

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki Energoaparatura S.A. w Katowicach za I półrocze 2007r.

1) nazwa (firma) i siedziba Spółki, forma prawna oraz wskazanie właściwego sądu rejestrowego i numeru rejestru i pozostałe dane rejestrowe

Energoaparatura Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach mieści się przy ul. Gen. K. Pułaskiego 7. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 78279 w dniu 8 stycznia 2002r – poprzednio rejestrowana w rejestrze handlowym RHB.

Nazwa spółki brzmi „Energoaparatura Spółka Akcyjna”. Zgodnie ze Statutem Spółki może używać skrótu firmy: ENAP Spółka Akcyjna. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej nadany przez Urząd Skarbowy: 634-012-87-07 oraz numer statystyczny REGON 271169230 nadany przez Urząd Statystyczny.

2) podstawowy przedmiot działalności emitenta według Polskiej Klasyfikacji Działalności, zwanej dalej „PKD”, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta znajdują się na rynku regulowanym – także wskazanie branży według klasyfikacji przyjętej przez dany rynek,

Podstawowy przedmiot działalności według PKD 4534 Z „Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych”, Spółka należy do sektora budowlanego, według klasyfikacji przyjętej przez rynek papierów wartościowych.

3) wskazanie, czasu trwania działalności emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Czas trwania działalności spółki nie jest oznaczony. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. Na obszarze swego działania Spółka może tworzyć i likwidować terytorialnie i rzeczowo zorganizowane zakłady, oddziały, biura, przedstawicielstwa, filie, może przystępować do innych spółek, a także uczestniczyć w innych przedsięwzięciach organizacyjnych.

4) wysokość kapitału zakładowego spółki

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 080 000 (trzy miliony osiemdziesiąt tysięcy) złotych i dzieli się na 15 400 000 (piętnaście milionów czterysta tysięcy) akcji serii „A” i serii „B” o wartości nominalnej 0,20 zł.(dwadzieścia groszy) każda.

5) informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta oraz zmiany w składzie w ciągu I półrocza br

Skład osobowy Zarządu Energoaparatury S.A. na dzień 30.06.2007 r.:
Prezes Zarządu Mariusz Jabłoński

Skład osobowy Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2007r.:
Przewodniczący Leszek Rejniak
Wiceprzewodniczący Adam Beza
Członek Ireneusz Król
Członek Ryszard Wójtowicz
Członek Jacek Zatryb

6) wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe,

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2007 r. do 30.06.2007 r. oraz dane porównywalne za okres od 01.01.2006 r. do 30.06.2006 r.

7) wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe,

W skład spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe.

8) wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe,

Spółka nie jest jednostką dominującą ani znaczącym inwestorem i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

9) w przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia,

Nie dotyczy.

10) wskazanie czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności,

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

W dniu 31 maja 2007 roku odbyło się zgromadzenie wierzycieli, na którym wierzyciele przyjęli układ według propozycji układowych złożonych przez spółkę. Postanowienie Sądu z dnia 3 lipca 2007 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu wg sygn. akt X GUp-54/07/7, uprawomocniło się w dniu 11 lipca 2007r.

Zgodnie z zawartym układem z wierzycielami, spółka dokonała podziału wierzycieli na dwie grupy: wierzycieli posiadających wierzytelności do kwoty 2 000 zł. i ponad tą kwotę.

Pierwsza grupa wierzycieli z wierzytelnościami do 2 000 zł. ma być spłacona jednorazowo bez dokonywania redukcji wierzytelności w terminie trzech miesięcy licząc od końca miesiąca kalendarzowego, w którym nastąpi uprawomocnienie się postanowienia o zatwierdzeniu układu tj. od miesiąca sierpnia 2007r.

Wierzytelności pozostałych wierzycieli, których suma przekracza 2 000 zł. zostaną zamienione w drodze konwersji na akcje spółki w ramach nowej emisji. Konwersja ma nastąpić w formie objęcia akcji nowej serii D o wartości nominalnej 20 groszy za akcję, po cenie emisyjnej 2,50 zł. za jedną akcję. Wierzytelności zaokrąglane będą w górę w ten sposób aby suma wierzytelności przysługująca poszczególnym wierzycielom podzielna była przez 2,5, co umożliwi objęcie akcji za wskazaną cenę emisyjną bez konieczności dopłat lub częściowego umorzenia wierzytelności w kwocie poniżej 2,50 zł.

W obydwu grupach wierzycieli, nastąpi umorzenie należności odsetkowych począwszy od dnia ogłoszenia upadłości tj. od 04 lipca 2004r.

Różnica między ceną emisyjną i wartością nominalną w postaci agio przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy spółki. Wysokość agio z tej emisji wyniesie 8 742 tys. zł., natomiast kapitał zakładowy wzrośnie o kwotę 760 tys. zł.

Dodatkowo kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 6 160 tys. zł. poprzez emisję 30 800 000 sztuk nowych akcji serii E na okaziciela w drodze subskrypcji zamkniętej skierowanej do akcjonariuszy spółki. Cena emisyjna akcji serii E wyniesie 1,95 zł. za jedną akcję. Różnica z tytułu agio zasili kapitał zapasowy w kwocie 53 900 tys. zł.



Zarząd spółki dążąc do ustabilizowania kadry zarządzającej spółką, utrzymania profesjonalizmu zarządzania spółką oraz stworzenia nowych mechanizmów motywacyjnych, mających prowadzić do zwiększenia efektywności zarządzania, zdecydował o dodatkowej emisji akcji serii C w ilości 1 000 000 sztuk w ramach realizacji programu opcji menadżerskich, uchwalonego przez Radę Nadzorczą w formie regulaminu opcji menadżerskich, z zastrzeżeniem ograniczenia możliwości ich zbycia w okresie 24 miesięcy od dnia objęcia tychże akcji. Wartość nominalna akcji serii C i cena emisyjna ustalona została na poziomie 0,20 zł.

Kapitał zapasowy zasilony w wysokość agio z tytułu emisji akcji serii D i E zostanie obniżony o koszty bezpośrednio związane z emisjami tych akcji.

Dodatkowe emisje akcji spowodują, że uzyskane środki pieniężne przeznaczone zostaną na rozwój spółki w kierunku nowoczesnego i rentownego prowadzenia działalności.

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

W dalszym ciągu działania Zarządu Spółki zmierzają do uzyskania zadawalającej rentowności poprzez zwiększenie wolumenu rentownych kontraktów zarówno w kraju jak i zagranicą. Pozyskanie rentownego kontraktu w Norwegii rozpoczęło proces wejścia spółki na nowe rynki pracy poza granicami kraju. Świadczenie usług budowlano – montażowych na rynkach zagranicznych będzie stopniowo rozszerzane na inne kraje.

Ponadto Zarząd planuje rozszerzenie działalności gospodarczej w dziedzinie kompleksowej usługi monitorowania emisji spalin, oraz zwiększenie zakresu prac budowlano – montażowych z dziedziny wysokich napięć, co pozwoli na pozyskanie nowych zleceń i wzrost sprzedaży oraz będzie miało bezpośredni wpływ na poprawę płynności finansowej.

11) stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej,

Sprawozdania finansowe zostały sporządzone na zasadach ujętych w znowelizowanej Ustawie o rachunkowości i nie uległy przekształceniu oraz nie wystąpiły korekty zasad rachunkowości i korekty błędów podstawowych.

12) wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie,

W sprawozdaniu finansowym oraz w porównywalnych danych finansowych nie dokonano zmiany opinii przez podmioty uprawnione do badania, w związku z czym nie nastąpiła ich korekta.

13) opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych,

Energoaparatura S.A. sporządza sprawozdania finansowe, zgodnie z zasadami rachunkowości, ustanowione znowelizowaną Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994r. (Dz. U. Nr 121 z 1994r. oraz Dz. U. Nr 113 poz. 1186 z 2000r.) 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 trwale amortyzowane są metodą liniową.

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 1tys. zł. do 3,5 tys. zł. - obciążają jednorazowo koszty działalności,
- Przedmioty długotrwałego użytku o cenie nabycia do 1tys. zł. są zaliczane do materiałów.

Wartości niematerialne i prawne amortyzowane są :

- licencje, oprogramowanie komputerowe w ciągu 3 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 na dzień bilansowy aktualizacji.

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. Fakt ogłaszania kursu średniego na dany dzień po godzinie 11, powoduje że w danym dniu do południa obowiązuje kurs z dnia poprzedniego. Spółka zastosowała uproszczenia określone w art.4 ust.4 ustawy o rachunkowości, w związku z tym, metoda podatkowa rozliczania różnic kursowych, nie będzie sprzeczna z prawem bilansowym.

Spółka przyjęła metodę wyceny środków pieniężnych lub wartości pieniężnych w walucie obcej według metody FIFO tj. pierwsze weszło, pierwsze wyszło.

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 30.06.2007 r. w rozliczeniach międzyokresowych w pozycji kontraktów nie zakończonych wykazała następujące wartości:

- | | |
|---|---------------|
| - zawiesiła poniesione koszty nie zakończonych kontraktów | 8 tys. zł. |
| - utworzyła rezerwy na nie zakończone kontrakty | 234 tys. zł. |
| - ujęła saldo przychodów kontraktowych z robót w toku | -495 tys. zł. |

Powyższy sposób rozliczenia kontraktów spowodował obniżenie wyniku finansowego o 721 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 30.06.2007 r. na zapasy nie wykazujące ruchu powyżej 180 dni, występuje odpis aktualizujący w wysokości 355 tys. zł. Zastosowano zasadę ostrożnej wyceny, aktualizując wartości 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.

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.

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 sporządzany jest metodą pośrednią.

14) wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski, w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach – obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi w stosunku do euro, przedstawia się następująco:

Data	kurs euro	data	kurs euro
31.01.2007	3,9320	31.01.2006	3,8285
28.02.2007	3,9175	28.02.2006	3,7726
31.03.2007	3,8695	31.03.2006	3,9357
11,7190 : 3 = 3,9063		11,5368 : 3 = 3,8456	
30.04.2007	3,7879	30.04.2006	3,8740
31.05.2007	3,8190	31.05.2006	3,9472
30.06.2007	3,7658	30.06.2006	4,0434
23,0917 : 6 = 3,8486		23,4014 : 6 = 3,9002	

Najwyższy kurs w okresie
od 01.01.2007 do 30.06.2007 - 3,9320

Najwyższy kurs w okresie:
od 01.01.2006 do 30.06.2007 - 4,0434

Najniższy kurs w okresie
od 01.01.2007 do 30.06.2007 - 3,7658

Najniższy kurs w okresie:
od 01.01.2006 do 30.06.2006 - 3,7726

15) wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

Podstawowe pozycje bilansu, przeliczone według kursu średniego obowiązującego na dzień bilansowy, ogłoszonego przez NBP dla waluty euro:



	30.06.2007 r.	30.06.2006 r.
- aktywa razem	4 374 EUR	3 330 EUR
- zobowiązania i rezerwy razem	5 067 EUR	4 262 EUR
- zobowiązania długoterminowe	271 EUR	323 EUR
- zobowiązania krótkoterminowe	4 075 EUR	3 115 EUR
- kapitał własny	- 693 EUR	- 931 EUR
- kapitał zakładowy	818 EUR	762 EUR

Podstawowe pozycje rachunku zysków i strat, przeliczono według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP z ostatnich dni okresów sprawozdawczych danego roku obrotowego:

	30.06.2007 r.	30.06.2006 r.
- przychód netto ze sprzedaży produktów i towarów	4 662 EUR	2 334 EUR
- zysk na działalności operacyjnej	440 EUR	164 EUR
- zysk brutto	308 EUR	193 EUR
- zysk netto	345 EUR	181 EUR

Podstawowe pozycje rachunku przepływu środków pieniężnych, przeliczono według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna średnich kursów NBP z ostatnich dni okresów sprawozdawczych danego roku obrotowego:

	30.06.2007 r.	30.06.2006 r.
Przepływy pieniężne netto:		
- z działalności operacyjnej	140 EUR	179 EUR
- z działalności inwestycyjnej	- 73 EUR	- 54 EUR
- z działalności finansowej	- 124 EUR	- 12 EUR
- przepływy pieniężne netto razem	- 57 EUR	113 EUR
- środki pieniężne na początek okresu	174 EUR	212 EUR
- środki pieniężne na koniec okresu	118 EUR	325 EUR

16) wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości – zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według zasad określonych w ustawie o rachunkowości. Spółka nie ma obowiązku sporządzania sprawozdania finansowego według zasad ujętych w MSSF.

Katowice, wrzesień, 2007 rok.

Prezes Zarządu

Mariusz Jabłoński

Członek Zarządu

Rafał Mańka

Członek Zarządu

Tomasz Michalik