

Katowice, 29 września 2017 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA  
W I PÓŁROCZU 2017 ROKU**

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

## 1. Informacje o Spółce

Spółka Energoaparatura SA z siedzibą w Katowicach, przy ul. gen. K. Pułaskiego 7 wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice- Wschód w Katowicach pod numerem KRS 0000078279. Rejestracja Spółki nastąpiła w dniu 08 stycznia 2002 roku. Nazwa Spółki brzmi „Energoaparatura Spółka Akcyjna”. Zgodnie ze Statutem Spółki może używać skrótu firmy: ENAP Spółka Akcyjna. Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej nadany przez Urząd Skarbowy: 634-012-87-07, oraz numer statystyczny REGON 271169230 nadany przez Urząd Statystyczny.

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

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

Skład osobowy Zarządu Energoaparatura SA na dzień 29.09.2017 roku:

- Tomasz Michalik- Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki

W I półroczu 2017 roku skład osobowy Zarządu emitenta nie ulegał zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Energoaparatura SA na dzień 29.09.2017 roku:

- Jacek Zatoryb - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Małgorzata Gęgotek - Rapak- Wiceprzewodnicząca i Sekretarz Rady Nadzorczej
- Ryszard Wojtowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Zdzisław Koralewski - Członek Rady Nadzorczej
- Piotr Soprych - Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2017 roku skład osobowy Rady Nadzorczej emitenta nie ulegał zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3 993 886,80 zł, oraz dzieli się na 19 969 434 (dziewiętnaście milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta trzydzieści cztery) akcje serii A o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.



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

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

Znaczącymi inwestorami są osoby fizyczne:

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Adam Beza	4 013 376	20,10	4 013 376	20,10
Leszek Rejniak	3 552 500	17,79	3 552 500	17,79
Jacek Zatryb	1 209 200	6,06	1 209 200	6,06

## 3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej

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

**4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników**

Zarząd nie publikował prognoz za I półrocze 2017 r.

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

Stan na dzień 29.09.2017 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Adam Beza	4 013 376	20,10	4 013 376	20,10
Leszek Rejniak	3 552 500	17,79	3 552 500	17,79
Jacek Zatryb	1 209 200	6,06	1 209 200	6,06

W okresie od przekazania poprzedniego raportu okresowego nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu - Spółka rozpoczęła skup akcji własnych - o czym na bieżąco informuje w raportach bieżących.

Na dzień publikacji raportu okresowego spółka posiada 144 903 sztuki akcji własnych, stanowiących 0,725% udziału w kapitale zakładowym oraz 0,725% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

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

Stan na dzień 29.09.2017 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Jacek Zatryb	1 209 200	6,06	1 209 200	6,06
Zdzisław Koralewski	302 000	1,51	302 000	1,51
Ryszard Wojtowicz	302 000	1,51	302 000	1,51

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta.

## 7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem

Toczące się postępowania przed sądem dotyczą wierzytelności Spółki z tytułu nieuregulowanych płatności za faktury dotyczące wykonanych usług i sprzedanych materiałów obejmują następujące postępowania sądowe:

a) postępowania upadłościowe w tym największe wierzytelności to:

- MAXER S.A. - wartość przedmiotu układu 153 tys. zł., data wszczęcia postępowania - kwiecień 2005r.
- ELECTRIC -KR Sp. z o.o. w Krakowie - 6 kwietnia 2017 roku Spółka otrzymała zawiadomienie o złożeniu przez dłużnika wniosku o ogłoszenie upadłości. Wierzytelność w kwocie 2.363,41 zł.

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

b) postępowanie sądowe z powództwa Spółki:

- W dniu 23.12.2015 r. Spółka wniosła pozew przeciwko ZPrAE Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich o zaniechanie czynów nieuczciwej konkurencji oraz ochronę dóbr osobistych żądając:
  - nakazania pozwanej zaniechania rozpowszechniania w jakikolwiek sposób informacji z postępowań sądowych prowadzonych między Energoaparaturą S.A. a ZPrAE Sp. z o.o., do których nie mają dostępu strony postępowania, a w szczególności przesyłania kontrahentom powódki treści pozwu i innych pism procesowych,
  - nakazania pozwanej opublikowania stosownego ogłoszenia w prasie,
  - zasądzenia kosztów postępowania.

W grudniu 2016 roku Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo. Obecnie Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie przez Sąd Apelacyjny w Katowicach.

c) Sprawy sądowe dotyczące zobowiązań Spółki na skutek wniesionych pozwów to:

- W maju 2013 r. firma ZPrAE Sp. z o.o. z siedzibą w Siemianowicach Śląskich wniosła przeciwko spółce pozew o:
  - zaniechanie niedozwolonych działań w postaci wykorzystywania informacji stanowiących tajemnicę ich przedsiębiorstwa oraz wprowadzania potencjalnych klientów w błąd tj. nakazanie zaprzestania produkcji i wprowadzania do obrotu urządzeń SZR-1 i SZR-2,
  - nakazanie publikacji oświadczenia o wskazanej treści,
  - zasądzenie kwoty 36 tys. zł. tytułem naprawienia szkody,
  - zasądzenia kosztów procesu w kwocie 3 tys. zł.

W dniu 8 grudnia 2015 r. Sąd Okręgowy w Katowicach ogłosił wyrok, w którym:

- zobowiązał pozwaną do zaniechania wytwarzania, oferowania i wprowadzania do obrotu urządzeń SZR-1 i SZR-2,
- zobowiązał pozwaną do zaniechania wytwarzania, oferowania i wprowadzania do obrotu urządzeń SZR-1 i SZR-2,
- zasądził od pozwanej na rzecz powódki kwotę 36 tys. zł. wraz z odsetkami tytułem odszkodowania,
- oddalił powództwo w zakresie żądania publikacji oświadczenia o wskazanej treści,
- Zasadził od pozwanej zwrot kosztów procesu.

Spółka w dniu 21.01.2016 r. złożyła apelację od wyroku z dnia 8 grudnia 2015 r. do Sądu Apelacyjnego w Katowicach. W kwietniu 2016 r. przeciwnik wniósł odpowiedź na apelację, wnosząc o jej oddalenie i zasądzenie kosztów postępowania. Pozwana wniosła odpowiedź na to zażalenie, wnosząc o jego oddalenie i przyznanie kosztów.

W dniu 17 marca 2017 roku Spółka wniosła skargę kasacyjną od wyroku, obecnie oczekuje na jej rozpoznanie.

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

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

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

Do znaczących inwestorów należą osoby fizyczne, wymienione w punkcie 2, z którymi Spółka nie dokonuje transakcji.

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

Gwarancje udzielone jednemu podmiotowi na łączną wartość stanowiącą równowartość 10% kapitałów własnych spółki, przekazano następującym firmą:

- Grupa Lotos S.A. - udzielono gwarancji na łączną kwotę 3 038 tys. zł.
- Tauron Dystrybucja S.A. - udzielono gwarancji na łączną kwotę 3 343 tys. zł.

Wskazanym podmiotom udzielono gwarancji na łączną kwotę 6 381 tys. zł.

Zdecydowana część gwarancji została udzielona na okres 3 lat, w szczególnych przypadkach emitent dopuszcza udzielenie gwarancji na okres 5 lat.

#### **10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki.**

Spółka postanawia rozszerzyć działalność produkcyjną, usługową i handlową Spółki w nowym obszarze aparatury rozdzielczej, sterowniczej i innych urządzeń elektrycznych z przeznaczeniem dla zakładów górniczych. W szczególności planowane jest pozyskiwanie składników majątku, w tym zarówno środków trwałych, jak i wartości niematerialnych i prawnych służących ww. celom. Zarząd planuje dostosowanie struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa do tych zamierzeń i jednocześnie wiąże z nimi plany wzrostu przychodów Spółki oraz poprawy rentowności jej działalności gospodarczej.

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

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

#### **12. Opis podstawowych zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego**

Sytuacja rynkowa Spółki uległa zmianom w porównaniu do analogicznych okresów poprzednich. Na rynku energetycznym panuje stagnacja, co znajduje swoje negatywne odzwierciedlenie w portfelu zamówień Spółki. Energoaparatura postanowiła rozszerzyć swoją działalność o sektor górniczy.

Poniżej przedstawiono istotne czynniki zagrożeń i ryzyk dla Spółki:

- Sytuacja makroekonomiczna w Polsce - tempo wzrostu PKB oraz inflacja mają niewątpliwy wpływ na przedsiębiorstwa z branży, w której działa Spółka. Każda zmiana, zarówno pozytywna jak i negatywna znajduje swoje odzwierciedlenie w zamówieniach kontrahentów. Podstawowy rynek, na jakim działa Spółka - energetyka jest niewątpliwie zaletą. Budowa nowych elektrowni, remonty już istniejących, są nowym wyzwaniem dla Emitenta. Dodatkowo Spółka postanowiła rozszerzyć działalność produkcyjną, usługową i handlową w nowym obszarze aparatury rozdzielczej, sterowniczej i innych urządzeń elektrycznych z przeznaczeniem dla zakładów górniczych.
- Ryzyko związane z terminową realizacją płatności - każde, nawet krótkotrwałe opóźnienie w płatnościach ma negatywny wpływ na płynność finansową Spółki, co może wpłynąć także na opóźnienia w płatnościach ze strony Spółki, a nawet je w skrajnych przypadkach wstrzymać.
  - Konkurencja - zagrożeniem dla Spółki są małe podmioty, działające lokalnie, które nie mają długiego doświadczenia na rynku, ale w przetargach oferują dużo niższe ceny. Zmiany w przepisach dotyczących przetargów - gdzie cena nie jest już jedynym atutem, a także długoletnie doświadczenie jednostki sprawiają, iż Spółka jest poważnym kontrahentem.
  - Kursy walutowe - jednostka działa na rynku polskim, większość transakcji przeprowadzana jest w walucie polskiej. Kursy walut mają pośredni wpływ na wyniki jednostki.
  - Sezonowość sprzedaży - roboty budowlane i prace remontowe przeprowadzane są w sezonie letnim, natomiast prace modernizacyjne i serwisowe odbywają się przez cały rok.

Prezes Zarządu  
  
Tomasz Michalik