

Katowice, 29 sierpnia 2013r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI ENERGOAPARATURA SPÓŁKA AKCYJNA
W I PÓŁROCZU 2013 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 29.08.2013 roku:

- Tomasz Michalik- Prezes Zarządu, Dyrektor Spółki

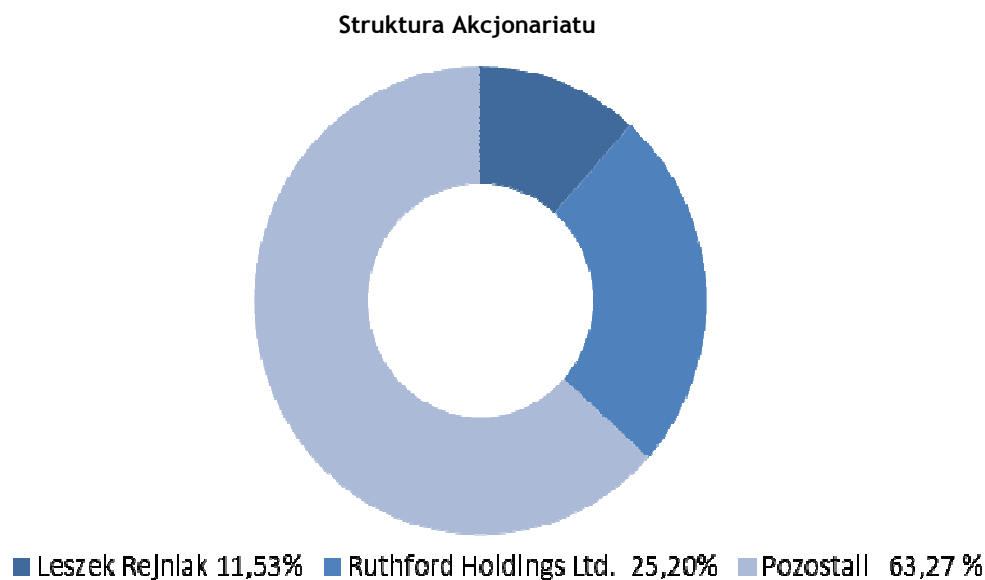
W I półroczu 2013 roku skład osobowy Zarządu emitenta nie ulegał zmianie.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Energoaparatura SA na dzień 29.08.2013 roku:

- Adam Beza - Przewodniczący
- Jacek Zatryb - Wiceprzewodniczący
- Ryszard Wojtowicz - Członek Rady Nadzorczej
- Małgorzata Gęgotek- Rapak- Członek Rady Nadzorczej
- Zdzisław Koralewski- Członek Rady Nadzorczej

W I półroczu 2013 roku skład osobowy Rady Nadzorczej emitenta nie ulegał zmianie.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 040 183,20 zł, oraz dzieli się na 20 200 916 (dwadzieścia milionów dwieście tysięcy dziewięćset szesnaście) akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 0,20 zł. (dwadzieścia groszy) każda.



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

Emitent na dzień sporządzenia niniejszego rocznego raportu wchodzi w skład grupy kapitałowej firmy JARO S.A. z siedzibą w Jarosławie.

Nasz większościowy akcjonariusz firma Ruthford Holdings Limited z siedzibą w Nikozji na Cyprze posiadający 25,20 % akcji, z której każda daje prawo jednego głosu na WZA jest spółka zależną od firmy JARO S.A. z siedzibą w Jarosławie.

Energoparatura S.A. nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 2013 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 29.08.2013 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Ruthford Holdings Limited	5 090 763	25,20	5 090 763	25,20
Leszek Rejniak	2 330 000	11,53	2 330 000	11,53

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu emitenta.

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 29.08.2013 r.

Nazwa akcjonariusza	Liczba akcji (szt)	Udział % w kapitale	Liczba głosów	Głosy % na WZA
Członek Rady Nadzorczej	1 006 299	4,98	1 006 299	4,98
Członek Rady Nadzorczej	49.200	0,24	49.200	0,24

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, w ogólnej kwocie 413 tys. zł., obejmują następujące postępowania sądowe:

- a) postępowania upadłościowe w kwocie 413 tys. zł., w tym największe wierzytelności to:
 - MAXER S.A. - wartość przedmiotu układu 153 tys. zł., data wszczęcia postępowania - kwiecień 2005r.
 - ENPOL Sp. z o.o. - wartość przedmiotu układu 40 tys. zł., data wszczęcia postępowania - marzec 2006r.

- STOMEX Sp. z o.o. Gdynia - wartość przedmiotu postępowania 50 tys. zł., data wszczęcia postępowania - marzec 2004r.
- INSTAL Poznań S.A. - wartość przedmiotu postępowania 125 tys. zł., data wszczęcia postępowania - czerwiec 2002r., zamiana postępowania na upadłościowe likwidacyjne - listopad 2007r.
- SKOLWIN PAPER INTERNATIONAL Sp. z o.o. Szczecin - wartość przedmiotu postępowania 45 tys. zł., data wszczęcia postępowania - styczeń 2008r.

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

W dniu 02.07.2013 r. Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości Polimex-Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie obejmującej likwidację jej majątku, a to w związku z zaprzestaniem regulowania zobowiązań wobec naszej Spółki. W dniach 09.07. i 16.07.2013 r. Spółka otrzymała - od Inwestora (Tauron S.A.) oraz samego dłużnika zapłatę znacznej części wymagalnych wierzytelności, wobec czego pismem z dnia 16.07.2013 r. cofnęła ww wniosek.

Postanowieniem z dnia 01.08.2013 r. Sąd upadłościowy umorzył postępowanie zasądzając na rzecz Energoaparatury S.A. zwrot poniesionych kosztów sądowych.

- b) postępowania sądowe dotyczące wierzytelności Spółki nie występują.

Sprawy sądowe dotyczące zobowiązań Spółki na skutek wniesionych pozwów to:

W marcu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną o Sąd Najwyższego od niekorzystnego wyroku Sądu Apelacyjnego zobowiązującego do zaniechania produkcji i sprzedaży kilku urządzeń elektronicznych.

W maju 2013 r. firma ZPrAE z siedzibą w Siemianowicach Śląskich wniosła przeciwko spółce pozew o:

- zaniechanie niedozwolonych działań w postaci wykorzystywania informacji stanowiących tajemnicę ich przedsiębiorstwa oraz wprowadzania potencjalnych klientów w błąd tj. nakazanie zaprzestania produkcji i wprowadzania do obrotu urządzeń SZR-1 i SZR-2,
- nakazanie publikacji oświadczenia o wskazanej treści,
- zasądzenie kwoty 36 tys. zł. tytułem naprawienia szkody,
- zasądzenia kosztów procesu w kwocie 3 tys. zł.

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

8. Informacje o zawarciu transakcji z podmiotami powiązanymi.

W I półroczu 2013 roku transakcje z podmiotami powiązanymi nie wystąpiły.

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

Gwarancje udzielone jednemu podmiotowi na łączną wartość stanowiącą równowartość 10% kapitałów własnych spółki, przekazano firmie Grupa Lotos SA z siedzibą w Gdańsku oraz firmie PGE Dystrybucja S.A. z siedzibą w Warszawie.

Wskazanym podmiotom udzielono gwarancji na łączną kwotę 8 193 tys. zł., z tego:

- | | |
|------------------------------------|----------------|
| ▪ Grupa Lotos S.A. w wysokości | 6 211 tys. zł. |
| ▪ PGE Dystrybucja S.A. w wysokości | 1 982 tys. zł. |

10. Inne informacje istotne dla oceny sytuacji Spółki.

Nie wystąpiły inne niż opisane w niniejszym raporcie zdarzenia, które mogłyby wpłynąć na aktualną sytuację spółki.

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

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

12. Opis podstawowych zagrożeń związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury działania wspierają proces realizacji kontraktów oraz minimalizują zagrożenia związane z bieżącą działalnością Spółki. Podstawowe zagrożenie dla systematycznego budowania portfela zleceń na przyszłe miesiące stanowi przede wszystkim konkurencja ze strony innych podmiotów. Coraz częściej do przetargów stają firmy małe, lokalnie działające, które oferując dużo niższe ceny stają się poważnym konkurentem.

Ponadto, na realizację przyszłych dochodów Spółki niewątpliwy wpływ będą miały takie czynniki jak:

- koniunktura w branży energetycznej, chemicznej i budowlanej,
- poziom cen materiałów elektrycznych i urządzeń energetycznych,
- intensyfikacja działań akwizycyjnych,
- systematyczne obniżanie kosztów funkcjonowania firmy.

Prezes Zarządu


Tomasz Michalik