

Katowice, 28 sierpnia 2015r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA  
W I PÓŁROCZU 2015 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 pomocniczą szaf, rozdzielnic elektrycznych, pulpitów sterowniczych, szafek i skrzynek obiektowych.

Skład osobowy Zarządu Energoaparatura SA na dzień 28.08.2015 roku:

- Tomasz Michalik- Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki

W I półroczu 2015 roku skład osobowy Zarządu emitenta nie ulegał zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Energoaparatura SA na dzień 28.08.2015 roku:

- Jacek Zatryb - Przewodniczący
- Małgorzata Gęgotek- Rapak - Wiceprzewodniczący łącznie z funkcją Sekretarza Rady Nadzorczej
- Ryszard Wojtowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Soprych - Członek Rady Nadzorczej
- Zdzisław Koralewski- Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2015 roku skład osobowy Rady Nadzorczej emitenta uległ zmianie.

Uchwałą nr 14/2015 ZWZA z dnia 11 czerwca 2015r. przyjęta została rezygnacja Pana Adama Bezy z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i powołania Pana Piotra Soprycha do Rady Nadzorczej.

Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej nastąpiło na posiedzeniu w dniu 18.06.2015r.

Rada Nadzorcza działając na podstawie § 15 Statutu Energoaparatura SA oraz § 4 pkt 1 Regulaminu Rady Nadzorczej Energoaparatura SA, podjęła uchwałę o ukonstytuowaniu się w następujący sposób:

Na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany - Pan Jacek Zatryb

Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej łącznie z funkcją Sekretarza Rady Nadzorczej -

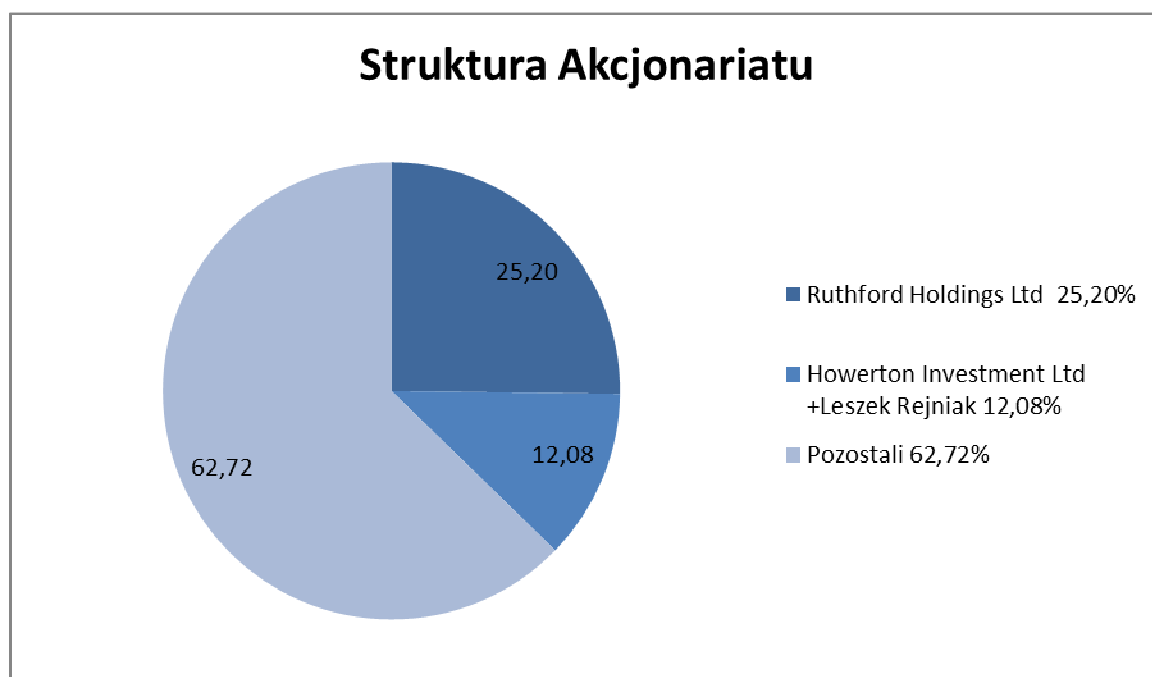
Pani Małgorzata Gęgotek- Rapak,

Członkowie Rady Nadzorczej -Pan Ryszard Wojtowicz, Pan Zbigniew Koralewski,

Pan Piotr Soprych

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, natomiast

Na dzień 28.08.2015r. Kapitał zakładowy Spółki po umorzeniu akcji oraz po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy (Raport Bieżący 15/2015 z dnia 27.07.2015r.) Spółka dokonała obniżenia kapitału zakładowego, który obecnie wynosi 3 993 886,80 zł (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiemdziesiąt sześć złotych osiemdziesiąt groszy) i dzieli się na 19 969 434 (dziewiętnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści cztery) akcje serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.



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

Spółka nie posiada żadnych informacji w sprawie podmiotów powiązanych oraz nie sporządziła skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Natomiast naszymi znaczącymi inwestorami są:

- firma Ruthford Holdings Limited z siedzibą przy Posejdonus 1, Lesera Business Centre, Eukomii, Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Rejestrze Spółek pod numerem HE 268070, posiadająca 25,20 % akcji, z których każda daje prawo jednego głosu na WZA,
- Pan Leszek Rejniak łącznie ze Spółką zależną Howerton Investment Limited z siedzibą przy Afroditis 25, 2ND Floor Office 204, w Nikozji, Cypr, posiadający łącznie 12,08 % akcji, z których każda daje prawo jednego głosu na WZA.

## 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 2015 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 14.05.2015 r. (dzień publikacji raportu za 1 kwartał 2015 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	2 440 000	12,08	2 440 000	12,08
W tym				
▪ Bezpośrednio	300 000	1,49	300 000	1,49
▪ Pośrednio przez Howerton Investment Ltd	2 140 000	10,59	2 140 000	10,59
Adam Beza	1 153 776	5,71	1 153 776	5,71

W dniu 08.05.2015 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od akcjonariusza Pana Leszka Rejniaka

i przekazał poprzez raport bieżący nr 4/2015 z dnia 08.05.2015 roku, informację, iż dokonał zakupu 16.000 sztuk akcji spółki Energoaparatura SA w transakcjach sesyjnych na GPW SA w Warszawie.

Transakcja ta spowodowała przekroczenie o 2% progu w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po rozliczeniu w/w transakcji akcjonariusz wraz z podmiotem zależnym spółką Howerton Investments Limited podaje, iż jest w posiadaniu łącznie 2.440 000 sztuk akcji spółki Energoaparatura SA, które stanowią 12,08% kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Po dokonaniu wskazanej transakcji, Spółka zależna Howerton Investments Limited posiada 2.140 000 akcji Emitenta, co stanowi 10,59% kapitału zakładowego Spółki i uprawnia do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu, natomiast Pan Leszek Rejniak posiada 300 000 sztuk akcji, co stanowi 1,49% i uprawnia do takiej samej ilości głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Stan na dzień 28.08.2015 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	2 440 000	12,08	2 440 000	12,08
W tym				
▪ Bezpośrednio	300 000	1,49	300 000	1,49
▪ Pośrednio przez Howerton Investment Ltd	2 140 000	10,59	2 140 000	10,59
Adam Beza	1 153 776	5,71	1 153 776	5,71

**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**

a) stan na dzień 14 maja 2015 roku (dzień publikacji raportu za I kwartał 2015 roku).

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Adam Beza	1 153 776	5,71	1 153 776	5,71
Jacek Zatryb	49.200	0,24	49.200	0,24

b) stan na dzień 28.08.2015 roku (dzień publikacji raportu)

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Jacek Zatryb	49.200	0,24	49.200	0,24

Uchwałą nr 14/2015 ZWZA z dnia 11 czerwca 2015r. przyjęta została rezygnacja Pana Adama Bezy z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## 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 196 tys. zł., obejmują następujące postępowania sądowe:

- a) postępowania upadłościowe w kwocie 196 tys. zł., w tym największe wierzytelności to:
  - MAXER S.A. - wartość przedmiotu układu 153 tys. zł., data wszczęcia postępowania - kwiecień 2005r.
  - SKOLWIN PAPER INTERNATIONAL Sp. z o.o. Szczecin - wartość przedmiotu postępowania 43 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.

- b) postępowania sądowe dotyczące wierzytelności Spółki nie występują.
- c) Sprawy sądowe dotyczące zobowiązań Spółki na skutek wniesionych pozwów to:

- 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.

Na dzień publikacji półrocznego raportu postępowanie jest w toku. Dotychczas odbyło się kilka rozpraw sądowych, przesłuchano świadków, wyznaczono biegłych sądowych. W celu przesłuchania stron pozwanej Sąd odroczył rozprawę. Wydano także postanowienie o zobowiązaniu pozwanej do złożenia informacji o sprzedaży spornych urządzeń w latach 2010-

2014. W dniu 03.02.2015 r. pozwana wniosła o uzasadnienie tego postanowienia a następnie zaskarżyła je i postanowieniem z dnia 11.05.2015 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach zmienił zaskarżone postanowienie i oddalił wniosek powoda.

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

- W listopadzie 2014 r. Spółka otrzymała nakaz zapłaty na kwotę 30 tys. zł. ( do zapłaty solidarnie z Podhalańskim Przedsiębiorstwem Budowlanym Sp. z o.o.) wraz z odsetkami i kosztami procesu na rzecz Zakładu Produkcyjno-Usługowego-Handlowego Paweł Łukasiak i S-ka komandytowa. Roszczenie dotyczy solidarnej odpowiedzialności za zapłatę powodowi (jako dalszemu podwykonawcy) za roboty budowlane, wobec braku zapłaty na jego rzecz przez PPB Sp. z o.o. (tj. podwykonawcę Spółki).

W dniu 03.12.2014 r. Spółka złożyła w Sądzie sprzeciw od nakazu zapłaty, kwestionując roszczenie i swoją odpowiedzialność w całości. Sprawa w toku.

Spółka na kwotę objętą nakazem zapłaty wraz z odsetkami i kosztami procesu, zastosowała zasadę ostrożności i utworzyła rezerwę.

#### **8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi.**

W I półroczu 2015 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 następującym firmą:

- Grupa Lotos S.A. - udzielono gwarancji na łączną kwotę 5 602 tys. zł.
- Tauron Dystrybucja S.A. - udzielono gwarancji na łączną kwotę 4 574 tys. zł.
- Ergo Hestia S.A. - udzielono gwarancji na łączną kwotę 3 010 tys. zł.

Wskazanym podmiotom udzielono gwarancji na łączną kwotę 13 186 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, struktura organizacyjna i 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 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