



SPRAWOZDANIE

Rady Nadzorczej Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach z oceny sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 i z działalności Rady Nadzorczej w roku 2014 wraz ze zwięzłą oceną sytuacji Spółki, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Wypełniając obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz z obowiązującej w 2014 r. zasady nr 1 części III Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki Energoaparatura S.A z siedzibą w Katowicach sporządza sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego za rok 2014 oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014, a także sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawierające zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku 2014, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i przedkłada je Walnemu Zgromadzeniu.

I. OCENA SPRAWOZDAŃ

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 5 maja 2015 roku, zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w § 19 ust. 2 Statutu Spółki, przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz przepisach ustawy o rachunkowości, dokonała oceny sprawozdania finansowego za 2014 r. oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014.

Rada Nadzorcza zapoznała się z opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych za rok 2014, dokonanych przez audytora - Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych Dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach oraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności ENERGOAPARATURA SA w 2014 r.

W ocenie Rady sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2014, są sporządzone rzetelnie, zgodnie z księgami i dokumentami jak również ze stanem faktycznym, obowiązującymi przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki. Prawidłowo odzwierciedlają faktyczną sytuację finansową, majątkową i rynkową Spółki.

Mając powyższe na uwadze, Rada Nadzorcza wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2014 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2014 oraz o udzielenie Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonywanych obowiązków w 2014r.

II. SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2014 WRAZ ZE ZWIĘZŁĄ OCENĄ SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.

1. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Energoaparatura S.A. z siedzibą w Katowicach w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

W roku 2014 Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych, Statut Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia i Regulamin Rady Nadzorczej, a także inne

obowiązujące przepisy prawa, kierując się w swojej pracy dobrze pojętym interesem Spółki oraz jej Akcjonariuszy.

1.1. Skład osobowy

W roku 2014 Rada Nadzorcza wykonywała obowiązki w następującym składzie:

Adam Beza - Przewodniczący
Jacek Zatoryb - Wiceprzewodniczący
Małgorzata Gęgotek-Rapak - Sekretarz
Zdzisław Koralewski - Członek
Ryszard Wojtowicz - Członek

W roku 2014 skład Rady Nadzorczej nie ulegał zmianom.

29 maja 2014r. Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013 i powołało Radę Nadzorczą na kolejną kadencję w niezmienionym składzie. Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej nastąpiło 2 lipca 2014r.

1.2. Zakres nadzoru

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad bieżącą działalnością Spółki, systematycznie monitorując osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe, jej pozycję rynkową, realizację przyjętych planów sprzedaży i założeń działań marketingowych oraz wprowadzane w Spółce zmiany i innowacje.

Wypełniając swoje obowiązki, w roku 2014 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 6 posiedzeń, w trakcie których podjęto 21 uchwał.

Przedmiotem posiedzeń były w szczególności:

- a) stała, bieżąca analiza sytuacji finansowo-ekonomicznej Spółki
- b) monitorowanie działań związanych z realizowanymi kontraktami
- c) dyskusja nad strategią Spółki oraz działaniami marketingowymi
- d) dywersyfikacja działalności
- e) plany rozwojowe
- f) współpraca z innymi podmiotami
- g) zatwierdzanie budżetów i planów inwestycyjnych
- h) sprawy sądowe
- i) wybór biegłego rewidenta do przeglądu i badania sprawozdań finansowych Spółki
- j) zwoływanie Walnych Zgromadzeń oraz opiniowanie dokumentów z tym związanych
- k) ocena sprawozdań
- l) opiniowanie wniosków Zarządu
- m) realizacja programu skupu akcji własnych Spółki
- n) wybór Zarządu na kolejną kadencję
- o) ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej nowej kadencji
- p) inne sprawy wynikające z bieżącej działalności i zmieniającej się sytuacji w otoczeniu Spółki.

Wszystkie posiedzenia Rady były protokołowane.

1.3. Współpraca z Zarządem

W roku 2014 Zarząd Spółki działał w następującym składzie:

Tomasz Michalik - Prezes Zarządu

24 kwietnia 2014 roku Rada Nadzorcza powołała Tomasza Michalika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu, na kolejną 3-letnią kadencję.

29 maja 2014r. Walne Zgromadzenie udzieliło Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2013.

Współpracę z Zarządem Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie.

Prezes Zarządu uczestniczył w posiedzeniach Rady udzielając niezbędnych informacji i objaśnień. Przedkładane materiały i dokumenty nieodzowne do realizacji zadań Rady, były przygotowywane rzetelnie i wyczerpywały oczekiwania Rady, co do ich wartości merytorycznej.

Rada dobrze ocenia pracę Zarządu związaną z realizacją bieżących zadań, utrzymaniem dyscypliny finansowej, konsekwentnym wzmacnianiem pozycji rynkowej, a także perspektywicznym rozwojem ENAP SA.

Prezes Zarządu utrzymywał z Radą stały kontakt na bieżąco informując i konsultując istotne zdarzenia w działalności Spółki.

2. Zwięzła ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

2.1. Ocena sytuacji Spółki

Rok 2014, tak jak i poprzedni, był dla Energoaparatury SA kolejnym okresem działalności zdefiniowanym przez problemy, z którymi boryka się branża budownictwa energetycznego. Odnotowano wprawdzie pewne oznaki ożywienia rynku, jednak nie przyniosły one jeszcze oczekiwanych efektów. Nieunikniony rozwój i modernizacja przedsiębiorstw z sektorów obsługiwanych przez ENAP SA w perspektywie kilku najbliższych lat dają podstawy do optymistycznych rokowań co do kondycji i rozwoju firmy.

Dzięki konsekwentnej realizacji założeń strategicznych, reżimowi finansowemu, stałej kontroli poziomu kosztów, wysokiej jakości oferowanych usług owocującej kolejnymi referencjami oraz umiejętnemu doborowi partnerów biznesowych Spółka zakończyła rok obrotowy z zyskiem w wysokości 1 mln 713 tys. zł.

Osiągnięty zysk i pozostałe pozytywne efekty działalności Spółki, które zostały szczegółowo przedstawione i omówione w sprawozdaniach przedłożonych przez Zarząd oraz w raporcie Audytora, dowodzą, że konsekwentne realizowanie planów strategicznych przynosi dobre rezultaty.

Wobec powyższego Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2014 a sytuację Energoaparatury SA określa jako nie budzącą obaw co do dalszego jej funkcjonowania, z dobrymi perspektywami rozwoju w najbliższych latach. Zważywszy, że Zarząd nie ustaje w działaniach prowadzących do coraz pełniejszego wykorzystania, w każdym aspekcie działalności, potencjału zasobów Spółki.

Pomimo wciąż niestabilizowanej sytuacji na rynku i rosnącej konkurencji, Energoaparatura SA systematycznie wzmacnia swoją pozycję i rozwija działalność.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka jest zarządzana właściwie, jej sytuacja finansowa jest stabilna, a wypracowane kierunki rozwoju i perspektywy związane z branżą budownictwa energetycznego, pomimo różnych czynników ryzyka i zagrożeń, dają prawo do optymistycznym założeń co do wyników działalności ENAP S.A. na najbliższe lata.

2.2. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Spółka nie posiada sformalizowanych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem, w związku z powyższym Rada nie może dokonać ich oceny.

Rada stwierdza, że zadania tych systemów realizowane są poprzez różne działania jakościowe, monitorujące i kontrolujące.

Kontrola wewnętrzna Energoaparatury S.A. opiera się na wdrożonym i utrzymywanym zintegrowanym systemie zarządzania jakością; monitorowaniu przestrzegania obowiązujących przepisów prawa; wewnętrznych aktach normatywnych takich jak polityki, zarządzenia, polecenia, regulaminy, instrukcje, zakresy obowiązków; oraz w innych stosowanych w Spółce regulacjach.

Działalność Spółki jest weryfikowana i monitorowana na różnych szczeblach zarządzania poprzez audyty wewnętrzne i zewnętrzne, kontrole, narady kierownictwa, relacje z kontrahentami, a także przez Radę Nadzorczą.

W zakresie finansów i rachunkowości weryfikacja ma miejsce w trakcie badania i oceny półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych, prowadzonych przez niezależnych audytorów zewnętrznych, wybieranych do tych czynności przez Radę Nadzorczą.

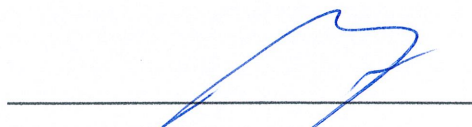
Spółka skutecznie zarządza ryzykiem płynności kontrahentów i własnej, prawidłowo ocenia ryzyko finansowe związane z realizacją kontraktów i działaniami inwestycyjnymi. Zobowiązania Spółki regulowane są na bieżąco. Zachowana jest dyscyplina płatnicza. Koszty działalności są ściśle kontrolowane. Wzrasta poziom rentowności sprzedaży. Zarząd Spółki konsekwentnie i z dużą dyscypliną realizuje główne cele strategiczne.

Rada Nadzorcza stwierdza, że podjęte w Spółce działania pełniące rolę systemu kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, są efektywne i adekwatne do potrzeb Energoaparatury S.A.

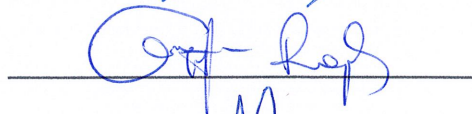
Przedstawiając powyższe sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2014 oraz o udzielenie Członkom Rady absolutorium z wykonywanych obowiązków w roku 2014.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

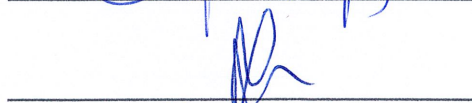
Adam Beza



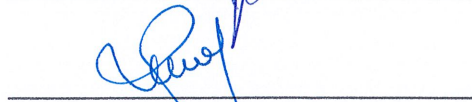
Małgorzata Gęgotek-Rapak



Zdzisław Koralewski



Ryszard Wojtowicz



Jacek Zatryb

