



**Sprawozdanie Rady Nadzorczej
ENERGOAPARATURA SA w Katowicach
za rok 2022**

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU 2022 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 2022 r.

W roku 2022 Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich sektorach 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.

Wszyscy Członkowie aktywnie uczestniczyli w pracach Rady kierując się przy tym niezależnością własnych opinii i ocen.

1.1. Skład osobowy, kryteria niezależności, polityka różnorodności

- W roku 2022 Rada Nadzorcza wykonywała obowiązki w następującym składzie:

W okresie od 01.01.2022 r. do 30.06.2022 r.:

1. Jacek Zatryb - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Leszek Rejniak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
3. Małgorzata Gęgotek-Rapak - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Adam Beza - Członek Rady Nadzorczej; Przewodniczący Komitetu Audytu
5. Mariusz Saratowicz - Członek Rady Nadzorczej; Sekretarz Komitetu Audytu

W okresie od 30.06.2022 r. do 31.12.2022 r.:

1. Jacek Zatryb - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Leszek Rejniak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej; Wiceprzewodniczący Komitetu Audytu
3. Małgorzata Gęgotek-Rapak - Sekretarz Rady Nadzorczej
4. Adam Beza - Członek Rady Nadzorczej; Przewodniczący Komitetu Audytu
5. Mariusz Saratowicz - Członek Rady Nadzorczej; Sekretarz Komitetu Audytu
6. Natalia Rejniak - Członek Rady Nadzorczej.

Pani Natalia Rejniak została powołana w skład Rady Nadzorczej 30.06.2022 r. decyzją Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia - Uchwała 18/2022 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej.

30 czerwca 2022r. Walne Zgromadzenie przyjęło sprawozdanie Rady Nadzorczej za rok 2021 (Uchwała 8/2022) oraz udzieliło wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021 (Uchwały 9-13/2022).

Dwoje Członków Rady Nadzorczej nie spełnia kryteriów niezależności w rozumieniu Załącznika II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej), z racji pełnienia funkcji dłużej niż 12 lat.

Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności określone w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Spółka nie posiada formalnej Polityki różnorodności wobec Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Zarząd Spółki jest jednoosobowy, co czyni zagadnienie zapewnienia różnorodności nie mającym w praktyce zastosowania. Skład Rady Nadzorczej zapewnia udział mniejszości pod względem płci w tym organie (tu: kobiet) na poziomie 33,3%. Dobór składu osobowego organów władz Spółki nie jest w żaden sposób uzależniony od płci czy wieku, natomiast uwzględnia aspekty merytoryczne, jak wykształcenie i doświadczenie zawodowe, przy czym we wszelkich obszarach osobowych przestrzegane są obowiązujące przepisy prawa dotyczące zakazów dyskryminacji.

1.2. Zakres nadzoru.

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

Wypełniając swoje obowiązki, w roku 2022 Rada Nadzorcza odbyła łącznie 5 posiedzeń, w trakcie których podjęto 16 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) identyfikacja zagrożeń
- g) zatwierdzenie planu działalności na 2022r.
- h) współpraca z innymi podmiotami
- i) ocena sprawozdań sporządzanych przez Zarząd
- j) ocena sprawozdania biegłego rewidenta
- k) sprawozdanie z działalności RN za rok 2021
- l) sprawozdanie o wynagrodzeniach za rok 2021
- m) polityka wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej
- n) zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz opiniowanie dokumentów z tym związanych
- o) opiniowanie wniosków Zarządu
- p) umowa z animatorem rynku
- q) zmiany przepisów prawnych, w tym zmiany Kodeksu Spółek Handlowych
- r) inne sprawy wynikające z bieżącej działalności i zmieniającej się sytuacji w otoczeniu Spółki.

Wszystkie posiedzenia Rady były protokołowane. Protokoły są archiwizowane w Spółce.

1.3. Komitet Audytu

Sprawozdanie Komitetu Audytu za rok 2022 stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania.



3

1.4. Współpraca z Zarządem

W roku 2022 Zarząd Spółki działał w następującym składzie:
Tomasz Michalik - Prezes Zarządu

W okresie sprawozdawczym skład zarządu nie ulegał zmianom.

30 czerwca 2022r. Walne Zgromadzenie udzieliło Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2021 (Uchwała 7/2022).

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, utrzymywaniem dyscypliny finansowej, wzmocnieniem pozycji rynkowej i rozwojem ENAP SA.

Prezes Zarządu utrzymywał z Radą stały kontakt na bieżąco informując i konsultując istotne sprawy i zdarzenia mające strategiczne znaczenie dla działalności Spółki.

Rada Nadzorcza rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w 2022 r.

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

2.1. Ocena sytuacji Spółki

Kondycja Spółki uzależniona jest od koniunktury na rynku budownictwa przemysłowego. W roku 2022 wzrósł popyt na usługi w segmencie energii odnawialnej, w którym Spółka funkcjonuje z coraz większym sukcesem. Niestety wciąż głównym elementem decydującym o wyborze oferty przez inwestora jest cena usługi, a jakość, rzetelność wykonawcy i gwarancja wywiązania się z terminów są na dalszym planie. Na rynku nadal trwa stagnacja inwestycyjna. Stale rosną koszty obsługi inwestycji, ceny materiałów, zrywane są łańcuchy dostaw.

Pomimo wielu problemów, dzięki racjonalnemu zarządzaniu, konsekwentnej realizacji założeń strategicznych, zaangażowaniu kompetentnej i doświadczonej kadry, reżimowi finansowemu, stałej kontroli poziomu kosztów, wysokiej jakości oferowanych usług oraz umiejętnemu doborowi partnerów biznesowych i dywersyfikowaniu działalności, kondycja firmy jest dość stabilna. W ocenie Rady, w chwili obecnej nie ma bezpośredniego zagrożenia, co do dalszego funkcjonowania Spółki.

Na koniec roku obrotowego ENERGOAPARATURA SA wykazała zysk netto w wysokości 2 192 090,25 zł.

Spółka posiada środki pozwalające utrzymywać samodzielność finansową.

Umiejętne zarządzanie zasobami, stały monitoring zmian w otoczeniu Spółki, jasno określone cele strategiczne, utrzymywanie płynności na bezpiecznym poziomie, dobre rozpoznanie czynników ryzyka i zagrożeń, otwarcie na nowe rozwiązania, konsekwentne poszerzanie wachlarza usług i oferty handlowej, to podstawa do przyjęcia pozytywnych założeń do oceny szans i możliwości dalszego rozwoju przedsiębiorstwa.

Spółka terminowo reguluje zobowiązania i posiada zdolność do obsługi zadłużenia, a także zabezpieczenie finansowe. Kapitały własne z dużą nadwyżką pokrywają wartość aktywów trwałych.

Nieustająco prowadzone są działania mające na celu rozszerzenie wachlarza źródeł przychodów oraz uniezależnienie od wahań koniunktury dotychczasowych głównych kontrahentów.



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 monitorujące i kontrolujące prowadzone przez kadrę zarządzającą oraz przez samą Radę.

Kontrola wewnętrzna Energoaparatury SA opiera się na 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 narady kierownictwa, relacje z kontrahentami, badania i kontrole zewnętrzne oraz przez Radę Nadzorczą poprzez stałą, systematyczną analizę cotygodniowych informacji o zobowiązaniach, płatnościach i należnościach oraz comiesięcznych raportów zawierających dane dotyczące sprzedaży, produkcji, finansów (w tym bilans i RZiS), zasobów, i inne.

W zakresie finansów i rachunkowości weryfikacja ma miejsce w trakcie przeglądów, 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. Monitorowany jest 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 zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, są efektywne i adekwatne do potrzeb Energoaparatury SA.

- Spółka jako emitent papierów wartościowych właściwie wypełniała bieżące obowiązki informacyjne i terminowo przekazywała wymagane raporty okresowe oraz informacje dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego.
- Energoaparatura SA prowadzi działalność w zgodzie z obowiązującymi przepisami prawa. Spółka ma formalnie zapewnioną stałą obsługę i pomoc prawną.
- Energoaparatura SA nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej ani jakiegokolwiek innej o zbliżonym charakterze.

2.3. Ocena wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku za 2022 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2022 r. Propozycja, by przeznaczyć część zysku w kwocie 1 208 254,15 zł (słownie: jeden milion dwieście osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt cztery złote i 15/100) na zasilenie kapitału zapasowego zaś w pozostałej części w kwocie 983 836,10 zł (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt trzy tysiące osiemset trzydzieści sześć złotych i 10/100) na wypłatę dywidendy, w zrównoważony sposób uwzględnia zarówno interesy Spółki jak i Akcjonariuszy.



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ ENERGOAPARATURA S.A. Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH Z OCENY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2022 ORAZ SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W ROKU 2022

Wypełniając obowiązki wynikające z Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz z obowiązującej w 2022 r. zasady nr 2.11 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza Spółki Energoaparatura S.A z siedzibą w Katowicach sporządza sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego za rok 2022 oraz z oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2022, a także sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zawierające zwięzłą ocenę sytuacji Spółki w roku 2022, z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki i przedkłada je Walnemu Zgromadzeniu.

OCENA SPRAWOZDAŃ

Rada Nadzorcza zgodnie ze swoimi kompetencjami określonymi w § 19 ust. 2 Statutu Spółki, przepisach Kodeksu spółek handlowych oraz przepisach ustawy o rachunkowości, działając także w oparciu o § 70 ust. 1 pkt 14 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018r. 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. 2018.757) dokonała oceny Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2022 oraz oceny Sprawozdania finansowego za 2022 r.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze Sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2022, sporządzonym przez Biegłego Rewidenta Krystynę Lewandowską działającą w imieniu firmy audytorskiej Grupa Gumułka Audyt Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Katowicach, a także ze Sprawozdaniem finansowym za rok 2022 i ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności ENERGOAPARATURA SA w 2022 r. oraz dokonała analizy wymienionych dokumentów.

W ocenie Rady Sprawozdanie finansowe oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2022, 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 wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego za rok 2022 i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2022 oraz o udzielenie Prezesowi Zarządu absolutorium z wykonywanych obowiązków w 2022 r.



Przedstawiając powyższe sprawozdanie, Rada Nadzorcza wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o rozpatrzenie i przyjęcie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2022 oraz o udzielenie Członkom Rady absolutorium z wykonywanych obowiązków w roku 2022.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Adam Beza

Małgorzata Gęgotek-Rapak

Leszek Rejniak

Natalia Rejniak

Mariusz Saratowicz

Jacek Zatryb

Katowice, 30 maja 2023 r.

SPRAWOZDANIE KOMITETU AUDYTU

Energoaparatura SA z siedzibą w Katowicach

**z działalności w okresie sprawozdawczym
od 01 stycznia 2022 do 31 grudnia 2022**

Spis treści:

1. Podstawy prawne funkcjonowania Komitetu Audytu.
2. Skład Komitetu Audytu.
3. Posiedzenia Komitetu Audytu.
4. Opis działalności Komitetu Audytu.
5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.
6. Podsumowanie.

1. Podstawy prawne funkcjonowania Komitetu Audytu.

Komitet Audytu został powołany przez Radę Nadzorczą ENERGOAPARATURA SA w dniu 17 października 2017r. w związku z wejściem w życie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089).

Komitet Audytu stanowi kolegialny organ doradczy i opiniotwórczy Rady Nadzorczej, powołany spośród jej Członków.

Zadania Komitetu Audytu określone zostały w Regulaminie Komitetu Audytu zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Energoaparatura SA.

Zgodnie z Regulaminem Komitetu Audytu do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- monitorowanie: sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, systemów zarządzania ryzykiem, audytu wewnętrznego, wykonywania czynności rewizji finansowej,
- kontrolowanie i monitorowanie oraz ocena niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- opracowywanie polityki oraz określanie procedury wyboru firmy audytorskiej,
- opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską usług niebędących badaniem,
- informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania,
- przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących powołania biegłego rewidenta oraz firmy audytorskiej,
- przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości w Spółce.

2. Skład Komitetu Audytu

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r. do 31 grudnia 2022 r. Komitet Audytu Energoaparatura SA funkcjonował w następującym składzie:

- Adam Beza – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Leszek Rejniak – Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu,
- Mariusz Saratowicz – Sekretarz Komitetu Audytu

Zgodnie z oświadczeniami Członkowie Komitetu Audytu spełniają kryteria niezależności określone w Ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

3. Posiedzenia Komitetu Audytu

W okresie objętym sprawozdaniem odbyły się dwa protokołowane posiedzenie Komitetu Audytu w dniach:

- 5 maja 2022 roku,
- 20 grudnia 2022 roku.

Posiedzenia odbywały się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W okresie sprawozdawczym Komitet Audytu rozpatrywał sprawy wynikające z postanowień obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej oraz Regulaminu Komitetu Audytu. Komitet Audytu przedkładał Radzie Nadzorczej informacje dotyczące prac prowadzonych przez Komitet Audytu i przedstawiał swoje rekomendacje.

Dodatkowo członkowie Komitetu Audytu wykonywali swoje zadania podczas posiedzeń Rady Nadzorczej, w szczególności koncentrując się na ocenie bieżącej sytuacji finansowej, analizie ryzyk prawnych oraz ryzyk związanych ze zmianami w otoczeniu zewnętrznym.

4. Opis działalności Komitetu Audytu

W roku 2022 w ramach czynności monitorowania sprawozdawczości finansowej Komitet dokonał następujących czynności:

- 1) przeanalizował przedstawiane przez Zarząd informacje dotyczące istotnych zmian w rachunkowości i sprawozdawczości finansowej oraz szacunkowych danych i ocen, które mogły mieć istotne znaczenie dla sprawozdawczości finansowej Spółki,
- 2) dokonał analizy sprawozdań finansowych Spółki oraz raportów z badań tych sprawozdań, przeprowadził konsultacje z Zarządem Spółki oraz audytorem, uzyskał wyjaśnienia, informacje oraz dokumenty niezbędne do prawidłowego wykonania tych zadań,
- 3) przedstawił Radzie Nadzorczej rekomendację w sprawie rocznego sprawozdania finansowego Spółki za 2021 rok.

W ramach nadzoru nad skutecznością systemów kontroli wewnętrznej Komitet Audytu stwierdza, że w Energoaparatura S.A. kontrola wewnętrzna prowadzona jest na bieżąco w procesie zarządzania Spółką. Kontrola wewnętrzna sprawowana jest w ramach danych struktur organizacyjnych, a ponadto przez Zarząd i kadre zarządzającą oraz



wspierana jest przez Radę Nadzorczą i Komitet Audytu. Wszystkie jednostki zaangażowane w system kontroli wewnętrznej wypełniają swoje obowiązki zgodnie ze stosownymi przepisami prawa, mającymi zastosowanie normami, a w miarę możliwości także ze stosowanymi powszechnie praktykami, w celu zapewnienia właściwego poziomu bezpieczeństwa działalności Spółki.

Dodatkowo system kontroli wewnętrznej wspomagany jest wewnętrznymi aktami normatywnymi tj. procedurami, zarządzeniami, regulaminami wewnętrznymi, instrukcjami stanowiskowymi oraz zakresami obowiązków poszczególnych pracowników. Kompleksowy charakter kontroli wewnętrznej zapewnia zarówno terminowe, jak i transparentne ujawnianie faktów, dotyczących istotnych elementów działalności Spółki. Taka sytuacja umożliwi Zarządowi, jak i Komitetowi Audytu oraz Radzie Nadzorczej uzyskanie pełnej wiedzy o sytuacji finansowej, wynikach operacyjnych, stanie majątku Spółki, a także efektywności zarządzania.

W ramach nadzoru nad zarządzaniem ryzykiem Komitet Audytu dokonał następujących czynności:

- 1) oceniał przestrzeganie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce,
- 2) oceniał wykonywanie przez odpowiednie jednostki Spółki procedur przepływu informacji i informowania o nieprawidłowościach w Spółce,

Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłego i podmiotu przeprowadzającego rewizję sprawozdań za lata 2021 oraz 2022, tj. firmy audytorskiej Grupa Gumułka –Audyt Sp. z o.o. Sp.k.

Informował Radę Nadzorczą o wynikach badania oraz wyjaśniał, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania.

5. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Działalność prowadzona przez Spółkę jest narażona na kilka rodzajów ryzyka.

▪ Ryzyko makroekonomiczne.

Biorąc pod uwagę fakt, iż znacząca część przychodów Spółki pochodzi z działalności prowadzonej w kraju, wyniki są uzależnione od sytuacji makroekonomicznej Polski. Zmniejszone nakłady inwestycyjne, poziom podatków, polityka fiskalna, stopy procentowe, inflacja i bezrobocie, mogą mieć negatywny wpływ na poziom inwestycji, a więc także na wyniki Emitenta, jego sytuację finansową oraz na perspektywy rozwoju. Członkostwo Polski w Unii Europejskiej to obowiązki w postaci regulacji prawnych, ale także dodatkowe środki w postaci dotacji. Fundusze unijne mają niewątpliwie pozytywny wpływ na nakłady inwestycyjne na infrastrukturę, co skutkuje zwiększeniem popytu na usługi spółki Energoaparatura S.A.

▪ Ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów.

Bardzo duża część przetargów, w których uczestniczy Emitent w celu pozyskania zamówienia, oparta jest na zasadach określanych przez Zamawiającego, a w przypadku projektów realizowanych ze środków publicznych lub unijnych kryteria określone są na bazie odpowiednich przepisów prawa dotyczących zamówień publicznych. Praktycznie jedynym z decydujących kryteriów oceny, w dalszym ciągu jest oferowana cena. Silna konkurencja na rynku sprawia, że w wielu przypadkach proponowana cena jest znacznie

niższa od kosztorysu, co wpływa na ograniczenie rentowności, a w skrajnych przypadkach wiąże się z ponoszeniem strat na realizacji kontraktu. Spółka czyni wszelkie możliwe starania, by oferowane przez nią ceny w przetargach były skalkulowane w sposób pozwalający osiągnąć dodatnie marże.

- Ryzyko konkurencji.

Drastyczne obniżanie, a wręcz zaniżanie cen usług oferowanych przez spółki prowadzące podobną działalność, nie pozostaje bez wpływu na sytuację i wyniki Spółki. Konkurencję w zakresie elektroenergetyki, AKPiA oraz instalacji elektrycznych stanowią na ogół mniejsze, lokalnie działające firmy, często powstałe z dużych zakładów przemysłowych. Firmy te, pomimo niższych cen oferowanych usług, mają na ogół gorsze referencje i mniejsze doświadczenie, co przekłada się na niższą wiarygodność.

- Ryzyko inwestycyjne.

Niniejsze ryzyko wiąże się z ograniczeniem lub przesunięciem w czasie realizacji planów inwestycyjnych przedsiębiorstw, które leżą w obszarze zainteresowań Emitenta.

- Ryzyko walutowe.

Ryzyko występuje głównie w przypadku dokonywania przez Emitenta zakupów i ponoszenia kosztów w walutach innych niż waluta krajowa. Jest ono minimalizowane poprzez prognozowanie i uwzględnianie go na etapie kalkulowania wartości prac wykonywanych przez Spółkę. Transakcje w walutach obcych występują sporadycznie, ryzyko walutowe dotyczy Emitenta w sposób pośredni.

- Ryzyko cenowe.

Ryzyko związane przede wszystkim z kształtowaniem się cen materiałów. Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury działania wspierają proces negocjowania i ustalania cen produktów na poziomie optymalnym oraz minimalizują ryzyko wzrostu cen materiałów podczas realizacji kontraktów długoterminowych.

- Ryzyko związane z niedoszacowaniem kontraktów.

Ryzyko związane z długoterminowym charakterem projektów realizowanych przez Spółkę, niejednokrotnie przekraczających rok kalendarzowy. W celu wyeliminowania ryzyka, jego wpływu na sytuację finansową Spółki, Zarząd ustala ceny kontraktowe na podstawie aktualnych cen materiałów, towarów i usług, z uwzględnieniem prognozy ich wzrostu w okresie objętym danym kontraktem. Do ustalenia cen są także wykorzystywane dane pochodzące z ofert potencjalnych podwykonawców. Przyjmowane wskaźniki cenowe oraz oferty podlegają ścisłej kontroli. Spółka prowadzi stały monitoring realizowanych prac pozwalający na odpowiednio wczesne reagowanie.

- Ryzyko związane z karami za nieterminowe wykonanie zleceń.

Spółka z uwagi na prowadzenie prac budowlano-montażowych narażona jest na kary związane z niewykonaniem lub nieterminowym wykonaniem zlecenia. Ryzyko to związane jest z błędami popełnianymi przez pracowników lub współpracowników Spółki, a także z trudnościami związanymi z pozyskiwaniem doświadczonych wykwalifikowanych pracowników, choć zdarzają się sytuacje, gdzie czynnikiem decydującym jest czynnik losowy.

- Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży.

Większość prac remontowych i modernizacyjnych wykonywanych przez Spółkę ma miejsce w sezonie letnim i jesiennym, co odbija się na podziale czasowym przychodów ze sprzedaży. Zdecydowana część przychodów ma miejsce w 3 i 4 kwartale roku

kalendarszego. W celu minimalizacji wpływu sezonowości na przychody ze sprzedaży Spółka podejmuje działania zapobiegawcze polegające na dywersyfikacji dostarczanych produktów i usług poprzez wykonawstwo usług serwisowych w dziedzinach przemysłu, w których sezon modernizacyjny występuje zimą.

- Ryzyko związane z następstwami wojny na Ukrainie

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez istotnych zakłóceń. Na bieżąco obserwujemy rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się działaniami wojennymi i oceniamy, jaki może mieć to wpływ na działalność Spółki.*

Poza ryzykami określonymi przez Zarząd Spółki w sprawozdaniu z działalności za rok 2022, członkowie Komitetu Audytu zwracają uwagę na następujące dodatkowe ryzyka związane z działalnością Spółki:

- Ryzyko związane z postępowaniami sądowymi lub innymi postępowaniami pozasądowymi

W związku z prowadzoną działalnością oraz specyfiką branży, spółka jest narażona na wszczęcie przeciwko niej postępowań cywilnych, administracyjnych, karnych, arbitrażowych lub innych wynikających z relacji z klientami, kontrahentami, pracownikami, akcjonariuszami oraz innymi osobami i podmiotami. Wszelkiego rodzaju postępowania mogą skutkować brakiem możliwości oszacowania czasu oraz kosztów, które będą się wiązały z postępowaniami przed- i sądowymi. Ponadto niekorzystny wynik ww. kontroli czy postępowań może generować dodatkowe obciążenie finansowe dla Spółki (poprzez konieczność zaspokojenia w szczególności roszczeń pieniężnych oraz kosztów sądowych), co finalnie może wpłynąć na wynik finansowy.

Stopień ryzyka został oceniony na poziomie wysokim.

W celu zmniejszenia negatywnych aspektów tego ryzyka Spółka korzysta z usług doświadczonego zespołu zewnętrznych radców prawnych, monitoruje przepisy prawa i przeprowadza ocenę zgodności. Ponadto zatrudnianie wykwalifikowanej kadry minimalizuje oddziaływanie tego ryzyka.

- Ryzyko wzrostu kosztów finansowania

Energoaparatura SA jest stroną umów finansowych, które oparte są na zmiennej stopie procentowej. W związku z powyższym Spółka narażona jest na ryzyko zmiany stóp procentowych, m.in. w odniesieniu do już zawartych umów, jak również w przypadku zaciągania nowego zadłużenia.

Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągnięte przez Spółkę. Analogicznie ewentualny spadek stóp procentowych może wpłynąć na spadek kosztów finansowych, a tym samym wywrzeć pozytywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Stopień ryzyka został oceniony na poziomie niskim.

*Źródło: Sprawozdanie Zarządu z działalności Energoaparatura SA w roku 2022

6. Podsumowanie

Członkowie Komitetu Audytu zachowywali niezależność poglądów w zakresie oceny pracy Zarządu i działalności Spółki. Sprawowali stały nadzór nad działalnością Spółki w obszarach i zakresie przewidzianymi przepisami prawa oraz wykonywała kontrolę finansową działalności Spółki pod względem celowości i racjonalności. Komitet Audytu podejmowała decyzje w formie uchwał i zaleceń.

Członkowie Komitetu Audytu w zakresie swojej działalności wykazali się sumiennością i rzetelnością, wykorzystując swoją wiedzę fachową i doświadczenie zawodowe.

Wszystkie posiedzenia Komitetu Audytu były protokołowane.
Protokoły są archiwizowane w Spółce.

Podpisy:

Przewodniczący Komitetu Audytu
Adam Beza

Zastępca Przewodniczącego Komitetu Audytu
Leszek Rejniak

Sekretarz Komitetu Audytu
Mariusz Saratowicz

Katowice, dnia 19.04.2022



Three handwritten signatures in blue ink are positioned to the right of the text, each above a horizontal dotted line. The top signature is 'Adam Beza', the middle one is 'Leszek Rejniak', and the bottom one is 'Mariusz Saratowicz'.