

Informacja dodatkowa do raportu za III 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.

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.

Spółka prezentuje informacje uzupełniające za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 r. i porównywalne dane za okres od 01.07.2010 r. do 30.09.2010 r. oraz dane za 2010 r. i dane za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 r. i porównywalne dane za okres od 01.01.2010 r. do 30.09.2010 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 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.

W okresie od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 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 1 tys. 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 30.09.2011 r. wartość tych środków trwałych o cenie nabycia niższej niż 1 tys. zł. wynosiła 5 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 30.09.2011 r. w rozliczeniach międzyokresowych w pozycji kontraktów nie zakończonych wykazała następujące wartości:

- | | |
|---|----------------|
| – zawiesiła poniesione koszty nie zakończonych kontraktów | 368 tys. zł. |
| – utworzyła rezerwy na nie zakończone kontrakty | 94 tys. zł. |
| – ujęła saldo przychodów kontraktowych niezafakturowanych | 4 049 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 30.09.2011 r. na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej 180 dni, utworzono odpis aktualizujący w wysokości 260 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 III kwartale 2011 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 III kwartału 2011 r. korekta rezerw dotyczy:

- | | |
|---|--------------|
| a) utworzenia rezerwy na kwotę 469 tys. zł. z tytułu: | |
| – realizowanych kontraktów budowlano - montażowych | 94 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 367 tys. zł. |
| – odprawy z Kodeksu Pracy | 8 tys. zł. |
| b) rozwiązania i wykorzystania rezerw na kwotę 581 tys. zł. z tytułu: | |
| – rozliczenia kontraktów budowlano - montażowych | 138 tys. zł. |
| – kosztów działalności | 443 tys. zł. |

Stan rezerw na 30.09.2011 r. wynosi 1 444 tys. zł. i obejmuje tytuły:

- | | |
|---|--------------|
| – przewidywane koszty działalności | 381 tys. zł. |
| – zaległe urlopy | 398 tys. zł. |
| – realizowane kontrakty budowlano - montażowe | 94 tys. zł. |
| – naprawy gwarancyjne | 89 tys. zł. |
| – nagrody jubileuszowe | 446 tys. zł. |
| – badanie bilansu | 22 tys. zł. |
| – koszty finansowe | 6 tys. zł. |
| – odprawy z Kodeksu Pracy | 8 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 2011 r. dokonała obniżenia aktywowanego odroczonego podatku dochodowego o kwotę 19 tys. zł. w stosunku do stanu na 30.06.2011 r. oraz dokonała podwyższenia o kwotę 36 tys. zł. rezerwy na odroczonego podatku dochodowego w stosunku do stanu na dzień 30.06.2011 roku. Powyższa korekta spowodowała w III kwartale 2011 roku obniżenie wyniku finansowego o kwotę 55 tys. zł.

Informacja o korekcie odpisów aktualizacyjnych.

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

- | | |
|--|------------|
| a) utworzyła odpisy aktualizujące w kwocie 1 tys. zł. z tytułu: | |
| – należności wątpliwe w kwocie | 1 tys. zł. |
| b) wykorzystała i rozwiązała odpisy aktualizujące w kwocie 2 tys. zł. z tytułu : | |
| – należności wątpliwych w kwocie | 2 tys. zł. |

Stan odpisów aktualizujących na dzień 30.09.2011 r. wynosi 1 749 tys. zł. z tytułu:

- | | |
|---|----------------|
| – należności wątpliwych w kwocie | 1 057 tys. zł. |
| – zapasy nie wykazujące ruchu w kwocie | 260 tys. zł. |
| – aktywów finansowych w kwocie | 17 tys. zł. |
| – roboty 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 4 sierpnia 2011 r. Zarząd spółki powziął informację, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez ENION S.A. Oddział w Bielsku-Białej, spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenia o łącznej wartości 1. 590.000,00 zł. Przedmiotem zlecenia o wartości 860.000,00 zł jest "Modernizacja telemechaniki w GPZ Skoczów, rozdzielnia 15 kV A i B". Przedmiotem zlecenia o wartości 730.000,00 zł jest "Modernizacja telemechaniki w GPZ Węgierska Górka, rozdzielnia 15 kV". Okres realizacji zleceń: listopad 2011-czerwiec 2012.



Fakturacja częściowa odbywać się będzie w miarę postępu prac. Termin płatności 30 dni od daty wystawienia faktury. W najbliższym czasie podpisane zostaną umowy na warunkach opisanych powyżej.

- W dniu 12 sierpnia 2011 r. do siedziby emitenta wpłynęła informacja iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez PGE Dystrybucja S.A. Oddział Łódź-Teren, spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie o wartości 4.678 000,00 zł. Przedmiotem zlecenia jest "Roboty budowlane w zakresie podstacji; Roboty budowlane w zakresie budowy linii energetycznych - Stacja 110/15kV Żyrardów - modernizacja rozdzielni 110 kV". Termin realizacji: Etap I Przygotowanie dokumentacji projektowej do 31.03.2012; Etap II Wykonanie robót budowlano-montażowych do 31.10.2012. Fakturacja częściowa odbywać się będzie w miarę postępu prac. Termin płatności 30 dni od daty wystawienia faktury.
- Zarząd spółki Energoaparatura SA w Katowicach w dniu 31 sierpnia 2011 r. powziął informację, iż w wyniku postępowania przetargowego ogłoszonego przez Vattenfall Distribution Poland S.A., spółka Energoaparatura SA pozyskała zlecenie o wartości 7.960.000 zł. Przedmiotem zlecenia jest "SE Kozłowska - modernizacja stacji". Okres realizacji zlecenia: wrzesień 2011-wrzesień 2012. Fakturacja częściowa odbywać się będzie w miarę postępu prac. Termin płatności 30 dni od daty doręczenia faktury. W najbliższym czasie podpisana zostanie umowa na warunkach opisanych powyżej.

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 2011 roku nie wystąpiły zdarzenia, które miałyby istotny wpływ na wynik finansowy, poza wahaniami koniunktury na rynku krajowym w branży budowlano - montażowej. Zastój w tej branży spowodował, iż nastąpiły przesunięcia w terminach realizacji niektórych inwestycji lub wręcz zostały zawieszone ich realizacje na okresy późniejsze, w tym na następne 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.

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

W dniu 10 października 2011 r. Zarząd podjął informację, iż wpłynęła do spółki podpisana umowa o spółki umowa nr 5200038905/MMa, datowana na dzień 30.08.2011 r., zawarta z Vattenfall Distribution Poland SA. Przedmiotem umowy jest "SE Kozłowska - modernizacja stacji". Wszystkie pozostałe istotne warunki umowy opisane w pkt 1 niniejszej „Informacji...” pozostały bez zmian.

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 30.09.2011 r. uległy znacznym zmianom, ponieważ zwiększyły się o kwotę 533 tys. zł. do poziomu 11 194 tys. zł.

Zabezpieczenia wekslowe należytego wykonania robót kontraktowych zwiększyły się o 93 tys. zł. do poziomu 243 tys. zł., w tym:

- wygasło 7 tys. zł.
- wydano 100 tys. zł.

Pozostałe do spłaty odsetki od umów leasingowych zabezpieczone wekslem In blanco zmniejszyły się o 19 tys. zł. do poziomu 5 tys. zł., w tym:

- zmniejszenie istniejących o 40 tys. zł.
- zwiększenie z powodu nowo zawartych umów o 21 tys. zł.

Gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych gdzie formą zabezpieczenia jest weksel wzrosły o 126 tys. zł. do poziomu 2 734 tys. zł., w tym:

- wygasło 514 tys. zł.
- wydano 640 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 333 tys. zł. do poziomu 1713 tys. zł., z czego:
 - wygasło 958 tys. zł.
 - wydano 1 291 tys. zł.

Ponadto zobowiązania warunkowe bez zabezpieczeń, na koniec ostatniego roku obrotowego, jak również na dzień 30 września 2011 roku wynoszą 6 469 tys. zł. i dotyczą sprawy sądowej. Toczące się postępowanie przed sądem dotyczy wniesionego pozwu przez firmę Zakład Produkcji Aparatury Elektrycznej Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich na kwotę 6 469 tys. zł. Spółka jednoznacznie stwierdza, iż żądania pozwu są nieuzasadnione a przedstawione na ich poparcie twierdzenia i zarzuty bezprzedmiotowe. Po otrzymaniu opinii ekspertów z zakresu objętego pozwem, spółka jest przekonana, iż zarzut jest chybiony, a roszczenia zapłaty nieuzasadnione i bezpodstawnie wycenione, co wyrażoną w pozwie kwotę czyni absurdalną.

Aktywa warunkowe od dnia zakończenia ostatniego roku obrotowego nie wystąpiły, natomiast na dzień 30 września 2011 r. wynoszą 430 tys. zł. i dotyczą zabezpieczenia zapłaty.

Katowice, dn. 10 listopada 2011 r.

**Prezes Zarządu
Tomasz Michalik**