



**RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
„ENERGOAPARATURY” S.A.
W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej „Energoaparatura” S.A. w Katowicach.

Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego „Energoaparatury” S.A. w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 20 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	<i>Strona</i>
<i>I. Część ogólna</i>	<i>2</i>
<i>II. Sytuacja finansowa</i>	<i>6</i>
<i>III. Informacje szczegółowe</i>	<i>8</i>

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. INFORMACJA WSTĘPNA

„Energoaparatura” Spółka Akcyjna w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach, ul Gen. K. Pułaskiego nr 7.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000078279.

„Energoaparatura” w Katowicach jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 271169230 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-012-87-07.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest m.in.:

- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych, rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy wynosił 4.040 tys. złotych i był podzielony na 20.200.916 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Ruthord Holdings Limited Cypr	5.090.763	5.090.763	1.018.152,60	25,2
Leszek Rejniak	1.017.700	1.017.700	203.540,00	5,0
Pozostali	14.092.453	14.092.453	2.818.490,60	69,8
Razem	20.200.916	20.200.916	4.040.183,20	100,0

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany w wielkości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił 11.888 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego wzrósł o kwotę 2.131 tys. złotych.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Tomasz Michalik

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Adam Beza,
- Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej - Pan Jacek Zatrzyb,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ryszard Wojtowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Gęgotek-Rapak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Dawid Sukacz.

W dniu 21 lipca 2010 roku w skład Rady Nadzorczej powołany został Pan Dawid Sukacz. Pan Zdzisław Koralewski złożył rezygnację z udziału w Radzie Nadzorczej.

W dniu 6 marca 2011 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Dawid Sukacz. W dniu 10 marca 2011 roku na Członka Rady Nadzorczej powołany został Pan Zdzisław Koralewski.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- 1/ wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2/ bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2010 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą
20.889 tys. złotych,
- 3/ rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący zysk netto
w wysokości 2.131 tys. złotych,
- 4/ zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące
wzrost kapitału własnego o kwotę 2.131 tys. złotych,
- 5/ rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujący
wzrost stanu środków pieniężnych o kwotę 3.991 tys. złotych,
- 6/ dodatkowe informacje i objaśnienia.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Floriana 15, a Energoaparaturną S.A. z siedzibą w Katowicach, w dniu 18 listopada 2010 roku.

Kancelaria została wybrana na biegłego rewidenta Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 listopada 2010 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2010 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym /Dz. U. Nr 77, poz. 649/ i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceniobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident:

- Joanna Solarczyk - wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9502.

W badaniu uczestniczyli:

- Aleksandra Oleszczuk - aplikant,
- Damian Młynarczyk - asystent.

Badanie przeprowadzono w sierpniu 2010 roku oraz w marcu i kwietniu 2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 28 kwietnia 2011 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Biuro Badań Bilansów i Usług Księgowych „Ekonomista” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Gliwicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 22 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 25 lutego 2011 roku w Monitorze Polskim B – Nr 469.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2010 roku zysk netto za 2009 rok w kwocie 2.402 tys. złotych został w całości przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2010 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

	(w tysiącach złotych)	2010 r.	2009 r.	2008 r.
Suma bilansowa		20.889	24.013	22.200
Aktywa trwałe		5.595	5.725	5.912
Kapitał własny		11.888	9.757	7.355
w tym: wynik finansowy		2.131	2.402	1.364
• EBITDA		3.894	4.183	2.699
wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja				
• Rentowność sprzedaży brutto (%)		6,2	7,3	5,8
EBIT / przychody operacyjne				
• Rentowność sprzedaży netto (%)		4,9	4,3	2,9
wynik finansowy netto / przychody operacyjne				
• Rentowność kapitału własnego (%)		19,7	28,1	20,4
wynik finansowy netto / kapitał własny				
• Rentowność majątku (aktywów) (%)		9,5	10,4	7,0
wynik finansowy netto / suma bilansowa				
• Płynność I stopnia (bieżąca)		1,84	1,37	1,19
aktywa bieżące / pasywa bieżące				
• Płynność II stopnia (szybka)		1,79	1,30	1,08
aktywa bieżące – zapasy / pasywa bieżące				
• Kapitał obrotowy netto (KON)		6.960	4.939	2.579
kapitał własny + pasywa długoterminowe – aktywa trwałe				
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)		58	32	20
kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne				
• Wskaźnik obrotu należności (dni)		95	72	65
należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne				

• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	6	8	9
zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	46	48	37
zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne			
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	43,1	59,4	66,9
suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa			

2. Komentarz:

W roku badanym wartość majątku Spółki w porównaniu do roku ubiegłego zmalała o 3.124 tys. złotych, tj. o 13 %. Przychody ze sprzedaży w ujęciu nominalnym uległy zmniejszeniu o 12.419 tys. złotych, tj. o 22,2%. Spółka wypracowała niższy wynik finansowy aniżeli w roku ubiegłym, skutkiem czego wystąpił spadek wskaźników rentowności kapitału, majątku oraz rentowności brutto. Odnotowano niewielki wzrost wskaźnika rentowności netto.

W roku 2010 notuje się wzrost cyklu obrotu należności o 23 dni, przy jednoczesnym spadku cyklu obrotu zobowiązań o 2 dni. Obrotowość należności jest dwukrotnie wyższa niż zobowiązań, co oznacza iż Spółka kredytuje odbiorców usług. Cykl obrotu zapasów wynosi 6 dni i w porównaniu do roku ubiegłego uległ skróceniu o 2 dni.

W roku badanym odnotowano spadek globalnego zadłużenia, przy jednoczesnym wzroście poziomu wskaźników płynności.

Z roku na rok notuje się wzrost kapitału pracującego, który na koniec roku 2010 wynosi 6.960 tys. złotych.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi Ustawy o rachunkowości. Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 Ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---------------------------------------|
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • materiałów w magazynach | wg stanu na dzień
30.11.2010 roku, |
| • produkcji w toku | wg stanu na dzień
31.12.2010 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
30.11.2010 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 Ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownicy Kancelarii uczestniczyli w obserwacji spisów z natury zapasów dnia 9 grudnia 2010 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami). Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się

31 grudnia 2010 roku są zgodne z ustawą oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów - po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach – do kosztu wytworzenia produktu lub ceny nabycia towaru, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie.

b) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne obejmują licencje i oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia (kosztów wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

c) Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku spełniające jednocześnie warunki:

- są kontrolowane przez jednostkę,
- przewiduje się ich używanie przez okres dłuższy niż 1 rok,
- są przeznaczone na własne potrzeby,
- są kompletne i zdadne do użytku w momencie przyjęcia do używania.

Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

d) Amortyzacja

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

Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

• prawo wieczystego użytkowania gruntów	od	5,0	%	do	20,0	%
• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od	2,5	%	do	4,5	%
• urządzenia techniczne i maszyny	od	10,0	%	do	40,0	%

• środki transportu	od	14,0	%	do	20,0	%
• pozostałe środki trwałe	od	14,0	%	do	25,0	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych:

• licencje i oprogramowanie komputerów	50,0	%
--	------	---

Składniki majątku o wartości początkowej nieprzekraczającej 3,5 tys. złotych są jednorazowo odpisywane w ciężar kosztów w momencie przekazania ich do użytkowania. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

e) Należności długoterminowe

Należności długoterminowe obejmują ogół należności, za wyjątkiem zaliczanych do aktywów finansowych i wynikających z dostaw i usług, których termin spłaty przypada w okresie dłuższym niż rok od dnia bilansowego. Należności te wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

f) Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz inne rozliczenia, które mają być odpisane w drugim i następnych latach licząc od dnia bilansowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Inne rozliczenia długoterminowe obejmują koszty opłat gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz audytu ISO. Wykazywane są w wartości nominalnej.

g) Zapasy

Zapasy obejmują materiały. Na równi z zapasami traktowane są zaliczki wpłacone na poczet dostaw materiałów, towarów i usług niesłużących budowie lub ulepszeniu środków trwałych. Zapasy wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu lub po koszcie wytworzenia nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy. Zaliczki na poczet dostaw wykazywane są w wartości nominalnej

h) Należności krótkoterminowe

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego.

Do należności krótkoterminowych zalicza się również całość należności z tytułu pożyczek udzielonych z Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych bez względu na termin spłaty.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

j) Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe obejmują krótkoterminowe aktywa finansowe do których zalicza się środki pieniężne, wycenione w wartości nominalnej.

k) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy.

l) Kapitał własny

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem spółki. Do kapitałów własnych zalicza się zysk bieżącego roku oraz niepokryte straty z lat ubiegłych. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający z rachunku zysków i strat.

ł) Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować. Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i nagrody jubileuszowe,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy wypoczynkowe,
- rezerwy na niezafakturowane usługi,
- rezerwy na koszty spraw sądowych,
- rezerwy na naprawy i przeglądy gwarancyjne,
- rezerwy na koszty, które trzeba będzie ponieść w następnych latach obrotowych.

m) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe obejmują wszystkie zobowiązania jednostki za wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, których termin płatności przypada później, aniżeli w roku następującym po dniu bilansowym. Zobowiązania długoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty, za wyjątkiem zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej.

n) Zobowiązania krótkoterminowe

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, za wyjątkiem zobowiązań finansowych, wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

o) Rozliczenia międzyokresowe

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłego roku obrotowego oraz aktywa stanowiące odpowiednik przychodów niebędących należnościami na dzień bilansowy. Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na okres obrotowy ubezpieczenia, prenumeraty i koszty usług,
- nadwyżkę rzeczywistych kosztów wytworzenia usług budowlanych objętych długoterminowymi umowami nad kosztami tychże usług,
- niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych lecz nieodebranych usług budowlanych.

p) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

r) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

s) Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

t) **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową wpływające na wynik finansowy.

u) **Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych przy zachowaniu zasady ostrożności.

4. **Charakterystyka poszczególnych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat**

4.1. **Wartości niematerialne i prawne**

Wykazany w bilansie stan wartości niematerialnych i prawnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Dominujący udział w strukturze netto wartości mają licencje i oprogramowanie komputerowe. Na dzień 31 grudnia 2010 roku wartości niematerialne i prawne stanowiły 1,2% majątku jednostki.

4.2. **Rzeczowe aktywa trwałe**

Wykazany w bilansie stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowana amortyzacja	wartość brutto	skumulowana amortyzacja
• środki trwałe	10.574	5.678	10.648	6.076
<i>w tym: urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>2.157</i>	<i>1.818</i>	<i>2.103</i>	<i>1.850</i>
• środki trwałe w budowie	13		-	

W roku badanym przychody środków trwałych dotyczyły głównie zakupu maszyn i urządzeń oraz modernizacji budynków. Rozchody związane były głównie ze zużyciem składników majątkowych. Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 21,9% majątku jednostki.

4.3. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe dotyczą głównie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (672 tys. złotych) oraz kosztów gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (76 tys. złotych) i ich wielkość jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 3,6% aktywów Spółki.

4.4. Zapasy

Wykazane w bilansie zapasy wynikają z ksiąg rachunkowych.

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
1.	2.	3.	4.	5.
• materiały	1.081	100,0	607	99,0
• zaliczki na poczet dostaw	1	-	6	1,0
Ogółem	1.082	100,0	613	100,0
Odpis aktualizujący	138	12,8	274	44,7
Wartość zapasów netto	944	87,2	339	55,3

W roku 2010 poziom zapasów brutto zmalał o 43,3%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy stanowiły 1,6% aktywów Spółki.

4.5. Należności krótkoterminowe

Wykazany w bilansie stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	11.869	83,6	9.675	90,6
• do 12 miesięcy	10.772	75,9	9.036	84,6
• powyżej 12 miesięcy	1.097	7,7	639	6,0
przeterminowane	2.324	16,4	1.005	9,4
• do 1 miesiąca	1.238	8,7	17	0,2
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	161	1,1	5	0,1
• powyżej 3 do 6 miesięcy	16	0,1	79	0,7

• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	0,1	24	0,2
• powyżej roku	899	6,4	880	8,2
Należności brutto	14.193	100,0	10.680	100,0
Odpisy aktualizujące	1.189	8,4	1.056	9,9
Należności netto	13.004	91,6	9.624	90,1

Na dzień 30 listopada 2010 roku potwierdzono 87% należności handlowych.

Inne należności obejmują głównie wpłacone kaucje i wadium.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe stanowiły 46,5% majątku Spółki.

4.6. Inwestycje krótkoterminowe

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość inwestycji krótkoterminowych wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje inwestycji na koniec roku obrotowego stanowiły środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział inwestycji krótkoterminowych w aktywach Spółki wyniósł 20,9%.

4.7. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Stan rozliczeń międzyokresowych wykazanych w bilansie wynika z ksiąg rachunkowych i w większości dotyczył niżej wymienionych tytułów:

	(w tys. złotych)
• wycena kontraktów budowlanych	723
• koszty gwarancji	68
• ubezpieczenia	51
• pozostałe	26
Razem	868

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rozliczenia międzyokresowe stanowiły 4,2% ogólnej kwoty aktywów.

4.8. Kapitały

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	4.040
• kapitał zapasowy	12.162
• kapitał z aktualizacji wyceny	267
• strata z lat ubiegłych	(6.712)
• zysk netto	2.131
Kapitały własne razem	11.888

Pozycja kapitałów własnych stanowi 56,9% sumy bilansowej.

4.9. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w bilansie.

Wielkość rezerw na początek i koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

(w tys. złotych)	stan na 1.01.2010r.	stan na 31.12.2010r.
• nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne	446	446
• niewykorzystane urlopy wypoczynkowe	253	398
• odroczony podatek dochodowy	112	85
• naprawy gwarancyjne	104	89
• niezafakturowane koszty	364	627
• pozostałe tytuły	343	281
Ogółem	1.622	1.926

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 9,2% pasywów Spółki.

4.10. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w bilansie wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Zobowiązania te dotyczą umów leasingu finansowego.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,6% pasywów Spółki.

4.11. Zobowiązania krótkoterminowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług według terminów wymagalności przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
terminowe	6.545	87,9	2.728	98,9
• do 12 miesięcy	6.486	87,1	2.708	98,2
• powyżej 12 miesięcy	59	0,8	20	0,7
przeterminowane	900	12,1	29	1,1
• do 1 miesiąca	897	12,1	20	0,7
• od 1 do 3 miesięcy	2	-	8	0,3
• powyżej 12 m-cy	1	-	1	0,1
Ogółem	7.445	100,0	2.757	100,0

W roku 2010 poziom zobowiązań z tytułu dostaw zmalał o 63,0%.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń obejmują:

	(w tys. złotych)
• podatek dochodowy od osób prawnych	197
• podatek dochodowy od osób fizycznych	139
• składki ZUS	561
• podatek od towarów i usług VAT	1.575
• pozostałe	3
Razem	2.475

Fundusze specjalne obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania krótkoterminowe stanowiły 31,4% ogólnej sumy pasywów.

4.12. Rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w bilansie stan rozliczeń międzyokresowych wynika z danych ewidencji księgowej.

Rozliczenia te dotyczą głównie wyceny długoterminowych kontraktów budowlanych (278 tys. złotych) oraz rozliczenia prawa użytkowania gruntu (109 tys. złotych).

Rozliczenia międzyokresowe stanowią 1,9% sumy bilansowej.

4.13. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zmalały o 22,2%.

4.14. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do roku 2009 koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wraz z kosztami ogólnego zarządu zmalały o 21,2%.

Na sprzedaży jednostka osiągnęła zysk w wysokości 2.710 tys. złotych.

4.15. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują głównie rozwiązane rezerwy, zwrot odpisanych wcześniej wierzytelności oraz odszkodowania.

Pozostałe koszty operacyjne to przede wszystkim odpisy aktualizujące majątek obrotowy, koszty napraw powypadkowych oraz utworzone rezerwy na ryzyko spraw sądowych..

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka odnotowała zysk w wysokości 363 tys. złotych.

4.16. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w rachunku zysków i strat kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Wynik na działalności finansowej ukształtowany został głównie poprzez zapłacone i naliczone prowizje i odsetki od kredytów i gwarancji bankowych, ujemne saldo różnic kursowych oraz otrzymane odsetki i rozwiązane rezerwy z tytułu not odsetkowych.

Na działalności finansowej Spółka poniosła stratę w wysokości 384 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zabezpieczenia na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmują:

	(w tys. złotych)
• hipotekę na nieruchomościach	1.500
• pozostałe	68

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostałe zobowiązania warunkowe dotyczą udzielonych przez instytucje finansowe gwarancji dobrego wykonania w kwocie 10.661 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organa kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

6. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

8. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w zestawieniu zmian w kapitale są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w bilansie i zapisami ksiąg rachunkowych.

9. Rachunek przepływów pieniężnych

Sporządzony przez Spółkę rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązany z bilansem, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego rachunku.


10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania.

11. Sprawozdanie z działalności jednostki

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:


.....
Joanna Solarczyk
wpisana do rejestru biegłych rewidentów
pod nr 9502

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-286 Katowice, ul. Floriana 15
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 28 kwietnia 2011 roku