po dniu na który sporządzono kwartalne sprawozdanie finansowe nie wystąpiły zdarzenia, nie ujęte w tym sprawozdaniu a które mogłyby mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe.



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 30.09.2010 r. uległy znacznym zmianom, ponieważ zmniejszyły się o kwotę 380 tys. zł. do poziomu 5 027 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 40 tys. zł. do poziomu 73 tys. zł., w tym:

- zmniejszenie istniejących o 62 tys. zł.
- zwiększenie z powodu nowo zawartych umów o 22 tys. zł.

Gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych gdzie formą zabezpieczenia jest weksel wzrosły o 856 tys. zł. do poziomu 2 756 tys. zł., w tym:

- wygasło 7 tys. zł.
- wydano 863 tys. zł.

Gwarancje bankowe na zabezpieczenie dobrego wykonania umowy i zobowiązań gwarancyjnych, których formą zabezpieczenia jest hipoteka łączna umowna, cesja wierzytelności, weksel in blanco, ubezpieczenie nieruchomości, dobrowolne poddanie się egzekucji, zmniejszyły się o 753 tys. zł. do poziomu 2 048 tys. zł., w tym:

- wygasło 2 621 tys. zł.
- wydano 1 868 tys. zł.

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

Katowice, dn. 10 listopada 2010 r.

*Prezes Zarządu
Tomasz Michalik*