

**R A P O R T**  
**NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**  
z badania rocznego sprawozdania finansowego uzupełniający opinię dotyczącą  
**„ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA”**  
40-273 Katowice, ul. Generała K. Pułaskiego 7

---

**WPROWADZENIE DO RAPORTU**

1. **Badaniem objęto roczne sprawozdanie finansowe**  
za okres: od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.  
w okresie: od 28 października 2015 r. do 20 kwietnia 2016 r. z przerwami.
  
2. **Badanie tego sprawozdania finansowego przeprowadził**  
**kluczowy biegły rewident *Grażyna Sadlik, nr ewid. 10512***
  
3. **Skład Zarządu spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” w Katowicach** aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (20 kwietnia 2016 r.) był następujący:  
Prezes Zarządu - **Pan Tomasz Michalik**
  
4. **Głównym Księgowym odpowiedzialnym za prowadzenie ksiąg rachunkowych i sporządzenie sprawozdania finansowego była** (od 01.08.2003 r. do nadal)  
- **Pani Barbara Koźlik**
  
5. **Skład Rady Nadzorczej spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” w Katowicach** aktualny na dzień zakończenia badania, tj. na datę wydania opinii i raportu z badania (20 kwietnia 2016 r.) był następujący:
  - 1) Przewodniczący - **Pan Jacek Zatryb**
  - 2) Wiceprzewodniczący łącznie z funkcją Sekretarza - **Pani Małgorzata Gęgotek - Rapak**
  - 3) Członek - **Pan Ryszard Wojtowicz**
  - 4) Członek - **Pan Piotr Soprych**
  - 5) Członek - **Pan Zdzisław Koralewski**



## A. CZEŚĆ OGÓLNA

### I. Forma prawna jednostki

„ENERGOAPARATURA Spółka Akcyjna”

Adres siedziby Spółki: 40-273 Katowice, ul. Generała K. Pułaskiego 7.

W badanym roku obrotowym i do zakończenia badania nie wystąpiły zmiany w tym zakresie.

### II. Przedmiot działalności

Przedmiot działalności badanej jednostki jest zgodny z nadanym numerem REGON oraz statutem Spółki i obejmuje w szczególności:

PKD 43.21.Z - wykonywanie instalacji elektrycznych

PKD 43.29.Z - wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych

PKD 42.22.Z - roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych

PKD 42.21.Z - roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych

### III. Podstawa prawna działalności.

- Kodeks spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. (Dz.U z 2013 r., poz. 1030 – tekst jednolity ze zm.)
- Statut spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” – tekst jednolity uwzględniający zmiany wprowadzone uchwałą ZWZA z dnia 11 czerwca 2015 r.  
Spółka została powołana na czas nieokreślony.

### IV. Organ rejestrowy i data wpisu do rejestru.

1. Spółka została w dniu 08 stycznia 2002 r. wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego - Rejestru Przedsiębiorców pod numerem

**KRS 0000078279**

2. Ostatniego wpisu dokonano w dniu 21 lipca 2015 r.
3. Badana jednostka posługuje się numerem statystycznym

**REGON 271169230**

nadany w dniu 24 czerwca 2011 r.

4. oraz numerem identyfikacyjnym

**NIP 634-012-87-07**

nadany w dniu 31 maja 1993 r. przez Urząd Skarbowy w Katowicach; potwierdzonym w dniu 27 kwietnia 2004 r. przez Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Spółka jest także zarejestrowana jako podatnik VAT UE pod numerem

**PL 634-012-87-07**

## V. Wysokość kapitału własnego

1. Kapitał własny wynosi 16.453.834,48 zł  
a w tym:
  - a) kapitał podstawowy 3.993.886,80 zł
  - b) kapitał zapasowy 11.115.603,34 zł
  - c) kapitał z aktualizacji wyceny 259.480,56 zł
  - d) pozostałe kapitały rezerwowe 46.296,40 zł
  - d) zysk roku bieżącego 1.038.567,38 zł
2. Kapitał podstawowy Spółki dzieli się na 19.969.434 akcji zwykłych serii A o nominalnej wartości po 0,20 złotych każda.
3. Kapitał podstawowy został objęty zgodnie z prawem i faktycznie istnieje; wartość wniesionego aportu wynosi 760.183,20 zł (konwersja wierzytelności na akcje spółki w toku postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu (sygn..akt XGUp54/07/7))
4. W roku badanym wystąpiły następujące zmiany w kapitale zakładowym Spółki:
  - a) zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z dnia 11 czerwca 2015 r. (akt notarialny nr 3954 z dnia 11 czerwca 2015r.) nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 46.296,40 zł z tytułu odpłatnego umorzenia akcji własnych nabytych w ramach procesu dobrowolnego umorzenia akcji.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

Lp.	Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (w zł)	Udział w kapitale zakładowym (%)
1.	Ruthford Holdings Limited	5.434.838	5.434.838	1.086.967,60	27,22
2.	Leszek Rejniak:				
	- bezpośrednio	300.000	300.000	60.000,00	1,50
	- pośrednio przez spółkę Howerton Investment Limited	2.140.000	2.140.000	428.000,00	10,72
3.	Adam Beza	1.153.776	1.153.776	230.755,20	5,78
	Jacek Zatryb	49.200	49.200	9.840,00	0,25
4.	pozostali	10.891.620	10.891.620	2.178.324,00	54,53
	<b>RAZEM:</b>	19.969.434	19.969.434	3.993.886,80	100,00

## VI. Ogólna charakterystyka struktury organizacyjnej badanej jednostki

Badana jednostka nie tworzy grupy kapitałowej i nie wchodzi w skład innej grupy kapitałowej (także podatkowej), nie jest znaczącym inwestorem i współnikiem wspólnego przedsięwzięcia, nie jest jednostką zależną, stowarzyszoną, wspólnym przedsięwzięciem ani też nie jest przedsiębiorstwem wielozakładowym.

Badana jednostka posiada niżej wymienionych znaczących inwestorów:

- 1) Firma RUTHFORD HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr – posiadająca na dz. 31.12.2015 r. 27,22% akcji, z których każda daje prawo jednego głosu na WZA,
- 2) Pan Leszek Rejniak łącznie ze spółką zależną HOWERTON INVESTMENT LIMITED z siedzibą w Nikozji, Cypr – posiadający łącznie na dz. 31.12.2015 r. 12,22% akcji, z których każda daje prawo jednego głosu na WZA.

**VII. Przekształcenia kapitałowe i organizacyjne jakie miały miejsce w badanej jednostce**

W okresie, za który przeprowadzane jest badanie i do dnia zakończenia badania, w badanej jednostce nie miały miejsca przekształcenia kapitałowe ani organizacyjne.

**VIII. Wielkość średniorocznego zatrudnienia**

Średnioroczne zatrudnienie za 2015 r. wynosiło **129** etatów.

**IX. Informacje dotyczące zmian w składzie Zarządu oraz Rady Nadzorczej**

W okresie za który przeprowadzane jest badanie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- 1) Uchwałą nr 14/2015 ZWZA z dnia 11.06.2015r.:
  - przyjęta została rezygnacja pana Adama Bezy z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
  - do Rady Nadzorczej został powołany pan Piotr Soprych.
- 2) Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 18.06.2015r:
  - na Przewodniczącego Rady Nadzorczej został wybrany pan Jacek Zatryb, pełniący dotychczas funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
  - funkcję Wiceprzewodniczącego łącznie z funkcją Sekretarza Rady Nadzorczej powierzono pani Małgorzacie Gęgotek – Rapak, pełniącej dotychczas funkcję Sekretarza Rady Nadzorczej.

W okresie za który przeprowadzane jest badanie nie było zmian w składzie Zarządu.

**X. Zbadane sprawozdanie finansowe sporządzone**

za okres od 01 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. składa się z:

- wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - bilansu sporządzonego na dzień 31.12.2015 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 26.953 tys. zł
  - rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego zysk netto 1.039 tys. zł
  - zestawienia zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015 r., wykazującego wzrost kapitału własnego o kwotę 41 tys. zł
  - rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r., wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego na sumę 1.920 tys. zł
  - dodatkowych informacji i objaśnień.

**XI. Podstawa badania sprawozdania finansowego** jest umowa nr 136/15/16 z dnia 28 października 2015 r. zawarta pomiędzy „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z siedzibą w Katowicach, ul. Gen. K. Pułaskiego 7 a MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, Spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, ul. Kilińskiego nr 54/III/3, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3076.

Umowa ta została zawarta w wykonaniu uchwały Rady Nadzorczej nr 596/2015 z dnia 27 października 2015 r.

Podmiot uprawniony, MW RAFIN Sp. z o.o Spółka Komandytowa oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie oświadczają, że są w pełni niezależni w stosunku do „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z siedzibą w Katowicach, ul. Gen. K. Pułaskiego 7, zgodnie z art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 07.05.2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2015 r. poz. 1011).

**XII. Kierownik jednostki złożył wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje.**

W czasie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu ani metod badania.

**XIII. Sprawozdanie finansowe jednostki za ubiegły okres obrotowy**

- 1) Było badane przez Kancelarię Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.
- 2) Zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” uchwałą nr 5 z dnia 11 czerwca 2015 r.
- 3) Bilans zamknięcia został wprowadzony do ksiąg okresu badanego jako bilans otwarcia.
- 4) Zysk netto za rok 2014 w kwocie 1.713.158,45 zł uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” nr 19 z dnia 11 czerwca 2015 r. został przeznaczony na:
  - wypłatę dywidendy w kwocie 998.471,70 zł
  - zasilenie kapitału zapasowego w kwocie 714.686,75 zł
- 5) Zostało złożone w Sądzie Rejonowym w Katowicach w dniu 25.06.2015 r.
- 6) Zostało złożone w Pierwszym Śląskim Urzędzie Skarbowym w Sosnowcu w dniu 15.06.2015 r.

**XIV. Wnioski i zalecenia biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy**

Nie wystąpiły

**XV. Jednostka w ciągu roku badanego nie była objęta kontrolą przez organy zewnętrzne.**

**XVI. Sposób wykorzystania przez biegłego rewidenta ustaleń: innego biegłego rewidenta, działającego w imieniu innego podmiotu uprawnionego, audytu wewnętrznego lub rzeczoznawcy**

- 1) Przyjęto wyliczenia rezerw na świadczenia emerytalne i podobne, zawarte w raporcie z dnia 18.01.2016r. opracowanym przez SIGNUM sp. z o.o. w Warszawie.

**XVII. Wykaz jednostek powiązanych**

Zgodnie z art. 3.1 Ustawy o rachunkowości Spółka:

- nie posiada jednostek powiązanych,
- posiada znaczących inwestorów :
  - 1) Ruthford Holdings Limited z siedzibą w Nikozji Cypr
  - 2) Leszek Rejniak łącznie ze spółką zależną Honweron Investment Limited z siedzibą w Nikozji Cypr.

**XVIII Informacja o sporządzeniu raportów cząstkowych, o adresowanych do kierownika jednostki wystąpieniach oraz o wynikach badania dodatkowych zagadnień – nie dotyczy**

**B. CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU**

**I. Prawidłowość stosowanego systemu rachunkowości**

Rachunkowość jest prowadzona zgodnie z ustawą o rachunkowości z dn. 29.09.1994r. (Jedn.tekst Dz. U. z 2013 r., poz.330 ze zm.) a w szczególności z rozdziałem 2 ustawy.

1. Polityka rachunkowości zawiera aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez badaną jednostkę zasady. Ostatni aneks (nr 4) ws.zmian w polityce rachunkowości został wprowadzony zarządzeniem Prezesa Spółki z dnia 19.02.2015 r.
2. Zasadność i ciągłość polityki rachunkowości, w tym prawidłowość otwarcia ksiąg rachunkowych, jest zachowana.
3. Dokumentacja operacji gospodarczych jest prawidłowa.
4. Księgi rachunkowe są prowadzone komputerowo, z wykorzystaniem programu informacyjnego SIMPLE CRM i SIMPLE ERP, dopuszczonego do użytkowania zarządzeniem nr 12/2010 Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOAPARATURA z dn.03.11.2010 r.
5. Powiązanie zapisów w księgach rachunkowych z dowodami księgowymi jest prawidłowe. Prowadzone księgi rachunkowe umożliwiają prawidłowe sporządzenie sprawozdań finansowych, ustalenie składników majątkowych a także pozycji kształtujących wynik.
6. Bezpieczeństwo przetwarzania danych za pomocą komputera jest zachowane.
7. Zestawienie obrotów i sald sporządzane jest na koniec każdego miesiąca na podstawie zapisów dokonanych na kontach ksiąg pomocniczych i księgi głównej.
8. Wyniki badania ksiąg rachunkowych i dowodów księgowych stanowiących podstawę zapisów w nich dokonanych pozwalają uznać je za ogólnie spełniające warunek rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności.
9. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje dane liczbowe w zaokrągleniu do tysięcy złotych.

## **II. Działanie w jednostce systemu kontroli wewnętrznej powiązanej z systemem rachunkowości**

Kontrola wewnętrzna powiązana z systemem rachunkowości realizowana jest w formie kontroli:

- funkcjonalnej, wykonywanej przez pracowników na stanowiskach kierowniczych i samodzielnych w zakresie ich uprawnień,
- formalno-rachunkowej, wykonywanej przez wyznaczonego pracownika działu finansowo – księgowego spółki,

w oparciu o Zintegrowany System Zarządzania, na który składają się:

- System Zarządzania Jakością wg ISO 9001
  - System Zarządzania Środowiskowego wg ISO 14001
  - System Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy wg OHSAS 18001
- oraz regulaminy i instrukcje wewnętrzne, w tym m.in:
- regulamin organizacyjny - uaktualniony z dn. 05.01.2016 r.

Dokumenty będące przedmiotem księgowania poddawane są kontroli formalnej, merytorycznej i rachunkowej oraz zatwierdzane przez osoby odpowiedzialne w zakresie ustalonych uprawnień.

System kontroli wewnętrznej związany z rachunkowością, zapewnia kompletne ujęcie i prawidłowe udokumentowanie w księgach rachunkowych operacji gospodarczych, a w szczególności operacji i procesów:

1. zakupu, przyjęcia materiałów do magazynu, zapłat faktur dostawcom,
2. sprzedaży, wydania produktów z magazynu, spłat należności,
3. dokumentacji realizowanych kontraktów długoterminowych,
3. dokumentacji wynagrodzeń i świadczeń socjalnych,
4. kontroli formalno-rachunkowej i merytorycznej uzyskanych dochodów i poniesionych wydatków,

Badanie systemu kontroli wewnętrznej było przeprowadzone jedynie w takim zakresie, w jakim wiąże się ono ze sprawozdaniem finansowym. Nie miało ono na celu ujawnienia wszystkich nieprawidłowości i słabości tego systemu, w związku z czym nie może stanowić podstawy do wydawania opinii odnośnie efektywności systemu kontroli wewnętrznej.

## **III. Inwentaryzacja**

Na podstawie zarządzenia nr 5/2015 Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOAPARATURA z dnia 05.11.2015r. dokonano inwentaryzacji rocznej rzeczowych i pieniężnych składników majątkowych oraz pozostałych aktywów i pasywów.

*Inwentaryzacją objęto następujące składniki majątkowe:*

### **➤ w drodze spisu z natury:**

- |   |          |              |
|---|----------|--------------|
| - wyroby gotowe   | na dzień | 31.12.2015r. |
| - zapasy materiałów (pobrane do produkcji)                              | na dzień | 31.12.2015r. |
| - zapasy materiałów (zaliczone do kosztów bezpośrednich po ich zakupie) | na dzień | 31.12.2015r. |

– produkcja w toku	na dzień	31.12.2015r.
– środki pieniężne w kasie	na dzień	31.12.2015r.
➤ <b>w drodze potwierdzenia sald:</b>		
– należności z tytułu dostaw	na dzień	30.11.2015r.
– środki pieniężne na rachunkach bankowych	na dzień	31.12.2015r.
➤ <b>w drodze weryfikacji sald:</b>		
– materiały w drodze oraz dostawy niefakturowane	na dzień	31.12.2015r.
– środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne	na dzień	31.12.2015r.
– pozostałe aktywa i pasywa	na dzień	31.12.2015r.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona i rozliczona zgodnie z wymogami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2013 r., poz. 330 ze zm.). Biegły badający sprawozdanie finansowe nie brał udziału w inwentaryzacji a prawidłowość spisu z natury ustalił na podstawie przeprowadzonych testów zgodności, takich jak: zachowanie przez jednostkę wymogów formalnych, udokumentowania organizacji i przebiegu spisu, w tym produkcji w toku a także materiałów pobranych do produkcji lecz nie zużytych, potwierdzenia stanu depozytów materiałowych przez kierowników poszczególnych kontraktów a także protokołów o stanie produkcji budowlano – montażowej.

Zapasy materiałów znajdują się na terenie strzeżonym a ostatnia inwentaryzacja środków trwałych drogą spisu z natury była przeprowadzona na dzień 30.11.2014 r.

Biegły skontrolował stan kasy, nie stwierdzając nieprawidłowości.

Do organizacji i trybu przeprowadzenia inwentaryzacji nie wnosi się uwag.

#### **IV. Ocena opracowania i stosowania w jednostce dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi**

- nie dotyczy

#### **V. Klauzula podatkowa**

W toku badania biegły rewident przeprowadzający badanie sprawdził prawidłowość rozliczeń z tytułu zobowiązań podatkowych, celnych i ubezpieczeń społecznych, lecz tylko w takim zakresie, w jakim uznał za stosowne do sporządzenia opinii i raportu z badania. W związku z tym sporządzenie opinii i uzupełniającego ją raportu nie może być uznane za wyrażenie opinii odnośnie prawidłowości i terminowości wywiązywania się przez spółkę „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA”, ze zobowiązań publicznoprawnych.

#### **VI. Ocena właściwego przechowywania ksiąg rachunkowych, dokumentacji księgowej i sprawozdań finansowych**

Miejscem prowadzenia ksiąg rachunkowych jest siedziba spółki.

Przechowywanie i ochrona ksiąg, dokumentacji finansowo - księgowej oraz zasady archiwizowania są zgodne z wymogami zawartymi w rozdziale 8 ustawy o rachunkowości.



### C. OCENA AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ

1. Zmiana stanu aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

*w tys. zł*

Składniki aktywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>5.326</b>	<b>19,76</b>	<b>5.670</b>	<b>19,65</b>	<b>94</b>
1. Wartości niematerialne i prawne oraz rzeczowe aktywa trwałe	4.499	16,69	4.406	15,27	102
2. Należności długoterminowe	24	0,08	24	0,08	100
3. Inwestycje długoterminowe	0	x	0	x	x
4. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	803	2,99	1.240	4,30	65
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>21.627</b>	<b>80,24</b>	<b>23.187</b>	<b>80,35</b>	<b>93</b>
1. Zapasy	1.977	7,33	2.462	8,53	80
2. Należności krótkoterminowe	12.232	45,38	14.844	51,44	82
3. Inwestycje krótkoterminowe	5.982	22,19	4.064	14,08	147
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.436	5,34	1.817	6,30	79
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>26.953</b>	<b>100</b>	<b>28.857</b>	<b>100</b>	<b>93</b>

Stan oraz struktura aktywów na dzień 31.12.2015 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

Zasadniczą część aktywów stanowią:

- należności krótkoterminowe, które wynoszą 45,38 % ogółu aktywów
- inwestycje krótkoterminowe, które wynoszą 22,19 % ogółu aktywów oraz
- rzeczowe aktywa trwałe, które wynoszą 16,69 % aktywów.

2. Zmiana stanu źródeł pochodzenia aktywów (majątku) na 31.12.2015 r. w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. oraz jego struktura są następujące:

*w tys. zł*

Składniki pasywów	Rok bieżący		Rok poprzedni		Dynamika 2 : 4 w %
	Kwota	Struktura %	Kwota	Struktura %	
1	2	3	4	5	6
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>16.454</b>	<b>61,04</b>	<b>16.413</b>	<b>56,88</b>	<b>100</b>
w tym:					
1. Kapitał podstawowy	3.994	14,81	4.040	14,00	99
2. Akcje własne (wielkość ujemna)	0	x	(250)	(0,87)	x

	3. Pozostałe kapitały	11.421	42,37	10.910	37,81	105
	4. Zysk netto	1.039	3,86	1.713	5,94	61
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania:</b>	<b>10.499</b>	<b>38,96</b>	<b>12.444</b>	<b>43,12</b>	<b>84</b>
	1. Rezerwy na zobowiązania	1.606	5,95	2.463	8,54	65
	2. Zobowiązania długoterminowe	0	x	0	x	x
	3. Zobowiązania krótkoterminowe	8.155	30,25	7.584	26,28	108
	4. Rozliczenia międzyokresowe	738	2,76	2.397	8,31	31
	<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>26.953</b>	<b>100</b>	<b>28.857</b>	<b>100</b>	<b>93</b>

Stan oraz struktura pasywów na dzień 31.12.2015 r. nie uległa istotnej zmianie w stosunku do roku poprzedniego.

Główne pozycje pasywów stanowią:

- kapitały własne, które razem wynoszą 61,04 % pasywów
- zobowiązania krótkoterminowe, które wynoszą 30,25 % pasywów,

### 3. Wyniki finansowe w okresie badanym w stosunku do roku ubiegłego

są następujące:

*w tys.zł.*

Lp.	T r e ś ć	Okres bieżący + zysk - strata	Okres poprzedni + zysk - strata	Zmiana stanu		Wskaźnik zmiany stanu w %
				+ poprawa	- pogorszenie	
1	2	3	4	5 = 3 - 4		6 = 5:4
1.	Wynik na sprzedaży:	1.684	2.309	- 625		- 27
	a w tym:					
	1) produktów	1.695	2.303	- 608		- 27
	2) towarów i materiałów	- 11	6	- 17		- 283
2.	Wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych	- 66	- 137	71		52
3.	Wynik na przychodach i kosztach finansowych	- 87	4	- 91		- 2275
4.	Wynik na zyskach, stratach nadzwyczajnych	x	x	x		x
5.	Zysk brutto (1+2+3+ 4)	1.531	2.176	- 645		- 30
6.	Podatek dochodowy - bieżący	0	577	x		x
7.	Podatek dochodowy - odroczoney	492	- 114	x		x
8.	<b>Zysk netto (5-6)</b>	1.039	1.713	- 674		- 39

Spółka w roku 2015 osiągnęła **zysk netto** w wysokości **1.039 tys. zł.**, na który złożyły się:

- zysk ze sprzedaży produktów oraz towarów handlowych 1.684 tys. zł

- strata na pozostałej działalności operacyjnej oraz finansowej - 153 tys. zł
- podatek dochodowy (odroczony) 492 tys. zł

**4. Istotne wskaźniki zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz dotyczące rachunku przepływów pieniężnych** są następujące:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Rok bieżący	Rok poprzedni	+ Poprawa - Pogorszenie
1	2	3	4	5
1.	Wskaźnik zyskowności sprzedaży	2,72	4,27	-1,55
2.	Wskaźnik rentowności brutto sprzedaży	14,01	15,69	-1,68
3.	Wskaźnik zyskowności ogółem majątku	3,72	5,70	-1,98
4.	Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych	6,32	10,58	-4,26
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	2,65	3,06	-0,41
6.	Wskaźnik płynności szybki	0,73	0,54	0,19
7.	Wskaźnik obrotu należnościami w dniach	94	120	26
8.	Wskaźnik obrotu zapasów w dniach	49	38	-11
9.	Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach	45	47	2
10.	Wskaźnik zadłużenia ogółem	0,30	0,28	- 0,02
11.	Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) w zł	0,05	0,08	- 0,03

Wszystkie wskaźniki zyskowności i rentowności uległy pogorszeniu w stosunku do roku poprzedniego. Niewielką poprawę wykazują wskaźniki płynności, za wyjątkiem wskaźnika pokrycia bieżących zobowiązań, który pogorszył się w stosunku do roku poprzedniego (o 0,41 punktu procentowego).

Analiza treści ekonomicznej z rachunku przepływów wykazała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, natomiast ujemne z działalności inwestycyjnej i finansowej.

Szczegółowe wyniki finansowe za badany okres charakteryzują dane zaprezentowane w części D oraz załączniku nr 2 do niniejszego raportu.

**5. Wnioski końcowe**

**dotyczące poziomu aktywów, pasywów, dynamiki sprzedaży, a także wskaźników zyskowności, płynności finansowej, zadłużenia oraz sytuacji finansowej.**

W czasie badania nie zidentyfikowano istotnych przesłanek, które mogą mieć negatywny wpływ na kontynuowanie działalności przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości (do końca kolejnego roku obrotowego).

Zobowiązania warunkowe oraz zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki zostały wykazane w informacji dodatkowej oraz w części D.VI Raportu.

**D. BADANIE WŁAŚCIWE AKTYWÓW I PASYWÓW ORAZ POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WY-  
NIK DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI – PODSUMOWANIE BADANIA Z OMÓWIENIEM WYBRA-  
NYCH ZAGADNIENÍ**

**I. AKTYWA TRWAŁE**

**1. Wartości niematerialne i prawne wynoszą:**

Wartości niematerialne i prawne – wartość początkowa	15	tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	15	tys. zł
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>0</b>	<b>tys. zł</b>
Kwota rocznej amortyzacji	2	tys. zł

W okresie badanym stan wartości niematerialnych i prawnych nie zmienił się. Wartości niematerialne i prawne zostały ujęte w sposób kompletny i prawidłowo wykazane w bilansie.

**2. Rzeczowe aktywa trwałe wynoszą:**

Środki trwałe – wartość początkowa	10.928	tys. zł
Dotychczasowe umorzenie	6.635	tys. zł
<b>Wartość netto na dzień 31.12.2015 r.</b>	<b>4.293</b>	<b>tys. zł</b>
Środki trwałe w budowie	206	tys. zł
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe na 31.12.2015 r.</b>	<b>4.499</b>	<b>tys. zł</b>
Udział procentowy w sumie aktywów	16,69	%
Kwota rocznej amortyzacji	553	tys. zł

***W ciągu roku zwiększono wartość środków trwałych o*** **550 tys. zł**

*w tym z tytułu:*

1) zakupów	435	tys. zł
3) zakończonej budowy	115	tys. zł

*w tym:*

• budynki i budowle	45	tys. zł
• urządzenia techniczne i maszyny	135	tys. zł
• środki transportu	347	tys. zł
• inne środki trwałe	23	tys. zł

***oraz zmniejszyła wartość środków trwałych o*** **513 tys. zł**

*w tym:*

• urządzenia techniczne i maszyny	151	tys. zł
• środki transportu	270	tys. zł
• inne środki trwałe	92	tys. zł
- minus umorzenie rozchodowanych środków trwałych	458	tys. zł
• wartość netto rozchodowanych środków trwałych	<b>55</b>	<b>tys. zł</b>

3. **W 2015 r. nakłady na zakupy i budowę środków trwałych** w stosunku do możliwych źródeł finansowych wynoszą:

<b>1) Nakłady na zakupy i budowę łącznie z leasingiem finansowym</b>	<b>707</b>	<b>tys. zł</b>
<b>2) Źródła finansowania</b>		
a) amortyzacja	554	tys. zł
b) część zysku bieżącego okresu	153	tys. zł
<b>Razem źródła finansowania</b>	<b>707</b>	<b>tys. zł</b>

***Sfinansowanie nakładów na zakupy i budowę środków trwałych przedstawia się następująco:***

- zobowiązania na 01.01.2015 r. (bez VAT i leasingu finansowego)	0,00	tys. zł
- nakłady na budowę środków trwałych w 2015 r. (bez leasingu finansowego )	707	tys. zł
<b>Razem potrzebne środki na finansowanie budowy środków trwałych</b>	<b>707</b>	<b>tys. zł</b>
- zaliczki na środki trwałe na 01.01.2015 r.	(-) 5	tys. zł
- sfinansowano nakłady	702	tys. zł

Wycena, kompletność i dokładność ujęcia środków trwałych w bilansie nie budzą zastrzeżeń:

- Spis z natury środków trwałych wraz z oceną ich gospodarczej przydatności oraz środków trwałych w budowie przeprowadzony na dzień 31.10.2015r. został rozliczony zgodnie z wymogami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2013 r., poz. 330 ze zm).
- Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe.
- Środki trwałe są ujęte w księgach w sposób kompletny, a ich suma prawidłowo wykazana w bilansie (w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald) sporządzonym na dzień 31.12.2015 r.
- Amortyzacja środków trwałych naliczana jest metodą liniową według stawek zawartych w załączniku do ustawy z 15.02.1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U z 2014 r., poz. 851 z późn. zm.) z uwzględnieniem okresów ich ekonomicznej użyteczności. W roku badanym nie zmieniono metod amortyzacji.  
W roku badanym nie stwierdzono istnienia przesłanek dla dokonania odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych.
- Ewidencja, klasyfikacja oraz prezentacja majątku w sprawozdaniu finansowym nie nasywa uwag. Podstawą użytkowania środków trwałych są prawa własności potwierdzone aktami notarialnymi i fakturami zakupu.

Posiadane przez Spółkę nieruchomości:

- grunty oddane w użytkowanie wieczyste położone w Gdańsku przy ul. Sztutowskiej, na których znajdują się budynki warsztatowo – produkcyjne, magazynowe oraz budynek administracyjno – socjalny stanowiące odrębne nieruchomości (księgi wieczyste o numerach GD1G/00124225/1, GD1G/00070942/9),
- grunty oddane w użytkowanie wieczyste położone w Katowicach przy ul. Floriana, na których znajdują się budynek administracyjno – biurowy oraz hala produkcyjna stanowiące odrębne nieruchomości (księgi wieczyste o numerach KA1K/00066570/8 i KA1K/00031269/1)

**na dzień zakończenia badania** obciążone są hipotekami: umowną łączną kaucyjną oraz umowną łączną na rzecz mBANKu S.A.

Łączne ograniczenia w prawach własności na dzień bilansowy wynoszą 8.250.000,00zł szczegółowo przedstawione w części E raportu „ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE”.

- Dokumentacja dotycząca przychodu i rozchodu środków trwałych jest kompletna i prawidłowa.

- **Środki trwałe w budowie wykazują na koniec roku 2015 saldo 206 tys. zł i obejmują nakłady na prace związane z realizacją dwóch zadań inwestycyjnych: budowa hali produkcyjnej 1300m<sup>2</sup> oraz modernizacja budynku administracyjno – socjalnego w Gdańsku.**

W środkach trwałych w budowie nie występują inwestycje zaniechane.

**4. Należności długoterminowe wynoszą: 24 tys. zł**

Obejmują kwotę kaucji z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania robót budowlano – montażowych do rozliczenia w latach 2017 – 2019.

Pozycja prawidłowo udokumentowana, zgodna z zestawieniem obrotów i sald.

**5. Inwestycje długoterminowe:**

	<b>Wartość brutto</b>	<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>Wartość bilansowa</b>
Długoterminowe aktywa finansowe	12	12	0 tys. zł
Udział procentowy w sumie bilansowej			0 %

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują akcje i udziały spółek będących w likwidacji.

Inwestycje długoterminowe zostały prawidłowo wycenione i wykazane w bilansie (stan o,00 zł). Są prawidłowo udokumentowane, kompletne i zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

**6. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują:**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>646</b>	<b>tys. zł</b>
Inne rozliczenia międzyokresowe	157	tys. zł
<b>Razem</b>	<b>803</b>	<b>tys. zł</b>

Udział procentowy w sumie aktywów	2,98	%
-----------------------------------	------	---

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w oparciu o ujemne różnice przejściowe między wartością księgową a wartością podatkową w wysokości przewidywanej w przyszłości do odliczenia w przyszłym okresie, z zachowaniem zasady ostrożności. Podstawę ustalenia aktywów z tytułu podatku odroczonego stanowiły następujące pozycje:

– rezerwa na koszty kontraktów	685	tys. zł
– rezerwa na zapasy	434	tys. zł
– odpisy aktualizujące należności– w wysokości pewnej do odzyskania	564	tys. zł
– rezerwy na świadczenia pracownicze	944	tys. zł
– rezerwa na nabycie złomu (transformatory)	396	tys. zł
– nie wypłacone wynagrodzenia	191	tys. zł
– inne zobowiązania	185	tys. zł
<b>Razem</b>	<b>3.399</b>	<b>tys. zł</b>

Podatek odroczonego (19%)	646	tys. zł
---------------------------	-----	---------

**Inne rozliczenia międzyokresowe** obejmują głównie kwoty z tytułu gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych pozostałych do rozliczenia w latach 2017-2019.

Stwierdza się prawidłową prezentację długoterminowych rozliczeń międzyokresowych w bilansie.

## II. AKTYWA OBROTOWE

1. <b>Zapasy</b>	1.977	tys. zł
------------------	-------	---------

Udział procentowy w sumie aktywów	7,33	%
-----------------------------------	------	---

**z tego przypada na:**

1) Materiały	1.775	tys. zł
2) Zaliczki na dostawy	202	tys. zł

Zapasy materiałów są wyceniane wg cen zakupu nie wyższych niż cena sprzedaży netto.

Stan zapasów nierotacyjnych przedstawia się następująco:

a) Stan na początek roku	356	tys. zł
b) Stan na koniec roku	434	tys. zł
c) Zmiana (zwiększenie)	78	tys. zł

Materiały nierotacyjne (nie wykazujące ruchu ponad 180 dni) zostały objęte 100% odpisem aktualizującym.

Inwentaryzacja zapasów magazynowych przeprowadzona na dzień 31.12.2015 r. została rozliczona zgodnie z wymogami art. 26 i 27 ustawy o rachunkowości (Dz. U z 2013 r., poz. 330 ze zm). Pozycja wykazana w bilansie prawidłowo, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald oraz ewidencją syntetyczną i analityczną.

<b>2. <u>Należności krótkoterminowe</u></b>	12.941	tys. zł
<i><u>mniej</u></i>		
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	709	tys. zł
<b>Należności krótkoterminowe na 31.12.2015 r.</b>	<b>12.232</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	45,38	%
 <b>Należności z tytułu dostaw i usług brutto</b>	<b>12.875</b>	tys. zł
<i><u>mniej</u></i>		
- odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	709	tys. zł
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto</b>	<b>12.166</b>	tys. zł
<i>Z kwoty <b>brutto</b> należności z tytułu dostaw i usług przypada na należności:</i>		
a) nieprzeterminowane	11.981	tys. zł
b) przeterminowane	894	tys. zł
<i><u>w tym okres przeterminowania:</u></i>		
- do 1 miesiąca	143	tys. zł
- do 3 miesięcy	34	tys. zł
- do 6 miesięcy	8	tys. zł
- powyżej 12 miesięcy	709	tys. zł
<b>razem (a + b)</b>	<b>12.875</b>	<b>tys. zł</b>
 <b>Pozostałe należności w łącznej kwocie brutto</b>	<b>66</b>	tys. zł
obejmują należności z tytułu:		
- podatku od towarów i usług (VAT) – należność niewymagalna na dz. 31.12.2015 r.	57	tys. zł
- rozrachunków z pracownikami	4	tys. zł
- rozrachunków pozostałych	5	tys. zł
 <b>Rozliczenie płatności należnych odsetek od należności z tytułu sprzedaży produktów i usług</b>		
<i><u>jest następujące:</u></i>		
- stan na 01.01.2015 r.	9	tys. zł
- naliczono do 31.12.2015r.	0	tys. zł
- zapłacono do 31.12.2015 r.	0	tys. zł
- stan na 31.12.2015 r.	9	tys. zł

W roku 2015 Spółka nie naliczała odsetek hipotetycznych.

Zgodnie z „Polityką rachunkowości” Spółka dokonuje odpisu aktualizującego należności główne w przypadku ich przeterminowania powyżej 180dni.

Należności z tytułu dostaw i usług zostały zinwentaryzowane poprzez wysłanie potwierdzeń sald na dzień 30.11.2015r. do wszystkich kontrahentów.



Uzyskano zwrotnie 73% potwierdzeń zgodności inwentaryzowanych sald, co stanowi 95% ich wartości. Pozostałe salda zweryfikowano.

Na należności zagrożone nieściągalnością Spółka dokonała odpisu aktualizującego

w łącznej kwocie	709	tys. zł
w tym w roku badanym	7	tys. zł

Należności wyceniono w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem ostrożności (art. 28.1.7. Ustawy o rachunkowości). W oparciu o zbadaną dokumentację biegły rewident uznał salda należności za realne i kompletne oraz stwierdził, że zostały prawidłowo ujęte w bilansie w kwotach wynikających z zestawienia obrotów i sald.

### 3 Należności dochodzone na drodze sądowej - nie występują

#### 4. Inwestycje krótkoterminowe wynoszą:

	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	
Krótkoterminowe aktywa finansowe	5.982	-	5.982	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów		-	22,19	%
<b><u>w tym:</u></b>				
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	979	-	979	tys. zł
-inne środki pieniężne	5.003	-	5.003	tys. zł

Saldo środków pieniężnych w kasie na dzień 31.12.2015r. zostało potwierdzone inwentaryzacją. Saldo środków pieniężnych na rachunkach bankowych na dzień 31.12.2015r. zostało potwierdzone przez banki. Inne środki pieniężne obejmują lokatę terminową wraz z przypadającymi na nią do dnia bilansowego odsetkami.

Inwestycje krótkoterminowe prawidłowo wyceniono i wykazano w bilansie. Saldo środków pieniężnych zgodne z zestawieniem obrotów i sald.

#### 5. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

wynoszą:	1.436	tys. zł
Udział procentowy w sumie aktywów	5,33	%
<b><u>w tym:</u></b>		
- rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych	171	tys. zł
- pozostałe rozliczenia międzyokresowe	1.265	tys. zł

Rozliczenia międzyokresowe kosztów operacyjnych obejmują koszty opłaconych z góry świadczeń, które nastąpią w przyszłym roku, w tym m.in. koszty opłaconych z góry gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych (kwota 119 tys. zł)

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe obejmują:

- nadwyżkę przychodów szacowanych nad przychodami zafakturowanymi	735	tys. zł
---	-----	---------

- nadwyżkę kosztów rzeczywiście poniesionych nad kosztami szacowanymi	530	tys. zł
---	-----	---------

Rozliczenia międzyokresowe kosztów są zgodne z zestawieniem obrotów i sald i prawidłowo wykazane w bilansie

### III. KAPITAŁ WŁASNY

<b>Kapitał własny</b> wynosi	<b>16.454</b>	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	61,05	%
<u><i>i składa się z:</i></u>		
1) Kapitału podstawowego	3.994	tys. zł
2) Kapitału zapasowego	11.116	tys. zł
3) Kapitału z aktualizacji wyceny	259	tys. zł
4) Pozostałych kapitałów rezerwowych	46	tys. zł
4) <b>Zysku</b> netto roku bieżącego	1.039	tys. zł

#### Kapitał podstawowy

W roku badanym zgodnie z uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z dnia 11 czerwca 2015 r. (akt notarialny nr 3954 z dnia 11 czerwca 2015r.) nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 46.296,40 zł z tytułu odpłatnego umorzenia akcji własnych nabytych w ramach procesu dobrowolnego umorzenia akcji.

Stan kapitału podstawowego jest zgodny ze Statutem Spółki i wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

#### Kapitał zapasowy

W roku badanym kapitał zapasowy został podwyższony o kwotę, 1.064.686,19 zł  
w tym:

- w wyniku podziału zysku za 2014 rok (uchwała nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z dnia 11 czerwca 2015 r. (akt notarialny nr 3954 z dnia 11 czerwca 2015r.)	714.686,75 zł
- w wyniku zmian kapitału rezerwowego (uchwała nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z dnia 11 czerwca 2015 r. (akt notarialny nr 3954 z dnia 11 czerwca 2015r.)	349.999,44 zł

#### Kapitał rezerwowy

W roku badanym zgodnie z uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki „ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA” z dnia 11 czerwca 2015 r. (akt notarialny nr 3954 z dnia 11 czerwca 2015r.) utworzono kapitał rezerwowy Spółki w kwocie uzyskanej z obniżenia kapitału zakładowego tj. 46.296,40 zł.

**Zysk netto roku bieżącego** wynika z rachunku zysków i strat za rok 2015 i jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

Kapitał własny prawidłowo wykazany w bilansie Spółki, jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald oraz „Zestawieniem zmian w kapitale własnym”.

#### IV. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

1. <b>Rezerwy na zobowiązania</b> wynoszą	1.606	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	5,96	%
<i><u>z tego przypada na:</u></i>		
- długoterminowe	419	tys. zł
- krótkoterminowe	1.187	tys. zł
<i><u>i obejmują:</u></i>		
1) rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego	94	tys. zł
2) rezerwę na świadczenia emerytalne i podobne	943	tys. zł
<i><u>z tego przypada na:</u></i>		
- długoterminową	325	tys. zł
- krótkoterminową	618	tys. zł
3) pozostałe rezerwy (krótkoterminowe)	569	tys. zł

Jednostka prawidłowo utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, tj. różnic, które w przyszłości spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego.

W 2015 r. podstawę utworzenia rezerwy stanowiły następujące pozycje:

- nierozliczone koszty kontraktów długoterminowych	491	tys. zł
- naliczone odsetki od lokat	4	tys. zł
Razem:	495	tys. zł
Podatek 19% (rozliczany z wynikiem finansowym )	94	tys. zł

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego została wykazana w bilansie w prawidłowej wysokości, zgodnie z zestawieniem obrotów i sald.

<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b> w kwocie	943	tys. zł
obejmuje:		
- rezerwę na nagrody jubileuszowe oraz odprawy emerytalno - rentowe wyliczoną w oparciu o kalkulację aktuarialną sporządzoną przez SIGNUM Biuro Aktuarialne Sp.z o.o. z siedzibą w Warszawie	376	tys. zł
- rezerwę na niewykorzystane urlopy pracownicze	277	tys. zł
- rezerwę na premie dla pracowników (wyliczoną zgodnie z ZUZP)	290	tys. zł

#### Pozostałe rezerwy krótkoterminowe obejmują:

- rezerwę na naprawy gwarancyjne (utworzona w wysokości 0,2% sprzedaży zrealizowanej w roku obrotowym)	73	tys. zł
- rezerwę na badanie bilansu	9	tys. zł
- rezerwę na koszty złomu transformatorów (wynika z kontraktu nr 1101913 dot. budowy GPZ-1 Białystok)	396	tys. zł
- rezerwę na koszty postępowania sądowego (dot. odszkodowania wraz z odsetkami na rzecz ZPrAE Sp. z o.o.(wyrok nieprawomocny)	91	tys. zł

Stan rezerw na zobowiązania został prawidłowo wykazany w bilansie, jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

**Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania** przedstawia załącznik nr 6 do niniejszego raportu.

#### 2. Zobowiązania długoterminowe - pozycja bilansowa nie występuje

#### 3. Zobowiązania krótkoterminowe (bez funduszy specjalnych) **8.137** tys. zł

wynoszą

Udział procentowy w sumie pasywów **30,14** %

**i obejmują zobowiązania** wobec pozostałych jednostek

z tytułu:

a) dostaw i usług	6.454	tys. zł
b) podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1.298	tys. zł
c) wynagrodzeń	353	tys. zł
d) innych	32	tys. zł

#### 3.1. **Struktura czasowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług**

*jest następująca:*

a) nieprzeterminowane	6.451	tys. zł
b) przeterminowane (do 1 miesiąca)	3	tys. zł

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług** zweryfikowano na dzień 31.12.2015 r.

Nie istnieją zagrożenia spłat zobowiązań wykazanych na dzień bilansowy.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazano w bilansie w prawidłowej wysokości. Na dzień zakończenia badania wszystkie zobowiązania na dz.31.12.15 zostały uregulowane.

**Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń** dotyczą:

- ubezpieczeń społecznych,	364	tys. zł
----------------------------	-----	---------

– podatku dochodowego od osób fizycznych	79	tys. zł
– podatku od towarów i usług (VAT)	853	tys. zł
– składek na PFRON	2	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>1.298</b>	<b>tys. zł</b>

Kwota zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych wyceniona i ujęta w bilansie prawidłowo, zgodna z zestawieniem obrotów i sald oraz sporządzonymi deklaracjami.

Badanie obrotów i sald ww. podatków dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń** obejmują wynagrodzenia pracowników za miesiąc grudnia 2015r., wypłacone w styczniu 2016 r.

**Zobowiązania inne** dotyczą:

➤ rozrachunków z pracownikami	23	tys. zł
➤ zatrzymanych kaucji,	5	tys. zł
➤ rozrachunków z tytułu ubezpieczeń majątkowych	4	tys. zł
<b>Razem:</b>	<b>32</b>	<b>tys. zł</b>

Zobowiązania krótkoterminowe są kompletne, poprawnie udokumentowane, zgodne z ewidencją analityczną i zestawieniem obrotów i sald oraz prawidłowo wykazane w bilansie.

4. **Realizacja restrukturyzacji finansowej według stosownych ustaw** – nie wystąpiła.

5. **Podstawa prawna, rozliczenie i przebieg własnego postępowania układowego, ugodowego:**

Spółka nie przeprowadzała postępowania układowego ani ugodowego.

6. **Fundusze specjalne**

obejmują Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych i wynoszą	18	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	0,07	%

Odpis za 2015 r. na fundusz został prawidłowo naliczony i ujęty w kosztach a środki pieniężne terminowo przekazane na wyodrębnione konto.

Stan ZFŚS wynika z ewidencji księgowej i jest zgodny z zestawieniem obrotów i sald.

7. <b><u>Rozliczenia międzyokresowe</u></b> wynoszą	738	tys. zł
Udział procentowy w sumie pasywów	2,74	%
<i>w tym:</i>		
- długoterminowe	44	tys. zł
- krótkoterminowe	694	tys. zł

**i obejmują:**

- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów - dot. kontraktów długoterminowych (nadwyżka kosztów szacowanych nad kosztami rzeczywiście poniesionymi) 685 tys. zł
- inne rozliczenia międzyokresowe przychodów - wartość prawa użytkowania wieczystego gruntu nabytego nieodpłatnie na podstawie przepisów art.2 ustawy z dnia 29.09.1990 r. o zmianie ustawy o gospodarce gruntami i wywłaszczaniu nieruchomości, w tym:
  - krótkoterminowe 9 tys. zł
  - długoterminowe 44 tys. zł

Pozycja wykazana prawidłowo.

**V. WYNIK FINANSOWY, PODATKI**

1. Przychody, zyski, koszty i straty oraz wynik finansowy wynikające z rachunku zysku i strat – wariant kalkulacyjny za okres od 01.01.2015r. do 31.12. 2015 r. są następujące:

w tys. zł

Treść	Przychody ze sprzedaży, zbytu i pozostałe	Odpowiadające im koszty	Wynik + zysk - strata
1	2	3	4
A – E Działalność operacyjna			
w tym:	38.264	36.580	x
I. Produkty netto	38.213	36.518	1.695
II. Towary i materiały	51	62	- 11
C. Zysk ze sprzedaży ( $\sum I+/-II+/-III+/-IV$ )	x	x	1.684
D. Pozostałe przychody operacyjne	280	x	x
E. Pozostałe koszty operacyjne	x	346	x
1. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej (D.2 – E)	x	x	- 66
F. Zysk na działalności operacyjnej (C +E.1)	x	x	1.618
G. Przychody finansowe	120	x	x
H. Koszty finansowe	x	207	x
1. Wynik na działalności finansowej (G.2 – H)	x	x	- 87
I. Zysk z działalności gospodarczej ( $\sum F+H.1$ )	x	x	1.531

J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		X	X
	I. Zyski nadzwyczajne	X	X	X
	II. Straty nadzwyczajne	X	X	X
K.	Zysk brutto (I +/- J)	X	X	1.531
L.	Podatek dochodowy, w tym:	X	X	492
	I. Część bieżąca	X	X	0,00
	II. Część odroczone	X	X	492
M.	<b>Zysk netto</b> <b>(K – L)</b>	X	X	<b>1.039</b>

Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką rachunkowości”.

**1.1 Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów** **38.264** tys. zł

z tego przypada na:

- przychody netto ze sprzedaży produktów **38.213** tys. zł
- przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów **51** tys. zł

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów są rezultatem zrealizowanej i fakturowanej sprzedaży na rzecz odbiorców krajowych, przy czym ich zgodność i wiarygodność zastrzeżeń nie budzi, gdyż zachowano ustawową zasadę memoriału i współmierności a także uwzględniono prawidłowy moment powstania przychodu.

**1.2 Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów** **32.903** tys. zł

z tego przypada na:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów **32.841** tys. zł
- wartość sprzedanych towarów i materiałów **62** tys. zł

**1.3 Koszty ogólnego zarządu** **3.677** tys. zł

Ewidencja księgowa przychodów i kosztów ze sprzedaży uwzględnia ich podział wg tytułów oraz stawek VAT, umożliwia wydzielenie kosztów stałych i zmiennych, odrębne rozliczenie poszczególnych kontraktów długoterminowych a także przychodów związanych z poszczególnymi rodzajami działalności. Sprzedaż jest fakturowana wg cen umownych. Stwierdzono współmierność kosztów i przychodów. Strukturę rzeczową i terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i usług przedstawiono w Informacji dodatkowej – nota nr 20a i 20b.

**Istotne pozycje kosztów operacyjnych:**

- 1. Zużycie materiałów i energii **16.479** tys. zł
- 2. Usługi obce **15.204** tys. zł
- 3. Wynagrodzenia **5.965** tys. zł

### Ustalenie kosztów wytworzenia sprzedanych produktów

- Koszty działalności operacyjnej	40.829	tys. zł
- Zmiana stanu produktów	- 2.085	tys. zł
- Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	- 2.2267	tys. zł
- Koszty ogólnego zarządu	- 3.677	tys. zł
- Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	32.841	tys. zł

### 2. POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

Pozostałe przychody operacyjne	280	tys. zł
Pozostałe koszty operacyjne	346	tys. zł
<b>Strata</b> na pozostałej działalności operacyjnej	<b>(-) 66</b>	tys. zł

#### Pozostałe przychody operacyjne obejmują:

- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	24	tys. zł
- przychody z tytułu najmu, dzierżawy	23	tys. zł
- uzyskane odszkodowanie	179	tys. zł
- inne	54	tys. zł

#### Pozostałe koszty operacyjne obejmują:

- koszty napraw powypadkowych (do zwrotu przez ubezpieczyciela)	147	tys. zł
- darowizny	16	tys. zł
- odpisy aktualizujące należności	7	tys. zł
- pozostałe odpisy aktualizujące aktywa	78	tys. zł
- koszty sądowe i egzekucyjne	21	tys. zł
- inne	77	tys. zł

### 3. DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA

Przychody finansowe	120	tys. zł
Koszty finansowe	207	tys. zł
<b>Strata</b> na działalności finansowej	<b>(-) 87</b>	tys. zł

#### Przychody finansowe obejmują:

- odsetki od lokat	87	tys. zł
- odsetki z tytułu nieterminowych zapłat	3	tys. zł
- inne	30	tys. zł

#### Koszty finansowe obejmują:

- odsetki od kredytów i zobowiązań handlowych	5	tys. zł
- prowizje od otrzymanych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	191	tys. zł



- pozostałe koszty finansowe 11 tys. zł

Przychody ze sprzedaży produktów, pozostałe przychody, przychody finansowe wynikają z kont syntetycznych i analitycznych oraz zestawienia obrotów i sald. Zostały zaliczone do właściwych okresów sprawozdawczych, są kompletne i prawidłowo wycenione. Koszty uzyskania przychodów są poprawnie klasyfikowane i prawidłowo udokumentowane.

Przychody i koszty uzyskania przychodów zostały zaprezentowane w rachunku zysków i strat w kwotach wynikających z ewidencji księgowej.

Ewidencja kosztów ujmuje m.in. następujące tytuły nie stanowiących kosztów uzyskania przychodu:

- rezerwy krótkoterminowe na zobowiązania	99	tys. zł
- rezerwy na świadczenia pracownicze	943	tys. zł
- niewypłacone wynagrodzenia pracownicze	191	tys. zł

#### **4. Zyski i straty nadzwyczajne**

W roku badanym nie wystąpiły zyski i straty nadzwyczajne.

#### **5. OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU**

Zysk brutto	1.531	tys. zł
Podatek dochodowy , w tym:	492	tys. zł
- Część bieżąca	0	tys. zł
- Część odroczone	492	tys. zł
Zysk netto	1.039	tys. zł

*Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego brutto w 2015 r. - przedstawiono szczegółowo w informacji dodatkowej – cz.II Rachunek zysków i strat pkt. 5.*

*Nie wnosimy uwag do prawidłowości ustalenia podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych.*

Spółka poniosła stratę podatkową – bieżący podatek dochodowy od osób prawnych nie występuje.

#### **4.1 Podatek dochodowy odroczoney:**

zmiana stanu rezerw	(+) 77	tys. zł
zmiana stanu aktywów	(-) 415	tys. zł
<b>Razem podatek odroczoney</b>	<b>492</b>	<b>tys. zł</b>

Kwota odroczonego podatku dochodowego jest zgodna z kwotą wynikającą z rachunku zysków i strat.

## 5. Podatki – rozliczenia z budżetem

W zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje w szczególności badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodność z danymi deklarowanymi przez Spółkę. Badanie obrotów i sald ww. podatków dokonano metodą doboru prób i jedynie na podstawie oceny dokumentów w ramach tychże prób stwierdza się, że dane obroty i salda zostały prawidłowo ustalone. Z tego powodu niektóre nieprawidłowości mogą zostać niewykryte.

Zobowiązania podatkowe naliczone w okresie I – XII 2015 r.:

1.	Podatek dochodowy od osób prawnych	0	tys. zł
2.	Podatek od towarów i usług VAT (nadwyżka podatku należnego nad naliczonym)	2.171	tys. zł
3.	Podatek od nieruchomości	219	tys. zł
4.	Podatek dochodowy od osób fizycznych	529	tys. zł
5.	Składki na ubezpieczenia społeczne, zdrowotne, FP, FGŚP	2.315	tys. zł
6.	Składki na PFRON	30	tys. zł

Rozliczenia z budżetem zgodne są z ewidencją księgową i zostały prawidłowo wykazane w sprawozdaniu finansowym za rok 2015.

## 6. ROZLICZENIE WYKORZYSTANIA DOTACJI

W roku badanym jednostka nie korzystała z dotacji.

## E. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, OGRANICZENIA W PRAWACH WŁASNOŚCI I ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

1. Zobowiązania warunkowe obejmują kwoty udzielonych gwarancji wg stanu na dz. 31.12.2015 r. z tytułu:

1.	zabezpieczenia należytego wykonania robót	-	10.692	tys. zł.
2.	gwarancje ubezpieczeniowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych	-	8.403	tys. zł
3.	gwarancje bankowe na zabezpieczenie zobowiązań gwarancyjnych	-	1.477	tys. zł
	<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE RAZEM:</b>		<b>20.572</b>	tys.zł

Wym.gwarancje dotyczą robót budowlano – montażowych realizowanych przez Spółkę. Zabezpieczeniem powyższych gwarancji są weksle własne in blanco, cesja wierzytelności z kontraktu a także hipoteka.

Na realizowane roboty przez podwykonawców Spółka otrzymała gwarancje w wys. 28 tys.zł, co stanowi 0,1% aktywów.

## 2. Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki:

w tys. zł

Lp.	Zobowiązanie zabezpieczone:	kwota kredytu, pożyczki i inne	kwota zabezpieczenia	kwota zabezpieczenia wyrażona jako % aktywów
	A	B		C
<b>A.</b>	<b>Hipotecznie:</b>			
I.	Hipoteka umowna łączna kaucyjna obejmuje:	<b>1.300</b>	<b>1.500</b>	
	KW KA1K/00031269/1			
	KW KA1K/00066570/8			
II.	Hipoteka umowna łączna obejmuje:	<b>1.477</b>	<b>6.750</b>	
	KW KA1K/00031269/1			
	KW KA1K/00066570/8			
	GD1G/00070942/9			
	GD1G/00124225/1			
III.	<b>Zobowiązania zabezpieczone RAZEM</b>	<b>2.777</b>	<b>8.250</b>	<b>30%</b>

Hipoteka umowna łączna kaucyjna stanowi zabezpieczenie roszczeń mBanku S.A o spłatę kredytu z dnia 20.12.2007 r. wraz z odsetkami i innymi kosztami wynikającymi z umowy. Dodatkowymi zabezpieczeniami spłaty kredytu są cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz weksel własny in blanco. Na dzień 31.12.2015r. spółka nie posiadała zadłużenia kredytowego.

Hipoteka umowna łączna stanowi zabezpieczenie roszczeń mBanku S.A z tytułu udzielonych gwarancji bankowych.

## 3. Zdarzenia po dacie bilansu:

Na podstawie materiału stanowiącego przedmiot badania sprawozdania finansowego oraz w oparciu o oświadczenie złożone przez członków Zarządu stwierdza się, że po dacie, na którą sporządzono roczne sprawozdanie finansowe, aż do dnia zakończenia badania tego sprawozdania finansowego, nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby negatywnie wpłynąć na sytuację majątkową i finansową spółki w następnym okresie sprawozdawczym.

## F. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM, RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH, DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA, SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

### 1. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w zestawieniu zmian w kapitale własnym są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

## 2. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r. został sporządzony metodą pośrednią.

Przepływy pieniężne z poszczególnych rodzajów działalności wykazują następujące wielkości:

– działalność operacyjna	3.488	tys. zł
– działalność inwestycyjna	- 624	tys. zł
– działalność finansowa	- 944	tys. zł
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>1.920</b>	<b>tys. zł</b>

**Rachunek przepływów pieniężnych** sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz pozostałymi obowiązującymi spółkę przepisami prawa.

Dane zaprezentowane w rachunku przepływów pieniężnych są zgodne z pozostałymi elementami sprawozdania finansowego oraz z danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych przedstawiono w informacji dodatkowej – NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

## 3. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia wraz z wprowadzeniem do sprawozdania finansowego sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy o rachunkowości oraz rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości (Dz.U. z 2014 r., poz. 300).

## 4. Sprawozdanie z działalności

Sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i omówiono w nim w szczególności:

- czynniki ryzyka i opis zagrożeń, na które narażona jest spółka,
- ważniejsze zdarzenia, w tym również inwestycje mające istotny wpływ na działalność

ność spółki, które wystąpiły w okresie badanym,

- aktualną sytuację finansową i ekonomiczną spółki,
- przewidywane kierunki rozwoju spółki

W sprawozdaniu z działalności występuje pełna zgodność zawartych w nim informacji z badanym sprawozdaniem finansowym.

Informacje ujęte w sprawozdaniu z działalności Spółki uwzględniają również postanowienia zawarte w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

#### **G. NARUSZENIE PRAWA**

W otrzymanym przez nas pisemnym oświadczeniu, Zarząd „ENERGOAPARATURA Spółka Akcyjna” potwierdził, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą badana jednostka przestrzegała wszelkich przepisów prawa – w szczególności prawa branżowego, w tym umowy spółki – których naruszenie mogłoby w sposób istotny wpłynąć na zbadane przez nas roczne sprawozdanie finansowe.

W trakcie badania poszczególnych pozycji przedmiotowego sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych – w ramach odpowiednio dobranych prób do badania – zweryfikowano w tym zakresie wyżej wymienione oświadczenie i nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa, jak również umowy spółki.

#### **H. OCENA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 01.01.2015r. do 31.12.2015r.**


1. Stwierdzamy, że sprawozdanie finansowe i stanowiące jego podstawę księgi rachunkowe są zgodne z przepisami prawa i powszechnie przyjętymi przez środowisko zawodowe zasadami rachunkowości.
2. Stwierdzamy prawidłowość i rzetelność sprawozdania finansowego, polegającą na wykazaniu w nim wyników całokształtu działalności oraz sytuacji majątkowej i finansowej jednostki zgodnie z prawdą materialną.
3. Niniejszy raport uzupełniający opinię z badania omówiono z Zarządem Spółki „ENERGOAPARATURA Spółka Akcyjna” w Katowicach, ul. Gen. K.Pułaskiego 7.

#### **I. USTALENIA KOŃCOWE**

1. Raport uzupełniający opinię z badania zawiera 30 stron maszynopisu kolejno ponumerowane. Każdą ze stron oznaczono, umieszczając na niej obok numeru strony podpis biegłego rewidenta.
2. Do raportu załącza się zbadane sprawozdanie finansowe Spółki „ENERGOAPARATURA Spółka Akcyjna” oraz:
  - 1) Wnioski i uwagi – nie występują
  - 2) Wyniki ekonomiczno - finansowe

- 3) Wskaźniki zyskowności, płynności finansowej i zadłużenia
- 4) Wskaźniki rynku kapitałowego
- 5) Wskaźniki z rachunku przepływów pieniężnych
- 6) Stan odpisów z tytułu aktualizacji wyceny aktywów oraz rezerw na zobowiązania
- 7) Wykaz jednostek powiązanych – nie występuje
- 8) Potwierdzenie odbioru (w egzemplarzu podmiotu badającego)

Kluczowy biegły rewident


  
Grażyna Sadlik

Nr ewidencyjny 10512

Podmiot uprawniony

**MW RAFIN**  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
**SPÓŁKA KOMANDYTOWA**  
41-200 Sosnowiec, ul. Kilińskiego 54/III/3  
Podmiot uprawniony nr 3076 

**PREZES**  
Biegły Rewident

  
**Marian Wcisło**  
nr ewid. 5424

Sosnowiec, dnia 20 kwietnia 2016 r.

Jednostka badana: ENERGOAPARATURA S.A

**WYNIKI EKONOMICZNO - FINANSOWE**

Lp.	W S K A Ź N I K	Wykonanie w cenach bieżących				Wskaźnik procentowy %	
		w okresie badanym		2013 r	B:C	B:D	
		B	C	D	E	F	
A							
I.	<b>Przychody ogółem,</b> w tym z tytułu:	38 664	40 450	56 626	95,58	68,28	
	1) sprzedazy produktów i usług	38 213	37 627	55 127	101,56	69,32	
	2) sprzedazy towarów i materiałów	51	2 485	475	2,05	10,74	
	3) pozostałych przychodów operacyjnych	280	166	757	1,69	36,99	
	4) przychodów finansowych	120	172	267	69,77	44,94	
	5) zysków nadzwyczajnych	0	0	0			
	6) zm. stanu produkt.	0	0	0			
	7) koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0	0			
II.	<b>Koszty uzyskania przychodów,</b> w tym z tytułu:	37 133	38 274	54 004	97,02	68,76	
	1) sprzedazy produktów i usług	36 518	35 323	52 487	103,38	69,58	
	2) sprzedazy towarów i materiałów	62	2 480	494	0,03	12,55	
	3) pozostałych kosztów operacyjnych	346	303	717	114,19	48,26	
	4) kosztów finansowych	207	168	306	123,21	67,65	
	5) strat nadzwyczajnych	0	0	0			
III.	<b>Wynik finansowy brutto (I - II)</b>	1 531	2 176	2 622	58,39	58,39	
IV.	<b>Podatek dochodowy bieżący</b>	0	577	909	x	x	
V.	<b>Pozostałe obciążenia wyniku finansowego</b>	0	0	0	x	x	
VI.	<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	492	-114	-367	x	x	
VII.	<b>Wynik finansowy netto (III - IV - V +/- VI)</b>	1 039	1 713	2 080	60,65	49,95	

w tys. zł.

**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia	Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
	rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A	B	C	D	E	F
<b>WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI</b>					
1. <b>Wskaźnik zyskowności sprzedaży</b>					
<u>Zysk netto x 100</u>	1 039	1 713	2,72	4,27	-1,55
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 264	40 112			
2. <b>Rentowność brutto sprzedaży</b>					
<u>Wynik brutto ze sprzedaży x 100</u>	5 361	6 295	14,01	15,69	-1,68
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 264	40 112			
3. <b>Wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA)</b>					
<u>Zysk netto x 100</u>	1 039	1 713	3,72	5,70	-1,98
Przeciętny stan aktywów	27 905	30 056			
4. <b>Skorygowany wskaźnik zyskowności ogółem majątku (ROA 1)</b>					
Zysk netto + odsetki zapłacone netto (tj. bez p.d.o.p) x 100	1536	1604	5,50	5,34	0,16
Przeciętny stan aktywów	27 905	30 056			
5. <b>Wskaźnik produktywności aktywów trwałych</b>					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 264	40 112	6,96	7,26	-0,30
Przeciętny stan aktywów trwałych	5 498	5 527			
6. <b>Wskaźnik zyskowności kapitałów własnych (ROE)</b>					
<u>Zysk netto x 100</u>	1039	1713	6,32	10,58	-4,26
Przeciętny stan kapitału (funduszu) własnego	16 434	16 187			
7. <b>Skala dźwigni finansowej</b>					
Zysk kapitałów własnych (poz.6) - skorygowana zyskowność majątku (poz.4)			0,82	5,25	-4,43



**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
(struktury finansowania majątku)

w tys.zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		Rok bieżący	Rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
<b>WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ</b>						
8.	<b>Wskaźnik pokrycia bieżących zobowiązań</b> <u>Aktywa obrotowe</u> Zobowiązania krótkoterminowe	21 627 ----- 8 155	23 187 ----- 7 584	2,65	3,06	-0,41
9.	<b>Wskaźnik szybkości spłaty zobowiązań</b> <u>Aktywa obrotowe - zapasy - KRM</u> Zobowiązania krótkoterminowe	18 214 ----- 8 155	18 908 ----- 7 584	2,23	2,49	-0,26
10.	<b>Wskaźnik płynności bardzo szybki</b> <u>Środki pieniężne i inne aktywa</u> Zobowiązania krótkoterminowe	5 982 ----- 8 155	4 064 ----- 7 584	0,73	0,54	0,19
11.	<b>Wskaźnik obrotu należnościami w razach</b> Przychód ze sprzedaży produktów i towarów Przeciętny stan należności minus VAT	38 264 ----- 9 890	40 112 ----- 13 210	3,87	3,04	0,83
12.	<b>Wskaźnik obrotu należnościami w dniach</b> <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu należnościami w razach	365 ----- 3,87	365 ----- 3,04	94	120	26
13.	<b>Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach</b> Koszt własny sprzedanych towarów i materiałów + koszt wytworzenia produktów Przeciętny stan zobowiązań z tyt.dostaw i usług minus VAT	36 580 ----- 4 543	37 803 ----- 4 853	8,05	7,79	0,26
14.	<b>Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w dniach</b> <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zobowiązaniami w razach	365 ----- 8,05	365 ----- 7,79	45	47	2
15.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach</b> <u>Koszt zużytych materiałów</u> Przeciętny stan zapasów materiałów	16 479 ----- 2 220	13 996 ----- 1 458	7,42	9,60	-2,18
16.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w dniach</b> <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu zapasami materiałów w razach	365 ----- 7,42	365 ----- 9,60	49	38	-11

H

**WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI, PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I ZADŁUŻENIA**  
(struktury finansowania majątku)

w tys. zł.

Rodzaj wskaźnika i sposób wyliczenia		Kwoty		Wskaźnik		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
		rok bieżący	rok poprzedni	roku bieżącego	roku poprzedniego	
A		B	C	D	E	F
17.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami produktów w razach</b> <u>Przychód ze sprzedaży produktów</u> Przeciętny stan zapasów produktów	38 213 ----- x	37 627 ----- x	x	x	x
18.	<b>Wskaźnik obrotu zapasami produktów w dniach</b> <u>Liczba dni w okresie (365)</u> Wskaźnik obrotu w razach	365 ----- x	365 ----- x	x	x	x
<b>WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA (STRUKTURY FINANSOWANIA MAJĄTKU)</b>						
19.	<b>Wskaźnik zadłużenia - ogółem</b> <u>Zobowiązanie ogółem</u> Aktywa ogółem	8 155 ----- 26 953	8 155 ----- 28 857	0,30	0,28	-0,02
20.	<b>Wskaźnik pokrycia aktywów kapitałami własnymi</b> <u>Kapitały własne</u> Aktywa ogółem	16 454 ----- 26 953	16 413 ----- 28 857	0,61	0,57	0,04
21.	<b>Pokrycie aktywów trwałych kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi</b> <u>Kapitał (fundusz) własny + rezerwy długoterminowe</u> Aktywa trwałe	18 060 ----- 5 326	18 876 ----- 5 670	3,39	3,33	0,06
22.	<b>Wskaźnik trwałości struktury finansowania</b> Kapitał (fundusz) własny + zobowiązania długoterminowe + rezerwy długoterminowe Aktywa ogółem	18 060 ----- 26 953	18 876 ----- 28 857	0,67	0,65	0,02
23.	<b>Wskaźnik pokrycia zobowiązań nadwyżką finansową</b> <u>Zysk netto + roczna amortyzacja</u> Przeciętny stan zobowiązań ogółem (długoterminowe + krótkoterminowe)	1 594 ----- 7 870	2 243 ----- 9 427	0,20	0,24	-0,04

Data sporządzenia:  
20.04.2016 r.

Biegły rewident: Grażyna Sadlik  
nr ewid. 10512

- Jeżeli występuje strata bilansowa netto obliczmy tylko wskaźnik 1 i 2 (nie obliczamy wskaźników 3, 4, 6 i 7 a także 23 (jeżeli strata bilansowa netto przewyższa naliczoną amortyzację)
- Przeciętny stan należności z tytułu dostaw i usług (B.II.1a + B.II.2a) "unettawiamy", dzieląc przez średnią stawkę podatku VAT należnego, np. dzieląc przez 123%, gdy cała sprzedaż opodatkowana jest stawką podstawową (dot.wsk.11).
- Bez długoterminowych przychodów przyszłych okresów + nagrody z zysku roku bieżącego (dywidenda w S.A i w spółkach z o.o) (dot.wsk.19)
- Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną a nie znakiem arytmetycznym

WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO

i.	Nazwa wskaźnika i sposób obliczenia	Kwoty [zł]		Wskaźnik		Zmiana wskaźnika + poprawa - pogorszenie F (D - E)	
		za rok badany B	za rok poprzedni C	za rok badany D	za rok poprzedni E		
I.		Wskaźniki wewnętrzne (dane pochodzą z jednostki gospodarczej) - liczone w oparciu o ilość akcji					
1.	Wskaźnik produktywności jednej akcji (SPS)			1,9161	1,9857	-0,0695	
	Przychody ze sprzedaży	38 264,00	40 112,00				
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	19 969 434,00	20 200 916,00				
2.	Wskaźnik zyskowności jednej akcji (EPS)			0,0520	0,0848	-0,0328	
	Zysk netto	1 039,00	1 713,00				
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	19 969 434,00	20 200 916,00				
3.	Wskaźnik dywidendy jednostkowej - zysku do podziału (DPS)			x	x	x	
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy	*	*				
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	19 969 434,00	20 200 916,00				
4.	Wskaźnik nadwyżki finansowej na jedną akcję (CFPS)			0,0798	0,1124	-0,0326	
	Zysk netto + amortyzacja	1 593,00	2 271,00				
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	19 969 434,00	20 200 916,00				
5.	Wskaźnik wartości księgowej jednej akcji (BVPS)			0,8240	0,8125	0,0115	
	Kapitał własny	16 454,00	16 413,00				
	Przeciętna ilość wyemitowanych akcji	19 969 434,00	20 200 916,00				
6.	Wskaźnik maksymalizacji dywidendy (GR)			x	x	x	
	Zysk netto na 1 akcję	0,05	0,08				
	Zysk netto przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy (dywidenda/1 akcję)	*	*				
7.	Wskaźnik stopy wypłat dywidendy (PR)			x	x	x	
	Dywidenda jednostkowa	*	*				
	Zysk netto na 1 akcję	0,05	0,08				

## WSKAŹNIKI Z RACHUNKU PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

w tys. zł.

Lp.	Nazwa wskaźnika	Sposób obliczenia wskaźnika	Okres		Zmiana stanu wskaźnika + poprawa - pogorszenie
			badany	poprzedni	
A	B	C	D	E	F
1.	Wskaźnik udziału zysku netto w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>zysk netto</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,30	0,99	-0,69
2.	Wskaźnik udziału amortyzacji w stanie środków pieniężnych z działalności operacyjnej	<u>amortyzacja</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,16	0,31	0,15
3.	Wskaźnik zdolności wypracowania środków pieniężnych z działalności operacyjnej	środki pieniężne netto <u>z działalności operacyjnej</u> środki pieniężne netto z działalności operacyjnej + wpływy z działalności finansowej	0,98	0,93	0,05
4.	Wskaźnik sfinansowania inwestycji w rzeczowym majątku trwałym oraz WNiP	<u>nakłady na środki trwałe i WNiP</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,20	0,36	-0,16
5.	Wskaźnik ogólnej wystraszalności środków	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> wydatki z działalności inwestycyjnej oraz finansowej	2,01	0,87	1,14
6.	Wskaźnik pokrycia odsetek	<u>odsetki z działalności finansowej</u> środki pieniężne z działalności operacyjnej	0,00	0,01	-0,01
7.	Wskaźnik wydajności gotówkowej zainwestowanego kapitału z działalności operacyjnej	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> kapitał inwestowany	0,14	0,07	0,07
8.	Wskaźnik pieniężnej wydajności aktywów	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> aktywa ogółem	0,13	0,06	0,07
9.	Wskaźnik pieniężnej wydajności sprzedaży	<u>środki pieniężne z działalności operacyjnej</u> przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	0,09	0,04	0,05

Data sporządzenia:

20.04.2016 r.

Biegły rewident Grażyna Sadlik nr 10512

- Jeżeli środki pieniężne z działalności operacyjnej wynoszą "0" lub są ujemne nie obliczamy żadnego wskaźnika. Także w przypadku wskaźnika 1 nie dokonujemy jego wyliczenia, gdy występuje strata bilansowa netto lub wynik finansowy = 0.
- Podać poprawę lub pogorszenie (+/-) danego wskaźnika zgodnie z treścią ekonomiczną, a nie znakiem arytmetycznym.

**STAN ODPISÓW Z TYTUŁU AKTUALIZACJI WYCENY AKTYWÓW ORAZ REZERW NA ZOBOWIĄZANIA  
według stanu na 31.12.2015 r.**

w tys. zł.

Lp.	Treść	Tytuł		Środki trwałe i WNIP	Środki trwałe w budowie	Inwestycje długoterminowe	Inwestycje krótkoterminowe	Zapasy środków obrotowych	Należność		Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	Pozostałe rezerwy (bez podatku odroczonego)	Razem (B+.....+J)
		A	B						G	H			
1.	Stan na B.O odpisów oraz rezerw na zobowiązania	x	x	x	x	12	x	356	705	9	1 336	1 110	3 528
2.	Odpisy z tytułu aktualizacji wyceny	x	x	x	x	0	x	78	7	0	x	x	85
3.	Utworzenie rezerw (bez pod. odroczonego)	x	x	x	x	x	x	x	x	x	943	99	1 042
4.	<b>Razem zwiększenia ( 2 + 3 )</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>78</b>	<b>7</b>	<b>0</b>	<b>943</b>	<b>99</b>	<b>1 127</b>
5.	Wykorzystanie odpisów i rezerw	x	x	x	x	0	x	x	0	0	941	567	1 508
6.	Ustanie przyczyn, dla których dokonano (a+b): a) odpisów (bez należności) b) utworzenia rezerw	x	x	x	x	0	x	x	x	x	x	x	x
7.	Rozwiązanie odpisów na skutek spłaty należności Inne przyczyny rozwiązania odpisów i rezerw	x	x	x	x	x	x	x	x	x	0	x	0
8.		x	x	x	x	0	x	x	10	0	0	x	10
9.	<b>Razem zmniejszenia (5+6+7+8)</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>395</b>	<b>73</b>	<b>470</b>
10.	<b>Stan odpisów i rezerw na B.Z. (1+4-9), z tego:</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>12</b>	<b>x</b>	<b>0</b>	<b>12</b>	<b>0</b>	<b>1 336</b>	<b>640</b>	<b>1 988</b>
	a) zmniejsz. aktywa trw. (1+4-9)	x	x	x	x	12	x	x	x	x	0	x	12
	b) zmniejsz. aktywa obrot. (1+4-9)	x	x	x	x	x	x	434	700	9	x	x	1 143
	c) stan rezerw bilans. (bez podatku odroczonego) (1+4-9)	x	x	x	x	x	x	x	x	x	943	569	1 512

Data sporządzenia:  
20.04.2016 r.

Badający:

Grażyna Sadlik nr ewid. 10512