



RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2016 ROKU



Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.

Raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	5
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	8



I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Energoaparatura Spółka Akcyjna w Katowicach została utworzona aktem notarialnym z dnia 9 stycznia 1992 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-273), przy ulicy Gen. K. Pułaskiego nr 7.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000078279**.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 271169230** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 634-012-87-07**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie podstawowy przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował:

- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych,
- roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych,
- roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych,
- naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych,
- produkcja konstrukcji metalowych i ich części,
- produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej,
- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy wynosił 3.994 tys. złotych i dzielił się na 19.969.434 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotego każda.

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.



Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Adam Beza	4.013.376	4.013.376	802.675,20	20,1
Leszek Rejniak	3.552.500	3.552.500	710.500,00	17,8
Jacek Zatryb	1.209.200	1.209.200	241.840,00	6,1
Pozostali	11.194.358	11.194.358	2.238.871,60	56,0
Razem	19.969.434	19.969.434	3.993.886,80	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2016 roku wynosił 17.534 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 1.080 tys. złotych.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Tomasz Michalik.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Jacek Zatryb,
- Wiceprzewodnicząca i Sekretarz Rady Nadzorczej - Pani Małgorzata Gęgotek – Rapak,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Ryszard Wojtowicz,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Zdzisław Koralewski,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Soprych.

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Energoaparatura Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Gen. K. Pułaskiego 7 w dniu 6 czerwca 2016 roku.

PR



Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 17 maja 2016 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2016 roku, poz. 1000) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Panią Genowefę Polak wpisaną do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308.

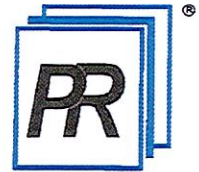
3. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

4. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z ustawą o rachunkowości, wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki potwierdził, że jest odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd Spółki oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie wymagane oświadczenia i dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii biegłego rewidenta.



II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONY BILANS

Aktywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% o sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% o sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	5.436	18,1	5.326	19,8
Rzeczowe aktywa trwałe	4.475	14,9	4.499	16,7
Należności długoterminowe	-	-	24	0,1
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	961	3,2	803	3,0
Aktywa obrotowe	24.546	81,9	21.627	80,2
Zapasy	1.630	5,5	1.977	7,3
Należności krótkoterminowe	15.310	51,1	12.232	45,4
Inwestycje krótkoterminowe	6.216	20,7	5.982	22,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1.390	4,6	1.436	5,3
Suma aktywów	29.982	100,0	26.953	100,0

Pasywa	31.12.2016 r. (tys. zł)	31.12.2016 r. (% o sumy bilansowej)	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% o sumy bilansowej)
Kapitał własny	17.534	58,5	16.454	61,0
Kapitał podstawowy	3.994	13,3	3.994	14,8
Kapitał zapasowy	12.165	40,6	11.116	41,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	249	0,8	259	0,9
Pozostałe kapitały rezerwowe	46	0,2	46	0,2
Zysk netto	1.080	3,6	1.039	3,9
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	12.448	41,5	10.499	39,0
Rezerwy na zobowiązania	1.662	5,5	1.606	6,0
Zobowiązania krótkoterminowe	9.048	30,2	8.155	30,3
Rozliczenia międzyokresowe	1.738	5,8	738	2,7
Suma pasywów	29.982	100,0	26.953	100,0

2. UPROSZCZONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (tys. zł)	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (% o przychodów ze sprzedaży)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% o przychodów ze sprzedaży)
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41.511	100,0	38.264	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	36.682	88,4	32.903	86,0



	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (tys. zł)	1.01.2016 r. - 31.12.2016 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Zysk brutto ze sprzedaży	4.829	11,6	5.361	14,0
Koszty ogólnego zarządu	3.464	8,3	3.677	9,6
Zysk ze sprzedaży	1.365	3,3	1.684	4,4
Pozostałe przychody operacyjne	361	0,9	280	0,7
Pozostałe koszty operacyjne	290	0,7	346	0,9
Zysk z działalności operacyjnej	1.436	3,5	1.618	4,2
Przychody finansowe	113	0,2	120	0,3
Koszty finansowe	204	0,5	207	0,5
Zysk brutto	1.345	3,2	1.531	4,0
Podatek dochodowy	265	0,6	492	1,3
Zysk netto	1.080	2,6	1.039	2,7

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
• Rentowność sprzedaży brutto (%) Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży	3,3	4,4	5,8
• Rentowność sprzedaży netto (%) Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży	2,6	2,7	4,3
• Rentowność kapitału własnego (%) Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego	6,4	6,3	10,3
• Rentowność majątku (aktywów) (%) Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów	3,8	3,7	5,7
• Płynność I stopnia (bieżąca) Aktywa obrotowe + należne wpłaty na kapitał podstawowy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	2,2	2,2	2,2
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe + należne wpłaty na kapitał podstawowy - zapasy - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe / Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy	2,1	1,9	1,9
• Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe + zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	12.518	11.547	11.302
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	106	109	104
• Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	116	128	148

	2016 r.	2015 r.	2014 r.
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	16	22	14
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu 	66	56	58
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa 	41,5	39,0	42,8
<ul style="list-style-type: none"> Wynik finansowy netto na 1 akcję (EPS) (zł) Wynik finansowy netto / Średnia ważona liczba akcji w okresie, którego dotyczy zysk 	0,05	0,05	0,08
<ul style="list-style-type: none"> Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITD.1 (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych 	20,4	22,8	23,4

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2016 roku wyniósł 1.080 tys. złotych, co oznacza zwiększenie o 3,9 % w porównaniu do roku 2015.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 4,4% w roku poprzednim do poziomu 3,3% w 2016 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 2,7% w roku poprzednim do poziomu 2,6% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego, w przypadku, którego stwierdzono wzrost z poziomu 6,3% w roku 2015 do poziomu 6,4% w roku 2016,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 3,7% w ubiegłym roku do poziomu 3,8% w roku badanym.

Wskaźnik płynności bieżącej w porównaniu do dwóch poprzednich lat obrotowych nie uległ zmianie i wyniósł 2,2.

Wskaźnik płynności II stopnia w porównaniu do ubiegłego roku zwiększył się z poziomu 1,9 w 2015 roku do poziomu 2,1 w badanym roku.

Z roku na rok wzrasta poziom kapitału obrotowego netto, którego wartość na dzień bilansowy wynosiła 12.518 tys. złotych.

W roku obrotowym średni cykl obrotu należności uległ skróceniu o 12 dni i wyniósł 116 dni, natomiast średni cykl obrotu zobowiązań uległ wydłużeniu o 10 dni do poziomu 66 dni. Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Średni cykl obrotu zapasów uległ skróceniu o 6 dni w stosunku do ubiegłego roku, by wynieść 16 dni.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitały własne stanowiły 58,5% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 41,5% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych.

Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących przez wynik na działalności operacyjnej skorygowany o amortyzację zmniejszył się w porównaniu do roku 2015 i na dzień bilansowy osiągnął poziom 20,4%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków, jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych,
- przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenia i ujęcia jej wyników w księgach rachunkowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 4.475 tys. złotych i stanowiły 14,9% aktywów ogółem. Na dzień bilansowy wartość brutto środków trwałych wynosiła 10.937 tys. złotych, a ich dotychczasowe umorzenie wykazywało wartość 6.462 tys. złotych, co oznacza, że środki trwałe były w 59,1% umorzone.

Głównymi składnikami środków trwałych na dzień bilansowy były budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej o wartości netto 3.209 tys. złotych oraz środki transportu o wartości netto 948 tys. złotych.

Należności krótkoterminowe

Na dzień bilansowy należności krótkoterminowe wyniosły 15.310 tys. złotych i stanowiły 51,1% aktywów ogółem.

Istotną pozycję należności stanowiły należności handlowe w kwocie netto 14.324 tys. złotych.



W porównaniu do roku ubiegłego poziom należności z tytułu dostaw i usług zwiększył się o 17,7%. Należności, których spłatę uznano za wątpliwą, zabezpieczono odpisem aktualizującym w kwocie 672 tys. złotych.

W ramach innych należności wykazano głównie przekazane wadia.

Inwestycje krótkoterminowe

Na dzień bilansowy inwestycje krótkoterminowe wyniosły 6.216 tys. złotych i stanowiły 20,7% aktywów Spółki. Inwestycje krótkoterminowe obejmowały środki pieniężne zgromadzone w kasie i na rachunkach bankowych w kwocie 2.209 tys. złotych oraz inne środki pieniężne w kwocie 4.007 tys. złotych.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe wyniosły 9.048 tys. złotych i stanowiły 30,2% źródeł finansowania.

Dominującą pozycję zobowiązań stanowiły zobowiązania handlowe w kwocie 8.131 tys. złotych. W ramach zobowiązań krótkoterminowych wykazano również zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych w wysokości 520 tys. złotych oraz zobowiązania z tytułu wynagrodzeń w kwocie 325 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku badanym przychody ze sprzedaży wyniosły 41.511 tys. złotych i w porównaniu do roku ubiegłego zwiększyły się o 8,5%. Jednocześnie koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniosły 36.682 tys. złotych i wzrosły o 11,5%. Spółka zrealizowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 4.829 tys. złotych, tj. niższy o 9,9% w stosunku do roku ubiegłego. Koszty ogólnego zarządu wyniosły 3.464 tys. złotych i były niższe w porównaniu do roku poprzedniego o 5,8%.



3. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:

Polak
.....

Genowefa Polak

wpisana do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9308

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 27 kwietnia 2017 roku