

Katowice, 29 sierpnia 2014r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA
W I PÓŁROCZU 2014 ROKU**

Niniejsze sprawozdanie prezentuje podstawowe informacje na temat sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki zgodnie z wymogami ustawy i rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

1. Informacje o Spółce

Spółka Energoaparatura SA z siedzibą w Katowicach, przy ul. gen. K. Pułaskiego 7 wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice- Wschód w Katowicach pod numerem KRS 0000078279. Rejestracja Spółki nastąpiła w dniu 08 stycznia 2002 roku.

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.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD 4321Z) jest działalność związana z wykonywaniem instalacji elektrycznych, jednakże oferta firmy zawiera:

- pełny zakres usług w branży AKPiA,
- kompleksowe realizacje w branży elektrycznej w zakresie niskich i średnich napięć
- prace elektryczne w zakresie wysokich napięć ze szczególnym uwzględnieniem budowy, modernizacji i remontów stacji, rozdzielni i linii elektroenergetycznych,
- świadczenie usług pomiaru i rozruchu,
- produkcję aparatury zabezpieczeniowej,
- produkcję walizek serwisowych
- produkcję pomocniczą szaf, rozdzielnic elektrycznych, pulpitów sterowniczych, szafek i skrzynek obiektowych.

Skład osobowy Zarządu Energoaparatura SA na dzień 29.08.2014 roku:

- Tomasz Michalik- Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki

Uchwałą Rady Nadzorczej nr 566/2014 z dnia 24 kwietnia 2014 Pan Tomasz Michalik został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki Energoaparatura SA na kolejną, trzyletnią kadencję.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Energoaparatura SA na dzień 29.08.2014 roku:

- Adam Beza - Przewodniczący
- Jacek Zatryb - Wiceprzewodniczący
- Ryszard Wojtowicz - Członek Rady Nadzorczej

- Małgorzata Gęgotek- Rapak- Członek Rady Nadzorczej
- Zdzisław Koralewski- Członek Rady Nadzorczej

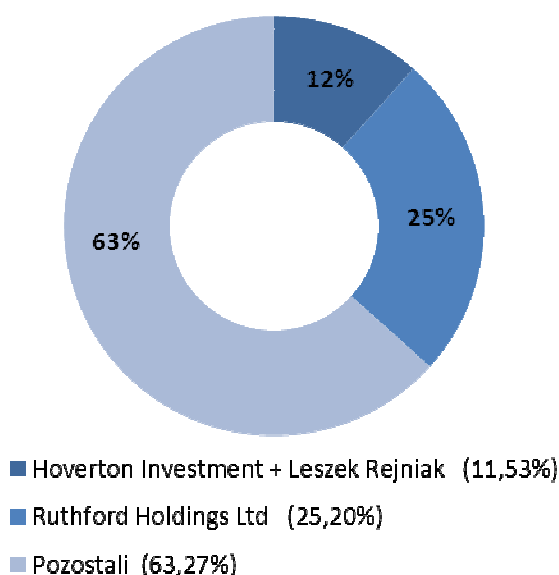
W I półroczu 2013 roku skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta nie ulegał zmianie.

Dnia 29.05.2014 roku Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwały:

- Uchwała nr 14/2014 w sprawie powołania pana Adama Bezy na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
- Uchwała nr 5/2015 w sprawie powołania pana Jacka Zatoryba na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
- Uchwała nr 16/2014 w sprawie powołania pana Ryszarda Wojtowicza na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
- Uchwała nr 17/2014 w sprawie powołania pana Zdzisława Koralewskiego na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.
- Uchwała nr 18/2014 w sprawie powołania pani Małgorzaty Gęgotek- Rapak na Członka Rady Nadzorczej kolejnej kadencji.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 040 183,20 zł, oraz dzieli się na 20 200 916 (dwadzieścia milionów dwieście tysięcy dziewięćset szesnaście) akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 0,20 zł. (dwadzieścia groszy) każda.

Struktura Akcjonariatu



2. Informacja o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami

Spółka nie posiada żadnych informacji w sprawie podmiotów powiązanych i nie miała obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

W omawianym okresie nie miały miejsca zmiany w strukturze jednostki organizacyjnej.

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd nie publikował prognoz za I półrocze 2014 r.

5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu na dzień przekazania raportu wraz ze wskazaniem zmian w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Stan na dzień 14.05.2014 r (dzień publikacji raportu za 1 kwartał 2014 roku)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Ruthford Holdings Limited	5 090 763	25,20	5 090 763	25,20
Leszek Rejniak	2 170 000	10,74	2 170 000	10,74
W tym				
▪ Bezpośrednio	230 000	1,14	230 000	1,14
▪ Pośrednio przez Howerton Investment Ltd	1 940 000	9,60	1 940 000	9,60
Adam Beza	1 026 285	5,08	1 026 285	5,08

Zgodnie z przekazanym przez Spółkę Raportem Bieżącym nr 11/2014 z dnia 27 maja 2014 r.

Członek Rady Nadzorczej dokonał następujące transakcje:

- dnia 07.02.2014 r. zakupionych zostało 10 100 szt. akcji po cenie 1,00 zł
- dnia 10.02.2014 r. zakupionych zostało 3 672 szt. akcji po cenie 1,01zł
- dnia 22.04.2014 r. zakupionych zostało 5 400 szt. akcji po cenie 1,09 zł
- dnia 22.04.2014 r. zakupionych zostało 104 szt. akcji po cenie 1,08 zł
- dnia 23.04.2014 r. zakupionych zostało 5 040 szt. akcji po cenie 1,03 zł
- dnia 26.04.2014 r. zakupionych zostało 1 265 szt. akcji po cenie 1,03 zł

- dnia 26.04.2014 r. zakupionych zostało 1 910 szt. akcji po cenie 1,04 zł

Przed w/w transakcjami stan posiadania wynosił 1 026 285 szt. akcji, co stanowiło 5,08 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale zakładowym emitenta. Po dokonanych transakcjach Członek Rady Nadzorczej posiada 1 053 776 szt. akcji, co stanowi 5,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale zakładowym Spółki.

Stan na dzień 29.08.2014 r. (dzień publikacji raportu)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Ruthford Holdings Limited	5 090 763	25,20	5 090 763	25,20
Leszek Rejniak	2 170 000	10,74	2 170 000	10,74
W tym				
▪ Bezpośrednio	230 000	1,14	230 000	1,14
▪ Pośrednio przez Howerton Investment Ltd	1 940 000	9,60	1 940 000	9,60
Adam Beza	1 053 776	5,22	1 053 776	5,22

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu emitenta.

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania

Stan na dzień 14.05.2014 r (dzień publikacji raportu za 1 kwartał 2014 roku)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Adam Beza	1 026 285	5,08	1 026 285	5,08
Jacek Zatryb	49.200	0,24	49.200	0,24

Zgodnie z przekazaniem przez Spółkę Raportem Bieżącym nr 11/2014 z dnia 27 maja 2014 r.

Członek Rady Nadzorczej dokonał następujących transakcji:

- dnia 07.02.2014 r. zakupionych zostało 10 100 szt. akcji po cenie 1,00 zł
- dnia 10.02.2014 r. zakupionych zostało 3 672 szt. akcji po cenie 1,01zł
- dnia 22.04.2014 r. zakupionych zostało 5 400 szt. akcji po cenie 1,09 zł
- dnia 22.04.2014 r. zakupionych zostało 104 szt. akcji po cenie 1,08 zł
- dnia 23.04.2014 r. zakupionych zostało 5 040 szt. akcji po cenie 1,03 zł

- dnia 26.04.2014 r. zakupionych zostało 1 265 szt. akcji po cenie 1,03 zł
- dnia 26.04.2014 r. zakupionych zostało 1 910 szt. akcji po cenie 1,04 zł

Przed w/w transakcjami stan posiadania wynosił 1 026 285 szt. akcji, co stanowiło 5,08 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale zakładowym emitenta. Po dokonanych transakcjach Członek Rady Nadzorczej posiada 1 053 776 szt. akcji, co stanowi 5,22% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i taki sam udział w kapitale zakładowym Spółki.

Stan na dzień 29.08.2014 r (dzień publikacji raportu)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Adam Beza	1 053 776	5,22	1 053 776	5,22
Jacek Zatryb	49.200	0,24	49.200	0,24

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

Toczące się postępowania przed sądem dotyczą wierzytelności Spółki z tytułu nieuregulowanych płatności za faktury dotyczące wykonanych usług i sprzedanych materiałów, w ogólnej kwocie 413 tys. zł., obejmują następujące postępowania sądowe:

- a) postępowania upadłościowe w kwocie 413 tys. zł., w tym największe wierzytelności to:
 - MAXER S.A. - wartość przedmiotu układu 153 tys. zł., data wszczęcia postępowania - kwiecień 2005r.
 - ENPOL Sp. z o.o. - wartość przedmiotu układu 40 tys. zł., data wszczęcia postępowania - marzec 2006r.
 - STOMEX Sp. z o.o. Gdynia - wartość przedmiotu postępowania 50 tys. zł., data wszczęcia postępowania - marzec 2004r.
 - INSTAL Poznań S.A. - wartość przedmiotu postępowania 125 tys. zł., data wszczęcia postępowania - czerwiec 2002r., zamiana postępowania na upadłościowe likwidacyjne - listopad 2007r.
 - SKOLWIN PAPER INTERNATIONAL Sp. z o.o. Szczecin - wartość przedmiotu postępowania 45 tys. zł., data wszczęcia postępowania - styczeń 2008r.

Spółka przypuszcza, że utraci należne wierzytelności, będące w postępowaniu upadłościowym. W związku z powyższym utworzono odpis aktualizujący w wysokości nie spłaconych wierzytelności, objętych upadłością.

W dniu 02.07.2013 r. Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie obejmującej likwidację jej majątku, a to w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań wobec naszej Spółki. W dniach 09.07. i 16.07.2013 r. Spółka otrzymała - od Inwestora (Tauron S.A.) oraz samego dłużnika zapłatę znacznej części wymagalnych wierzytelności, wobec czego pismem z dnia 16.07.2013 r. cofnęła ww wniosek.

Postanowieniem z dnia 01.08.2013 r. Sąd upadłościowy umorzył postępowanie zasądając na rzecz Energoaparatury S.A. zwrot poniesionych kosztów sądowych.

b) postępowania sądowe dotyczące wierzytelności Spółki nie występują.

Sprawy sądowe dotyczące zobowiązań Spółki na skutek wniesionych pozwów to:

W marcu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną o Sąd Najwyższego od niekorzystnego wyroku Sądu Apelacyjnego zobowiązującego do zaniechania produkcji i sprzedaży kilku urządzeń elektronicznych.

W maju 2013 r. firma ZPrAE z siedzibą w Siemianowicach Śląskich wniosła przeciwko spółce pozew o:

- zaniechanie niedozwolonych działań w postaci wykorzystywania informacji stanowiących tajemnicę ich przedsiębiorstwa oraz wprowadzania potencjalnych klientów w błąd tj. nakazanie zaprzestania produkcji i wprowadzania do obrotu urządzeń SZR-1 i SZR-2,
- nakazanie publikacji oświadczenia o wskazanej treści,
- zasądzenie kwoty 36 tys. zł. tytułem naprawienia szkody,
- zasądzenia kosztów procesu w kwocie 3 tys. zł.

Spółka na kwoty objęte pozewem w myśl zasady ostrożności utworzyła rezerwę.

8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2014 roku transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji

Gwarancje udzielone jednemu podmiotowi na łączną wartość stanowiącą równowartość 10% kapitałów własnych spółki, przekazano firmie Grupa Lotos SA z siedzibą w Gdańsku oraz firmie PGE Dystrybucja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Wskazanym podmiotom udzielono gwarancji na łączną kwotę 8 193 tys. zł., z tego:

- Grupa Lotos S.A. w wysokości 6 211 tys. zł.
- PGE Dystrybucja S.A. w wysokości 1 982 tys. zł.

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki.

Nie wystąpiły inne niż opisane w niniejszym raporcie zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na aktualną sytuację spółki.

11. Czynniki, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału

Emitent uważa, że nie wystąpią czynniki, które będą miały znaczący wpływ na wyniki finansowe w perspektywie kolejnego kwartału. Spółka na bieżąco realizuje rentowne kontrakty oraz sukcesywnie uzupełnia portfel zleceń na następne okresy sprawozdawcze i lata obrotowe.

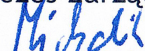
12. Opis podstawowych zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Odpowiednia polityka przedsiębiorstwa oraz procedury działania wspierają proces realizacji kontraktów oraz minimalizują zagrożenia związane z bieżącą działalnością Spółki. Podstawowe zagrożenie dla systematycznego budowania portfela zleceń na przyszłe miesiące stanowi przede wszystkim stagnacja inwestycyjna oraz konkurencja ze strony innych podmiotów. Coraz częściej do przetargów stają firmy małe, lokalnie działające, które oferując dużo niższe ceny stają się poważnym konkurentem.

Ponadto, na realizację przyszłych dochodów Spółki niewątpliwy wpływ będą miały takie czynniki jak:

- koniunktura w branży energetycznej, chemicznej i budowlanej,
- poziom cen materiałów elektrycznych i urządzeń energetycznych,
- intensyfikacja działań akwizycyjnych,
- systematyczne obniżanie kosztów funkcjonowania firmy.

Prezes Zarządu


Tomasz Michalik