

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Energoinstal Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **Energoinstal Spółki Akcyjnej** („Spółka”), które zawiera sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku oraz informację dodatkową zawierającą opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dn. 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” - Dz. U. z 2019 r., poz. 351).

Niniejsza opinia jest spójna ze sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu, które wydaliśmy dnia 27 kwietnia 2020 roku.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” - Dz.U. z 2019 roku poz. 1421 z późn. zm.) oraz Rozporządzenia UE nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego („Rozporządzenie UE” Dz. U. UE L158). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach oraz w Rozporządzeniu UE.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę, na treść punktu I.3 Informacji ogólnych sprawozdania finansowego, który dotyczy założenia kontynuacji działalności. Zarząd informuje w nim, o okolicznościach w jakich to założenie zostało przyjęte. Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości oraz przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
Ocena wpływu nowego standardu MSSF 16 „Leasing” Z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała nowy standard MSSF 16. Sporządzona przez Spółkę ocena jakościowa i ilościowa wpływu zastosowania nowego standardu oraz ujawnienia zawarte w sprawozdaniu finansowym były przedmiotem naszej szczególnej analizy z uwagi na dokonane przez Zarząd Spółki w procesie ujmowania umów leasingowych istotnych założeń i osądów księgowych,	Nasze procedury obejmowały w szczególności: • zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji i oceny wpływu nowego standardu MSSF na sprawozdanie finansowe Spółki, • ocenę oraz weryfikację kluczowych założeń dotyczących osądów, w tym analizę poprawności przyjętej stopy dyskontowej przez Zarząd Spółki, • ocenę kompletności i weryfikację poprawności ujęcia umów leasingowych, • testy szczegółowe polegające m.in. na weryfikacji czy umowy leasingowe zostały poprawnie początkowo ujęte, poprawnie rozliczone w trakcie roku i ujęte na bilansie na koniec roku zgodnie z MSSF 16, • weryfikację prawidłowości i kompletności ujawnienia z punktu widzenia wymogów standardów sprawozdawczości finansowej.
Ocena zdarzeń po dniu bilansowym w odniesieniu do COVID-19	Kwestia oceny zdarzeń po dniu bilansowym w odniesieniu do COVID-19 została opisana w nocie 37 „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego” punkcie 15 „Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta” sprawozdania z działalności. Przedyskutowaliśmy z Zarządem Spółki wyniki analizy Zarządu zdarzeń po dniu bilansowym, w tym ocenę Zarządu co do wpływu potencjalnych skutków epidemii COVID-19 na działalność Spółkę.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie

uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Komitetowi Audytu Spółki informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Komitetowi Audytu Spółki oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz, że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Komitetowi Audytu Spółki ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąłyby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego i oświadczeniem na temat informacji niefinansowych, o którym mowa w art. 49b ust 1 Ustawy o rachunkowości, które jest wyodrębnioną częścią tego Sprawozdania z działalności będącego częścią Raportu Rocznego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 roku („Raport roczny”) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnionymi częściami spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Spółka sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport Roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie Rocznym jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. poz. 757),
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 Rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, naszym zdaniem, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h oraz lit. i tego Rozporządzenia zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Oświadczenie na temat świadczonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych

Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczamy, że usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki są zgodne z prawem i przepisami obowiązującymi w Polsce oraz że nie świadczyliśmy usług niebędących badaniem, które są zakazane na mocy art. 5 ust.1 Rozporządzenia UE oraz art.136 Ustawy o biegłych rewidentach. Usługi niebędące badaniem sprawozdań finansowych, które świadczyliśmy na rzecz Spółki w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 13 Sprawozdania z działalności Spółki.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania sprawozdania finansowego Spółki uchwałą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 24 maja 2018 roku. Sprawozdania finansowe Spółki badamy po raz trzeci.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Agnieszka Lew.

Działający w imieniu firmy audytorskiej **ReVISION RZESZÓW - Józef Król Sp. z o.o.** z siedzibą w Rzeszowie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3510, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:

Agnieszka Lew, nr w rejestrze 11556
Rzeszów, dnia 26 czerwca 2020 roku



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



ENERGOINSTAL

constructing tomorrow

ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za 2019 rok

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Katowice, 26 czerwiec 2020r.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. INFORMACJE O SPÓŁCE AKCYJNEJ ENERGOINSTAL	5
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	6
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	8
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI).....	9
4. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	9
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	9
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	10
7. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE.....	10
8. ZAPASY	10
9. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	11
10. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE.....	11
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	11
12. KAPITAŁ WŁASNY.....	11
13. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	11
14. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	12
15. REZERWY	12
16. LEASING	12
17. UTRATA WARTOŚCI.....	12
18. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	12
19. PRZYZYCHODY	13
20. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	13
21. UMOWY O BUDOWĘ	13
22. DOTACJE.....	13
23. OPODATKOWANIE.....	13
24. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	13
25. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	14
26. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH.....	14
III. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	15
IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	16
V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	17
VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	18
VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	19
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	20
NOTA 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	20
<i>Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)</i>	<i>22</i>
<i>Nota 1.2. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań</i>	<i>22</i>
<i>Nota 1.4. Rzeczowe aktywa trwałe.....</i>	<i>22</i>
NOTA 2. PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	23
NOTA 3. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	24
<i>Nota 3.1. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>25</i>
NOTA 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.	25
NOTA 5. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	25
<i>Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)</i>	<i>25</i>
<i>Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)</i>	<i>26</i>
<i>Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)</i>	<i>26</i>
<i>Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe.....</i>	<i>27</i>
NOTA 6. DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27
NOTA 7. ZAPASY	27
NOTA 8. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27
<i>Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).....</i>	<i>28</i>



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

<i>Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty</i>	28
<i>Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie</i>	29
NOTA 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	29
NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	29
NOTA 11. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH BRUTTO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH).....	30
<i>Nota 11.1. Udziały i inne aktywa finansowe brutto (struktura walutowa)</i>	30
NOTA 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30
NOTA 13. KAPITAŁ WŁASNY	31
<i>Nota 13.1. Zmiany liczby akcji</i>	32
<i>Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2019 roku, co najmniej 5% liczby głosów</i>	32
NOTA 14. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	32
NOTA 15. REZERWY	33
<i>Nota 15.1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	34
<i>Nota 15.2. Zmiany zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń:</i>	34
<i>Nota 15.3. Analiza wrażliwości:</i>	34
<i>Nota 15.4. Gwarancje</i>	35
<i>Nota 15.5. Pozostałe rezerwy</i>	35
NOTA 16. KREDYTY I POŻYCZKI	35
NOTA 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	37
<i>Nota 17.1. Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	38
<i>Nota 17.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego</i>	38
NOTA 18. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	38
<i>Nota 18.1. Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	39
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	40
NOTA 20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA RZECZOWA	40
<i>Nota 20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna</i>	40
NOTA 21. UMOWY O BUDOWĘ	41
NOTA 22. KOSZTY RODZAJOWE	41
<i>Nota 22.1. Koszty świadczeń pracowniczych</i>	42
NOTA 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY	42
NOTA 24. POZOSTAŁE KOSZTY	42
NOTA 25. PRZYCHODY FINANSOWE.....	43
NOTA 26. KOSZTY FINANSOWE.....	43
NOTA 27. DOTACJE PAŃSTWOWE	43
NOTA 28. PODATEK DOCHODOWY	44
<i>Nota 28.1. Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	44
<i>Nota 28.2. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty</i>	44
<i>Nota 28.3. Odroczony podatek dochodowy</i>	44
NOTA 29. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPLYW NA BIEŻĄCY OKRES ROCZNY	45
NOTA 30. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	46
NOTA 31. DYWIDENDY	46
NOTA 32. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	46
NOTA 33. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
<i>Nota 33.1. Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi</i>	47
<i>Nota 33.2. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej</i>	47
NOTA 34. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	48
NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	48
<i>Nota 35.1. Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe</i>	48
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	50
NOTA 37. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	51



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

NOTA 38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ENERGOINSTAL S.A. (ODDZIELNIE Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTKI ZALEŻNEJ)	51
NOTA 39. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU W ENERGOINSTAL S.A. Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	52
NOTA 40. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	52
NOTA 41. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	52
NOTA 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI ENERGOINSTAL S.A. OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%	52
NOTA 43. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPLYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ	53
NOTA 44. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ	53
NOTA 45. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPLYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ ENERGOINSTAL S.A.	53

Katowice, 26 czerwiec 2020 r.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce Akcyjnej ENERGOINSTAL

ENERGOINSTAL S.A. z siedzibą w Katowicach, przy Al. Roździeńskiego 188d, jest spółką akcyjną zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowic VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku (Sygn. sprawy: KA.VIII NS -REJ.KRS/8693/1/269).

Spółka powstała w roku 1949 jako przedsiębiorstwo państwowe – Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL” w Katowicach. W dniu 16 lipca 1991 roku została przekształcona z przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa - INSTAL Spółka Akcyjna.

Następnie spółka została zarejestrowana w rejestrze Handlowym dział B pod nr RHB 6856 przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy – Rejestrowy postanowieniem z dnia 16 sierpnia 1991 roku (Sygn akt: RHB X Rej.H-2533/91)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: produkcja wytwornic pary z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (klasyfikacja wg PKD 2530Z).

Sektor, w którym Spółka działa według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie jest przemysł inny.

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja:
 - Kotły energetyczno-przemysłowe, a w szczególności odzysknicowe, do spalania biomasy, do utylizacji odpadów, gazowe, olejowe;
 - Palniki gazowo-olejowe;
 - Stacje regulacyjno-pomiarowe;
 - Ściany membranowe;
 - Konstrukcje stalowe;
 - Rury ożebrowane, rurociągi energetyczne;
 - Przewody wentylacyjne i odpylające;
 - Kanały powietrza i spalin oraz klapy;
 - Zbiorniki ciśnieniowe;
 - Nietypowe urządzenia przemysłowe;
 - Maszyny i urządzenia elektryczne.
- Usługi montażowe i remontowe:
 - Kotły energetyczne parowe;
 - Kotły energetyczne wodne;
 - Rurociągi energetyczne;
 - Kompletne kotłownie;
 - Konstrukcje nośne kotłów i obiektów przemysłowych;
 - Instalacje i urządzenia ochrony środowiska;
 - Instalacje centralnego ogrzewania, ciepła technologicznego, wodnokanalizacyjne, wody lodowej;
 - Instalacje wentylacji i klimatyzacji;
 - Instalacje i produkty ze stali szlachetnych.

ENERGOINSTAL S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W celu identyfikacji spółka posiada nadane jej następujące numery:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 634-012-88-77
- statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 271076705

Dane kontaktowe ENERGOINSTAL S.A.:

Adres siedziby:	Al. Roździeńskiego 188 d, 40-203 Katowice, Polska
Główny telefon:	+48 32 735 72 00
Numer telefaksu:	+48 32 735 72 57
Adres poczty elektronicznej:	energoinstal@energoinstal.pl
Strona internetowa:	www.energoinstal.pl

Głównym miejscem prowadzenia działalności przez ENERGOINSTAL S.A. jest jej siedziba.

Spółka posiada oddziały samobilansujące się i podlegające opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych w Niemczech i Holandii.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Oddziały Spółki:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg, Königs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, Am Dorfanger 1.

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722, 2909VA Capelle aan den IJssel

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:
42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

Spółka Akcyjna ENERGOINSTAL została utworzona i działa na podstawie przepisów prawa polskiego, a jej czas trwania zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL na dzień 31.12.2019 oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 29.05.2020r:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,

21 stycznia 2019 roku Pan Lucjan Noras złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. z dniem 31 stycznia 2019 roku

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL na dzień 31.12.2019 oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji tj. 29.05.2020r:

Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
Władysław Komarnicki – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
Jan Pyka – Członek Rady Nadzorczej,
Henryk Kawalski – Członek Rady Nadzorczej,
Artur Olszewski – Sekretarz Rady Nadzorczej.

Spośród Członków Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w skład Komitetu Audytu weszli:

Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu,
Stanisław Więcek – Członek Komitetu Audytu,
Artur Olszewski – Członek Komitetu Audytu.

2. Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

ENERGOINSTAL S.A., jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019, tj. okres od: 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).

ENERGOINSTAL S.A. jest jednostką zależną spółki W.A.M. Sp. z o.o.

Rokiem obrotowym Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL jest rok kalendarzowy.

Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty oraz części środków trwałych, dla których jako zakładany koszt przyjęto wartość godziwą.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, jak również dane porównywalne za okres 01 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje które obowiązują od 1 stycznia 2019 roku oraz ich wpływ na sprawozdanie finansowe Spółki:

MSSF 16 Leasing – na dzień 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała nowy standard MSSF 16 dotyczący wyceny i prezentacji umów leasingu. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Spółka jako leasingobiorca

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który równy jest wartości zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania w wysokości wartości bieżącej opłat pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu użytkowania.

Spółka prezentuje prawo do użytkowania aktywów w odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej. W ramach tej pozycji spółka prezentuje grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, z których Spółka korzysta w zamian za wynagrodzenie.

Okres leasingu dla umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka określa jako okres pozostały do dnia, na który prawa te zostały nadane, chyba że występują okoliczności, które wskazywałyby na przyjęcie dłuższego lub krótszego okresu. Prawa wieczystego użytkowania gruntów, za które Spółka nie ponosi opłat z uwagi na przysługujące z mocy prawa zwolnienie podmiotowe nie spełniają definicji leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia opłat z tytułu użytkowania,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu prawa do użytkowania gruntów obliczona została z zastosowaniem stopy dyskonta. Stopa dyskonta przyjęta do wyceny zobowiązania wyniosła 3,15%.

Efekt wdrożenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku zaprezentowano poniżej:

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2018	Wpływ zmian	01.01.2019
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	60 051	1 176	61 227
Prawo do użytkowania aktywów	702	989	1 691
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 925	187	4 112
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	31 769	(35)	31 734
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	5 644	(35)	5 609
Aktywa razem	91 820	1 141	92 961

PASYWA	31.12.2018	Wpływ zmian	01.01.2019
A. Kapitał własny	48 062	-	48 062
B. Zobowiązania długoterminowe	12 877	1 168	14 045
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 947	187	4 134
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 355	981	3 336
C. Zobowiązania krótkoterminowe	30 881	(27)	30 854
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	542	8	550
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18 501	(35)	18 466
Pasywa razem	91 820	1 141	92 961



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wdrożenie MSSF 16 ma również wpływ na strukturę sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów. W okresie 12 miesięcy 2019 roku w związku z implementacją nowego standardu nastąpił wzrost amortyzacji o 14.379,96 zł, wynik na działalności operacyjnej wzrósł o 20.636,64 zł, natomiast wynik przed opodatkowaniem uległ obniżeniu o 10.385,78 zł.

Standardy i interpretacje, które nie spowodowały zmian w stosowanej przez Spółkę Polityce Rachunkowości:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku).
- Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017) – MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 i MSR 23 (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia Pracownicze” – (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało znaczący wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Nowe standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie do stosowania w Unii Europejskiej

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów, zmian do standardów oraz nowej interpretacji, które według stanu na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej). W ocenie Zarządu Spółki zatwierdzenie przez UE poniższych standardów nie spowoduje konieczności istotnej modyfikacji zasad rachunkowych stosowanych przez Spółkę:

- Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8: „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” (obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).

Według szacunków ENERGOINSTAL S.A. wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacji nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółę na dzień bilansowy.

3. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości.

Energoinstal S.A. rozliczył finansowo kontrakt nr 145/2013 na budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75MWe w EC Zofiówka zawartego z PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. W związku z powyższą sytuacją wygasły przesłanki w zakresie naliczenia kar za opóźnienia w realizacji kontraktu. Zarząd sporządził dla oceny płynności finansowej analizę przychodowo kosztową na rok 2020 i kolejne lata, z której wynika, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2020 i latach następnych. W 2020 r. ENERGOINSTAL SA planuje kontynuację działalności we wszystkich dotychczasowych obszarach aktywności z wyłączeniem produkcji silników i elementów do silników prowadzonej w lokalizacji Piechowice. Zarząd Spółki nie przewiduje jednak samodzielnego udziału w postępowaniach przetargowych w zakresie kontraktów GRI/GW. Spółka nie wyklucza natomiast swojego udziału w w/w kontraktach jako członek konsorcjum lub jako nominowany podwykonawca. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

4. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym spółki ENERGOINSTAL S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej.

Dane w sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych ujmują się jako zyski i straty, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty, ujmują się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

Wynik finansowy oraz sytuacja majątkowa i finansowa jednostki działającej za granicą (oddziału w Niemczech) oraz przedstawicielstwa w Holandii przeliczane są na walutę prezentacji, tak aby umożliwić ujęcie jednostki działającej za granicą w sprawozdaniu finansowym jednostki sporządzającego sprawozdanie finansowe z zastosowaniem następujących procedur:

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (tj. z uwzględnieniem danych porównywalnych) przelicza się po kursie zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (tj. z uwzględnieniem danych porównywalnych) przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmują się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Z przyczyn praktycznych, do przeliczania pozycji przychodów i kosztów stosuje się średni kurs wymiany w danym okresie.

Różnice kursowe netto zaliczone do oddzielnej pozycji kapitału własnego. Uzgodnienie kwoty tego rodzaju różnic kursowych na początek i koniec okresu zaprezentowano w nocie dotyczącej pozostałych kapitałów.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza wykorzystywać w swojej działalności oraz na potrzeby administracyjne w okresie dłuższym niż 1 rok, które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Nakłady na środki trwałe obejmują poniesione nakłady inwestycyjne, jak również poniesione wydatki na przyszłe dostawy maszyn, urządzeń i usług związanych z wytworzeniem środków trwałych.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,
- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

W spółce Energoinstal S.A. stosowane są następujące okresy użytkowania dla poniższych składników majątku:

- dla podstawowych grup środków trwałych :	
- budynki i budowle	od 10 do 67 lat
- urządzenia techniczne i maszyny	od 03 do 25 lat
- środki transportu	od 03 do 10 lat
- pozostałe środki trwałe	od 04 do 25 lat

Środki trwałe o wartości równej lub niższej od 3.500,00 zł traktowane są jak małowartościowe i odpisywane w koszty w momencie oddania do użytkowania.

Amortyzacja środków trwałych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania. Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania.

Na koniec okresu sprawozdawczego środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy amortyzacyjne oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Począwszy od dnia 1 stycznia 2019 roku Spółka stosuje nowy standard MSSF 16 dotyczący wyceny i prezentacji umów leasingu. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmuje prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Prawo do użytkowania składnika aktywów na dzień początkowego ujęcia wycenia się według kosztu, który obejmuje zobowiązanie z tytułu prawa wieczystego użytkowania w wysokości wartości bieżącej opłat pozostających do zapłaty w tej dacie, wszelkie opłaty zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia prawo do użytkowania składnika aktywów według kosztu pomniejszonego o łączne odpisy amortyzacyjne i łączne straty z tytułu utraty wartości oraz skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązania z tytułu użytkowania.

Spółka prezentuje prawo do użytkowania aktywów w odrębnej linii sprawozdania z sytuacji finansowej. W ramach tej pozycji spółka prezentuje grunty oraz prawo wieczystego użytkowania gruntów, z których Spółka korzysta w zamian za wynagrodzenie.

Okres leasingu dla umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów Spółka określa jako okres pozostały do dnia, na który prawa te zostały nadane, chyba że występują okoliczności, które wskazywałyby na przyjęcie dłuższego lub krótszego okresu. Prawa wieczystego użytkowania gruntów, za które Spółka nie ponosi opłat z uwagi na przysługujące z mocy prawa zwolnienie podmiotowe nie spełniają definicji leasingu.

Po początkowym ujęciu Spółka wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia opłat z tytułu użytkowania,
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub zmiany.

Bieżąca wartość przyszłych płatności z tytułu prawa do użytkowania gruntów obliczona została z zastosowaniem stopy dyskonta. Stopa dyskonta przyjęta do wyceny zobowiązania wyniosła 3,15%.

Na dzień przejścia na MSR dla środków trwałych zakupionych przed 1997 r. w warunkach hiperinflacji jako zakładany koszt przyjęto ich wartość godziwą.

6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, jednak są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

Wartości niematerialne ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia.

Amortyzacja wartości niematerialnych odbywa się według stawek odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla wartości niematerialnych są następujące:

- licencje	2 do 5 lat
- programy komputerowe	2 lata
- koszty prac rozwojowych	3 lata

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

7. Aktywa finansowe długoterminowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości:

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych
- długoterminowe pożyczki

Udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego. Udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Jeżeli nie jest możliwe ustalenie wartości godziwej tych aktywów, a posiadają ustalony termin wymagalności, wówczas ich wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu; jeżeli aktywa te nie mają ustalonego okresu wymagalności, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

8. Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku oraz wyroby gotowe.

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień kończący okres sprawozdawczy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny nabycia lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Półprodukty i produkty w toku oraz wyroby gotowe wycenia się po koszcie wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających odnoszone są w pozostałe koszty, a ich odwrócenia odnoszone są w pozostałe przychody.

9. Należności i rozliczenia międzyokresowe

Należności ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania przychodu.

W przypadku sprzedaży na warunkach płatności wydłużonej poza tzw. normalne warunki kredytowe i przy znaczącej wartości pieniądza w czasie, przychody są ujmowane w skorygowanej cenie nabycia (zamortyzowanym koszcie) metodą efektywnej stopy procentowej. Różnica między kwotą nominalną zapłaty, a kwotą uzyskaną jako przychód jest ujmowana jako przychody z odsetek.

Na zakończenie okresu sprawozdawczego należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się do pozostałych kosztów, natomiast ich odwrócenie do pozostałych przychodów.

Należności wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

Rozliczenia międzyokresowe czynne obejmują poniesione wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów oraz przyszłe należności z wyceny umów długoterminowych na dzień bilansowy.

10. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

Pożyczki to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy spółka ENERGOINSTAL S.A. wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej jako zyski i straty.

Pożyczki zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od zakończenia okresu sprawozdawczego. Pożyczki o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych.

Pożyczki wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyceniane są według wartości nominalnych. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyrażone w walutach obcych ujmują się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

12. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny,
- b) nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- c) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- d) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

13. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i ujmowane są zgodnie z zapisami umowy leasingu w wartości bieżącej minimalnych opłat.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

14. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów. Do pozycji tych zalicza się zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom, na przykład z tytułu premii, wynagrodzeń.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych ujmowane są w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

15. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółce ENERGOINSTAL S.A. ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania lub termin jego wymagalności nie jest pewny. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

16. Leasing

Leasing klasyfikowany jest jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z użytkowania przedmiotu leasingu na leasingobiorcę.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone w zyski i straty jako koszty finansowe.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w zyski lub straty przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu. Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w zyski lub straty przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

17. Utrata wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, spółka ENERGOINSTAL S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

Wartość odzyskiwalna ustalona jest jako kwota wyższa z dwóch wartości, a mianowicie: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej, która odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne, jeśli występuje, dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów, wartość księgowa jest pomniejszona do wartości odzyskiwalnej. Strata z tego tytułu jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym nastąpiła utrata wartości.

W sytuacji odwrócenia utraty wartości wartość netto składnika aktywów zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest jako korekta kosztów okresu, w którym ustały przesłanki powodujące utratę wartości.

18. Pochodne instrumenty finansowe

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są jako zyski lub straty w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane jako zyski lub straty.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

19. Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Sprzedaż produktów i towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia aktywów i przekazania odbiorcy znaczącego ryzyka związanego z dostawą.

Stopień realizacji transakcji dotyczących świadczenia usług jest ustalany przez spółkę ENERGOINSTAL S.A. na podstawie udziału kosztów transakcji poniesionych na dany dzień w ogóle szacowanych kosztów transakcji.

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

20. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia, natomiast gdy koszty finansowania zewnętrznego można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie bądź wytworzeniu składnika aktywów, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika zgodnie z MSR 23.

21. Umowy o budowę

ENERGOINSTAL S.A. przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu. Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacowanych łącznych (całkowitych) kosztów umowy. Przychody z tytułu umowy ustala się metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy oraz marżą możliwą do uzyskania.

W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. złotych.

22. Dotacje

Dotacje państwowe ujmuje się jedynie wtedy, gdy występuje racjonalny stopień pewności, że jednostka gospodarcza spełni warunki, którymi obwarowane są te dotacje oraz że dotacje te rzeczywiście otrzyma.

Dotacje rządowe, które stają się należne jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty, ujmowane są jako przychód w okresie, w którym stały się należne i wykazywane są w pozostałych przychodach.

Dotacje państwowe do inwestycji ujmowane są w sposób systematyczny, jako pozostały przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z ponoszonymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować.

23. Opodatkowanie

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowanego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w zyskach lub stratach poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych poza zyskami lub stratami. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany poza zyskami lub stratami.

Inne obciążenia zysku obejmują inne podatki dotyczące Oddziału w Niemczech naliczane według przepisów prawa niemieckiego oraz w Holandii według prawa holenderskiego.

24. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2019 roku, w wys. 4,2585 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski,



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 4,3018 zł,

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2018 roku, w wys. 4,3000 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski.

Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 4,2669 zł.

Najwyższy i najniższy średni kurs EUR w okresie od 01.01.2019 do 31.12.2019:

- najniższy średni kurs euro wyniósł 4,2406 ; najwyższy średni kurs euro wyniósł 4,3891.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2018 do 31.12.2018:

- najniższy średni kurs euro wyniósł 4,1423 ; najwyższy średni kurs euro wyniósł 4,3978.

Wybrane podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczone na euro zostały zamieszczone w punkcie III sprawozdania.

25. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedni z danymi sprawozdania za okres bieżący

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019 r. – 31.12.2019 r. są porównywalne z okresem 01.01.2018 r. – 31.12.2018 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 31.12.2019 r. są porównywalne ze stanem na 31.12.2018 r.

26. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

Nie dokonywano korekt sprawozdań, gdyż opinie biegłych nie zawierały zastrzeżeń skutkujących zmianami sprawozdań finansowych.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2019 tys. złotych	31.12.2018 tys. złotych	31.12.2019 tys. EURO	31.12.2018 tys. EURO
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	36 045	92 776	8 379	21 743
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 083	-3 957	-484	-927
Zysk (strata) brutto	-2 014	-914	-468	-214
Zysk (strata) netto	-2 014	-914	-468	-214
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	989	8 171	230	1 915
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	704	6 492	164	1 521
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 694	-15 770	-626	-3 696
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 001	-1 107	-233	-259
Aktywa razem	71 669	91 820	16 830	21 353
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 597	43 758	6 011	10 176
Zobowiązania długoterminowe	11 774	12 877	2 765	2 995
Zobowiązania krótkoterminowe	13 823	30 881	3 246	7 182
Kapitał własny	46 072	48 062	10 819	11 177
Kapitał zakładowy	1 800	1 800	423	419
Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	-0,11	-0,05	-0,03	-0,01
Rozwodniona liczba akcji	0,00	0,00	0,00	0,00
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	2,56	2,67	0,60	0,62
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,00	0,00	0,00	0,00

Kurs EUR/PLN	2019	2018
- dla danych bilansowych	4,2585	4,3000
- dla danych rachunku zysków i strat	4,3018	4,2669

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej użyto kursu średniego NBP na dzień bilansowy

Do przeliczenia pozycji rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych użyto kursu będącego średnią arytmetyczną kursów NBP obowiązujących na ostatni dzień poszczególnych miesięcy danego okresu

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF**IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA	Numer noty	31.12.2019	31.12.2018
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)		57 609	60 051
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1,	36 892	40 688
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2,	1 707	702
3. Nieruchomości inwestycyjne		-	-
4. Wartość firmy		-	-
5. Inne wartości niematerialne	3,	114	139
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
7. Inwestycje dostępne do sprzedaży		-	-
8. Długoterminowe aktywa finansowe	4, 5,	15 429	12 529
9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 253	3 925
10. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6, 8,	214	2 068
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)		14 060	31 769
1. Zapasy	7,	1 278	5 128
3. Należności z tytułu dostaw i usług	8,2, 8,3,	6 985	17 444
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	8,	3 281	5 644
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	9	436	472
5. Walutowe kontrakty terminowe		-	-
6. Udzielone pożyczki	10, 11	-	-
7. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności		-	-
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12,	2 080	3 081
C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		71 669	91 820

PASYWA	Numer noty	31.12.2019	31.12.2018
A. Kapitał własny		46 072	48 062
1. Kapitał podstawowy	13,	1 800	1 800
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		70 196	70 196
3. Akcje własne		-	-
4. Kapitały rezerwowe i zapasowe	14,	46 359	46 335
5. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	14,	617	617
6. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego		-72 900	-70 886
7. Udziały mniejszości		-	-
B. Ujemna wartość firmy		-	-
C. Zobowiązania długoterminowe		11 774	12 877
1. Rezerwy	15,	474	476
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 275	3 947
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki		-	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	17,	2 373	2 355
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18,	5 652	6 099
D. Zobowiązania krótkoterminowe		13 823	30 881
1. Rezerwy	15,	206	393
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	16,	473	1 475
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek		-	-
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	17,	1 191	542
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	18,	9 172	18 501
6. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	18,	2 781	9 970
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	-	-
7. Walutowe kontrakty terminowe		-	-
Pasywa razem		71 669	91 820

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	Numer noty	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20	36 045	92 776
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	21, 22	32 847	92 366
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)		3 198	410
D. Koszty sprzedaży	22	286	727
E. Koszty ogólnego zarządu	22	7 686	8 775
F. Pozostałe przychody	23	15 340	8 828
G. Pozostałe koszty	24	12 649	3 693
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)		-2 083	-3 957
I. Przychody finansowe	25	1 649	5 917
J. Koszty finansowe	26	1 580	2 874
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)		-2 014	-914
M. Podatek dochodowy	28	-	-
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto		-	-
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)		-2 014	-914
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej		-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)		-2 014	-914
S. Pozostałe dochody całkowite		24	115
1. Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		-	-
2. Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych war.		24	115
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą		22	7
- Zyski/straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych		2	108
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych		-1	-20
U. Całkowite dochody ogółem		-1 991	-819

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-0,11	-0,05
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	-0,11	-0,05
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	
Saldo na dzień 01.01.2019	1 800	70 196	46 335	617	- 70 886	48 062
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.-31.12.2019	-	-	24	-	- 2 014	- 1 990
Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	2	-	-	2
Podatek dochodowy od zysków/ strat aktuarialnych	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	22	-	--	22
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	- 2 014	- 2 014
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-31.12.2019	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019	1 800	70 196	46 359	617	- 72 900	46 072
Saldo na dzień 01.01.2018	1 800	70 196	46 240	617	- 69 972	48 881
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.-31.12.2018	-	-	95	-	- 914	- 819
Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	108	-	-	108
Podatek dochodowy od zysków/ strat aktuarialnych	-	-	- 20	-	-	- 20
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	7	-	-	7
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	- 914	- 914
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-31.12.2018	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2018	1 800	70 196	46 335	617	- 70 886	48 062

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata brutto	-2 014	-914
Korekty o pozycje:	3 003	9 085
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-
Udziały mniejszości	-	-
Amortyzacja środków trwałych	3 802	4 045
Amortyzacja wartości niematerialnych	75	75
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	-	-13
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 125	2 020
Przychody z tytułu dywidend	-1 633	-1 563
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-2 599	2 538
Zmiana stanu rezerw	-861	-3 022
Zmiana stanu zapasów	3 850	-2 683
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	15 738	46 056
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	-16 518	-38 463
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	-
Inne korekty	24	95
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	989	8 171
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 448	3 562
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11	82
Wpływy z tytułu rozliczenia walutowych kontraktów terminowych	-	-
Wpływy z tytułu odsetek	-	17
Wpływy z tytułu dywidend	1 266	2 797
Spłaty udzielonych pożyczek	-	158
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-21	-89
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-3 000	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-
Wydatki z tytułu rozliczenia walutowych kontraktów terminowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	-35
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	704	6 492
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	6 020
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	-1 003	-19 359
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 248	-395
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	-443	-2 036
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	-2 694	-15 770
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1 001	-1 107
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 081	4 188
Zyski/straty kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym		
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 080	3 081

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)**

01.01.-31.12.2019	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	39 216	4 432	52 274	5 865	101 787
Zwiększenia	-	218	-	-	218
-nabycie	-	218	-	-	218
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	3 091	1 514	1 381	65	6 051
-zbycie	3 091	1 506	940	52	5 589
-inne	-	8	441	13	462
Wartość brutto na koniec okresu	36 125	3 136	50 893	5 800	95 954
Wartość umorzenia na początek okresu	15 808	3 458	34 408	5 619	59 293
zwiększenia	1 365	593	1 773	55	3 786
zmniejszenia	1 302	1 507	1 313	67	4 189
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 871	2 544	34 868	5 607	58 890
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 806	-	-	-	1 806
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	156	-	156
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 790	-	-	-	1 790
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	16	-	156	-	172
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	15 887	2 544	35 024	5 607	59 062
Wartość netto na koniec okresu	20 238	592	15 869	193	36 892

01.01.-31.12.2018	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	51 155	4 841	53 812	5 853	115 661
Zwiększenia	-	39	37	40	116
-nabycie	-	-	34	-	34
-inne	-	39	3	40	82
-przemieszczenie wewnętrzne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	11 939	448	1 575	28	13 990
-zbycie	8 211	413	549	-	9 173
-inne	3 728	35	1 026	28	4 817
Wartość brutto na koniec okresu	39 216	4 432	52 274	5 865	101 787
Wartość umorzenia na początek okresu	19 648	3 221	34 042	5 520	62 431
Zwiększenia	1 452	654	1 849	90	4 045
Zmniejszenia	5 292	417	1 483	(9)	7 183
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 808	3 458	34 408	5 619	59 293
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 493	-	16	-	3 509
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 687	-	16	-	1 703
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 806	-	-	-	1 806
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	17 614	3 458	34 408	5 619	61 099
Wartość netto na koniec okresu	21 602	974	17 866	246	40 688

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ENERGOINSTAL S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują prawo użytkowania wieczystego gruntu.

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2019r., 31.12.2018r. odpowiednio 2.089.470,83 złotych i 1.610.019,07 złotych.

Nota 1a. Zmiany środków trwałych używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu

01.01.-31.12.2019	Grunty w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów	Budynki lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne, maszyny	Środki transportu	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	3 556	885	2 580	7 021
Zwiększenia, w tym:	1 020	-	-	218	1 238
- nabycie	-	-	-	218	218
- przemieszczenie wewnętrzne	1 020	-	-	-	1 020
- inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	- 773	- 773
- sprzedaż	-	-	-	- 773	- 773
- inne	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 020	3 556	885	2 025	7 486
Umorzenie na początek okresu	-	2 895	710	1 806	5 411
Umorzenia bieżące - zwiększenia	14	167	51	520	752
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	-767	- 767
- sprzedaż	-	-	-	- 767	- 767
- inne	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	14	3 062	761	1 559	5 396
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	661	175	774	1 610
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	661	175	774	1 610
Wartość księgowa netto na koniec okresu	1 006	494	124	466	2 090
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	1 006	494	124	466	2 090
01.01.-31.12.2018					
Wartość brutto na początek okresu	-	6 290	885	2 973	10 148
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	- 2 734	-	- 393	- 3 127
- likwidacja	-	- 2 734	-	- 34	- 2 768
- sprzedaż	-	-	-	- 359	- 359
Wartość brutto na koniec okresu	-	3 556	885	2 580	7 021
Umorzenie na początek okresu	-	4 852	659	1 678	7 189
Umorzenia bieżące - zwiększenia	-	162	51	521	734
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	- 2 119	-	- 393	- 2 512
- likwidacja	-	- 2 119	-	- 34	- 2 153
- sprzedaż	-	-	-	- 359	- 359
Umorzenie na koniec okresu	-	2 895	710	1 806	5 411
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	1 438	226	1 295	2 959
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	1 438	226	1 295	2 959
Wartość księgowa netto na koniec okresu	-	661	175	774	1 610
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	661	175	774	1 610

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Po przeprowadzonej weryfikacji okresów użytkowania oraz wartości rezydualnych środków trwałych spółka nie wprowadziła zmian stawek amortyzacyjnych.

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2018	31.12.2018
a) własne	34 802	39 078
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, ___w tym umowy leasingu	2 090	1 610
Razem rzeczowe aktywa trwałe	36 892	40 688

Nota 1.2. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2019	31.12.2018
Hipoteka	67 415	75 271
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	11 480	27 668
Razem	78 895	102 939

Nota 1.3. Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2019 r.:

- Hipoteka umowna do wysokości 7.414.642,86 zł wpisana do KW CZ1Z/00049889/2 ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.*
- Hipoteka umowna do wysokości 60.000.000,00 zł wpisana do KW CZ1Z/00049889/2 ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 - na rzecz PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. tytułem i w celu zabezpieczenia wszystkich obecnych i przyszłych wierzytelności Zamawiającego względem Wykonawcy objętych, wynikających lub związanych z Kontraktem 145/2013 na budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A. z dnia 14 października 2013 roku **

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na dzień 31.12.2019 r.:

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych na kwotę 6.243.530,56 zł znajdujących się w Porębie przy ul. Zakładowej 2 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia Umowy Ugody 2018
- Zastaw rejestrowy na środkach trwałych na kwotę 12.989.180,87 zł znajdujących się w Porębie przy ul. Zakładowej 2, na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia umowa limitu kredytowego wielocelowego 40 1020 2313 0000 3402 0370 0690 (Aneks nr 1 z dnia 17.08.2018r do umowy zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych z dnia 31.01.2018r)
Dnia 05.12.2019r podpisano Aneks nr 2 do umowy zastawu rejestrowego z dnia 31.01.2018r który ogranicza zastaw rejestrowy do wysokości 5.236.389,29zł. Postanowienie sądu o zmianie wpisu z dnia 02.06.2020

Nota 1.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
- grunty		
- budynki i budowle	20 238	21 602
- środki transportu	592	974
- urządzenia techniczne i maszyny	15 869	17 866
- inne środki trwałe	193	246
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	36 892	40 688

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	903	1 519
Zwiększenia	1 019	-
- z tytułu nabycia	-	-
- wieczyste użytkowanie gruntu	1 019	-
Zmniejszenia	201	616
-zbycie	201	616
-aktywa przeznaczone do zbycia	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)*	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 721	903
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
zwiększenia	14	-
zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	14	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	201	201
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	201
Korekta z tytułu różnic kursowych netto		
Wartość netto na koniec okresu	1 707	702

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

- a) w 2019r.:
 - a. Poręba, ul. Zakładowa 2.
- b) w 2018r.:
 - a. Piechowice, ul. Przemysłowa 11,
 - b. Poręba, ul. Zakładowa 2.

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 3. Zmiany wartości niematerialnych

01.01-31.12.2019	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	872	-	280	3 073	4 225
Zwiększenia	-	-	6	-	6
- z tytułu nabycia	-	-	6	-	6
Zmniejszenia	-	-	-	2	2
- likwidacja	-	-	-	2	2
Wartość brutto na koniec okresu	872	-	286	3 071	4 229
Wartość umorzenia na początek okresu	150	-	194	3 020	3 364
zwiększenia	44	-	10	21	75
zmniejszenia	-	-	-	1	1
Wartość umorzenia na koniec okresu	194	-	204	3 040	3 438
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	723	-	-	-	723
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	45	-	-	-	45
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	678	-	-	-	678
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	872	-	204	3 040	4 116
Wartość netto na koniec okresu	-	-	82	32	114
01.01-31.12.2018					
Wartość brutto na początek okresu	872	-	280	3 081	4 233
Zwiększenia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
- zbycie	-	-	-	8	8
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	872	-	280	3 073	4 225
Wartość umorzenia na początek okresu	106	-	181	3 010	3 297
Zwiększenia	44	-	13	18	75
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
Wartość umorzenia na koniec okresu	150	-	194	3 020	3 364
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	766	-	-	-	766
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	44	-	-	-	44
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	722	-	-	-	722
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	872	-	194	3 020	4 086
Wartość netto na koniec okresu	-	-	86	53	139

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 3.1. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	31.12.2019		31.12.2018	
		Wartość brutto	Odpis aktualizujący	Wartość brutto	Odpis aktualizujący
Wieczyste użytkowanie gruntów	II kwartał 2019	-	-	201	201
Budynki i budowle	II kwartał 2019	-	-	3 091	3 091
Razem		-	-	3 292	3 292

Nota 4. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki	SIEDZIBA SPÓŁKI	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
ENERGOINSTAL Sp. z o.o. w likwidacji	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	CZECHOWICE-DZIEDZICE	100%	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	100%	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66%	66%	66%	66%
ENITEC Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
ENITECH TL Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%

Nota 5. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych (z tytułu)	15 429	12 529
- udziały lub akcje	15 429	12 529
- pożyczki	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	15 429	12 529
c) odpisy aktualizujące wartość	4 010	4 160
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	19 439	16 689

Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

	01.01-31.12.2019	01.01-31.12.2018
a) stan na początek okresu	16 689	26 385
b) zwiększenia (z tytułu)	3 000	-
- udziały lub akcje	3 000	-
- przesuniecie z pożyczki krótkoterminowej	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	250	9 696
- sprzedaż udziały	-	9 496
- przesunięcie do pożyczki krótkoterminowej	250	200
d) stan na koniec okresu	19 439	16 689
- udziały lub akcje	19 439	16 439
- pożyczki	-	250

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	19 439	16 689
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta/.....	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	19 439	16 689

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)	31.12.2019	31.12.2018
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	15 429	12 529
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	15 429	12 529
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	- 100	-2 477
- objęcie udziałów (za okres)	3 000	-
- wartość na początek okresu	12 529	15 006
- wartość według cen nabycia	19 439	16 439
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-250	-450
- wartość na początek okresu	250	450
- wartość według cen nabycia	-	250
...		
Wartość według cen nabycia, razem	19 439	16 689
Wartość na początek okresu, razem	12 779	15 456
Korekty aktualizujące wartość i zwiększenia (za okres), razem	2 650	-2 927
Wartość bilansowa, razem	15 429	12 529

Posiadane przez ENERGOINSTAL S.A. udziały lub akcje:

- a) od jednostek powiązanych - na 31.12.2019 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:
- **bilansowa wartość brutto udziałów na 31.12.2019 r.: 15 428 549,00 zł**
 - a/ ZEC Energoservice Spółka. z o.o. : 8.267.018,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - b/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka. z o.o. : 2.138.459,32 zł. (100% udziału w kapitale)
 - c/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka. z o.o. : 1.923.071,68 zł (66% udziału w kapitale)
 - d/ Enitec Sp z o.o.: 3 050.000,00 zł (zgodnie z aktem notarialnym z dnia 26.06.2017 Energoinstal S.A objął 100% udziału w kapitale spółki. W dniu 18 grudnia 2019 roku został podwyższony kapitał o 3.000.000,00 zł poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych 6.000 udziałów objętych w 100% przez Energoinstal S.A.)
 - e/ Enitech TL Sp z o.o.: 50.000,00 zł (zgodnie z aktem notarialnym z dnia 26.06.2017 Energoinstal S.A objął 100% udziału w kapitale spółki)
 - **bilansowa wartość netto udziałów na 31.12.2019 r.: 15 428 549,00 zł.**
- b) od pozostałych jednostek - na 31.12.2019 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach pozostałych:
- **bilansowa wartość brutto akcji/udziałów na 31.12.2019 r. 4.010.158,00 zł:**
 - a/ Enipro Sp. z o.o.: 620.158,00 zł
 - b/ WRJ Sp. z o.o. : 3.290.000,00 zł
 - c/ Energoinstal Spółka z o.o. w likwidacji : 100.000,00 zł
 - **odpisy aktualizujące na 31.12.2019 r. wynosiły 4.010.158,00 zł, w tym:** 620.158,00 zł – 100% wartości udziałów w Enipro Sp. z o.o., 3.290.000,00 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o. oraz 100.000,00 zł. Utworzony na 100% udziałów w spółce Energoinstal Spółka z o.o
 - **bilansowa wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 31.12.2019 r.: 0,00 zł.**

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe

Informacje na temat udzielonej pożyczki zostały wykazane w notcie 10.

Nota 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmują część długoterminową rozliczeń międzyokresowych czynnych i zostały opisane w notach numer 8 do 8.3.

Nota 7. Zapasy

	Wycena według ceny nabycia / kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
01.01.-31.12.2019								
Materiały	1 412	644	1 729	1 114	153	768	3 675	644
Półprodukty i produkty w toku	634	634	-	-	-	-	29 172	634
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	2 046	1 278	1 729	1 114	153	768	32 847	1 278
01.01.-31.12.2018								
Materiały	2 799	1 071	1 837	152	43	1 728	7 242	1 071
Półprodukty i produkty w toku	4 057	4 057	-	-	-	-	83 441	4 057
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	1 683	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	6 856	5 128	1 837	152	43	1 728	92 366	5 128

Zapasy na dzień 31.12.2019 r. nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Nota 8. Należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług:	16 060	26 217
- część długoterminowa	1 502	1 690
- część krótkoterminowa	14 558	24 527
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	416	718
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	416	718
Przedpłaty:	-	5
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	5
Pozostałe należności:	9 694	16 259
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	9 694	16 259
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	2 898	3 721
- część długoterminowa	-	1 808
- część krótkoterminowa	2 898	1 913
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	703	2 236
- część długoterminowa	214	260
- część krótkoterminowa	489	1 976
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	29 771	49 156
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	24 000	21 832
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	6 613	207
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	1 904	2 374
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	19 291	24 000
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	10 480	25 156

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Należności

- ✓ **eksport** – przeciętny termin płatności należności eksportowych to 60 dni od spełnienia warunków płatności określonych w kontrakcie. Występują również umowne wstrzymania płatności do wysokości 5-10% wartości kontraktu do czasu otrzymania przez ENERGOINSTAL S.A. protokołu odbioru końcowego zadania inwestycyjnego przez klienta końcowego, co w praktyce oznacza wstrzymanie ostatniej transzy płatności do około 6 miesięcy po zakończeniu realizacji zadania przez ENERGOINSTAL S.A. W przypadku realizacji kontraktów zawartych na zasadach płatności opartych o etapy realizacji (procentowego zaawansowania kontraktu), płatności następują po 60 dniach od realizacji ostatniej dostawy w ramach każdego z etapów.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

- ✓ **kraj** – przeciętny termin płatności dla kontrahentów krajowych to 30 dni. W przypadku nowych klientów oraz klientów o niestabilnej sytuacji finansowej ENERGOINSTAL S.A. stosuje przedpłaty lub płatność przy odbiorze. Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

Należności od innych firm

Przeciętny termin płatności eksport	30-60 dni od daty spełnienia warunków umowy
Wyjątki eksport	według umowy z kontrahentem; zatrzymanie 5-10% do czasu uzyskania protokołu odbioru końcowego robót
Przeciętny termin płatności kraj	30 dni od daty dostarczenia faktury
Wyjątki kraj	według umowy z kontrahentem; stosowanie przedpłat, płatności przy odbiorze

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na koniec okresu sprawozdawczego z zapłatą dłużej niż 12 miesięcy, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

W związku ze znacznym ograniczeniem aktywności Spółki na rynku krajowym, głównie w zakresie kontraktów realizowanych w generalnym wykonawstwie nie występuje ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	23 523	41 257
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 248	7 899
B1. jednostka/waluta EURO	1 463	1 795
tys. zł	6 230	7 716
B2. jednostka/waluta CZK	-	-
tys. zł	-	-
B3. jednostka/waluta HUF	40	40
tys. zł	1	1
B4. jednostka/waluta GBP	4	38
tys. zł	17	182
Pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	29 771	49 156

Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 miesiąca	218	1 651
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	415	4 646
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	677	1 010
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	267	-
e) powyżej 1 roku	1 502	1 690
f) należności przeterminowane	13 397	17 938
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	16 476	26 935
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 491	9 491
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	6 985	17 444

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2019 r. wyniosło 213.737,78 zł.

Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 132.114,55 zł, gwarancji w kwocie 77.788,31 zł oraz inne w kwocie 3 834,92 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2019 r. obejmują głównie VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił na koniec 31.12.2019 r. roku 248.060,77 złotych.

Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi wynosiły na dzień 31.12.2019 r. roku 140.116,87 zł.

Następną pozycję w rozliczeniach międzyokresowych stanowią nierozliczone koszty usług obcych, które na dzień 31.12.2019r. roku wykazywały saldo 66.241,23 zł.

Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2019 r. roku wyniosły 10.652,69 złotych. Pozostałe koszty na dzień 31.12.2019 r. stanowiły kwotę 24.096,27złotych.

Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 miesiąca	336	5 412
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	160	2 547
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 350	237
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	718	20
e) powyżej 1 roku	9 833	9 722
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	13 397	17 938
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	9 491	9 491
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	3 906	8 447

Nota 9. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	436	472
Razem	436	472

Nota 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	789	539
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	789	539
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	789	539
c) odpisy aktualizujące wartość	789	539
Krótkoterminowe aktywa finansowe netto	-	-

Dnia 08.07.2014 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę pożyczki ze spółką Enipro Sp. z o.o. na kwotę 350.000,00 zł oraz dnia 20.11.2014 na kolejne 350.000,00 zł. Na dzień 31.12.2019 r. należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 0,00 zł, zaś należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 788.652,25 zł.

Oprocentowanie pożyczek nie odbiega od rynkowego.

Na dzień 31.12.2019 r. pożyczka wraz z zarachowanymi odsetkami objęta jest odpisem w wysokości 788.652,25 zł.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 11. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) stan na początek okresu	539	478
b) zwiększenia (z tytułu)	250	236
- udziały lub akcje	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- pożyczki	-	-
- pożyczki – zarachowane odsetki	-	36
- przesunięcie z pożyczki długoterminowej	250	200
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	175
- spłata udzielonej pożyczki	-	175
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- przesunięcie z pożyczki długoterminowej	-	-
d) stan na koniec okresu	789	539
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	789	539
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-

Nota 11.1. Udziały i inne aktywa finansowe brutto (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
a) w walucie polskiej	789	539
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
B1. jednostka/waluta EURO	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	789	539

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	2 080	3 081
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	2 080	3 081
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFŚS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2019 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 13. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia*2019 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2019	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem					18 000 000				
Kapitał zakładowy razem							1 800		
31.12.2018									
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem					18 000 000				
Kapitał zakładowy razem							1 800		

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 13.1. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2019 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2019 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	11 259 117	62,55	11 259 117	62,55
Jarosław Więcek	910 581	5,06	910 581	5,06
Michał Więcek	909 000	5,05	909 000	5,05
Razem	13 078 698	72,66	13 078 698	72,66

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie była w posiadaniu akcji własnych.

W okresie 31.12.2019 – 29.05.2020 roku (od przekazania raportu za III kwartał 2019 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) nie nastąpiły żadne zmiany w ilości posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów.

Nota 14. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.2019 - 31.12.2019	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	46 230	100	5	617	46 952
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	22	-	22
Zyski / straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	2	-	-	2
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	46 230	102	27	617	46 976



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

01.01.-31.12.2018	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Razem
Saldo na początek okresu	46 230	12	(2)	617	46 857
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	7	-	7
Zyski / straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	108	-	-	108
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-20	-	-	-20
Saldo na koniec roku	46 230	100	5	617	46 952

Nota 15. Rezerwy

01.01.2019 - 31.12.2019	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	362	507	-	869
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	393	-	393
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	362	114	-	476
Zwiększenia	-	18	-	18
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	18	-	18
Zmniejszenia	-	207	-	207
- wykorzystane w ciągu roku	-	201	-	201
- rozwiązane, ale niewykorzystane / zmniejszenie istniejących	-	6	-	6
Korekta z tytułu sprzedaży akcji z grupy spółki Karelma S.A.	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	362	318	-	680
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	206	-	206
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	362	112	-	474
01.01.2018 - 31.12.2018				
Wartość na początek okresu, w tym:	402	1 038	2 438	3 878
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	891	2 438	3 257
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	402	219	-	621
Zwiększenia	-	28	-	28
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	28	-	28
Zmniejszenia	40	559	2 438	3 037
- wykorzystane w ciągu roku	-	447	400	847
- rozwiązane, ale niewykorzystane	40	112	2 038	2 190
Wartość na koniec okresu, w tym:	362	507	-	869
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	393	-	393
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	362	114	-	476

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 15.1. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

- ✓ prawo do premii uznaniowych i premii prowizyjnych,
- ✓ odprawa emerytalna w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia.

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

Do ustalenia zaprezentowanych w poniższej tabeli rezerw zostały wykorzystane wyniki wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane przez aktuariusza na dzień 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 roku, dla ENERGOINSTAL S.A.

Nota 15.2. Zmiany zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń:

31.12.2019	Odprawy	Nagrody	Razem
Wartość na początek okresu:	141	-	141
Krótkoterminowe na początek okresu	27	-	27
Długoterminowe na początek okresu	114	-	114
Koszty zatrudnienia	6	-	6
- koszty bieżącego zatrudnienia	6	-	6
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	3	-	3
Zyski / straty aktuarialne	2	-	2
Wyplacone świadczenia	-36	-	-36
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	116	-	116
Krótkoterminowe na koniec okresu	4	-	4
Długoterminowe na koniec okresu	112	-	112

31.12.2018	Odprawy	Nagrody	Razem
Wartość na początek okresu:	288	-	288
Krótkoterminowe na początek okresu	69	-	69
Długoterminowe na początek okresu	219	-	219
Koszty zatrudnienia	15	-	15
- koszty bieżącego zatrudnienia	15	-	15
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	8	-	8
Zyski / straty aktuarialne	-108	-	-108
Wyplacone świadczenia	-62	-	-62
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	141	-	141
Krótkoterminowe na koniec okresu	27	-	27
Długoterminowe na koniec okresu	114	-	114

Nota 15.3. Analiza wrażliwości:

31.12.2019	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 1,0%	-8	-9
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 1,0%	9	8
Wskaźnik rotacji	+/- 1,0%	-3	-3
Prawdopodobieństwo inwalidztwa	+/- 0,5%	0	0

31.12.2018	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 1,0%	9	8
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 1,0%	8	8
Wskaźnik rotacji	+/- 1,0%	2	2

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Prawdopodobieństwo inwalidztwa	+/- 0,5%	1	1
--------------------------------	----------	---	---

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2019	31.12.2018
Odpraw emerytalnych	113	138
Odpraw rentowych	3	3
Niewykorzystanych urlopów	202	366
Razem	318	507

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa	1,99%	2,73%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	model Multiple Decrement	model Multiple Decrement
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów		
Stopa przyszłego wzrostu płac	2,5%	2,5%

Nota 15.4. Gwarancje

ENERGOINSTAL S.A. udziela w kontraktach gwarancji technicznych na swoje wyroby, stosując następujące zasady:

- na swój zakres dostaw i świadczeń udziela gwarancji na czas określony w umowie (np. x miesięcy liczone od daty odbioru całego urządzenia poprzez klienta końcowego, najpóźniej – do dnia y),
- wykonanie zgodnie z najnowszym stanem techniki,
- użycie prawidłowych i przeznaczonych do tego celu materiałów,
- bezbłędne i funkcjonalne działanie urządzenia – w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.,
- zachowanie urzędowych przepisów,
- dyspozycyjności urządzenia przy mocy nominalnej (określona w procentach w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.)
- gwarantuje wymianę części lub wykonanie na nowo świadczeń w przypadku udowodnienia winy – błędów wykonawczych bądź konstrukcyjnych.

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

- na roboty instalacyjne 24-36 miesięcy,
- na roboty budowlane 5 lat,
- na pozostałe instalacje, dostawę urządzeń według wskaźnika producenta (nie krótszy niż 12 miesięcy).

ENERGOINSTAL S.A. tworzy rezerwę na przewidywane naprawy gwarancyjne produktów sprzedanych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały ustalone na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach. Rezerwa jest kalkulowana jako 0,3% przychodów ze sprzedaży na eksport i dostaw zawartych w kontraktach montażowych krajowych.

Wartość utworzonych rezerw na naprawy gwarancyjne w roku 2019 nie uległy zmianie w stosunku 31.12.2018r. Przedmiotowe rezerwy na dzień 31.12.2019 wynoszą 361.625,84 zł

Nota 15.5. Pozostałe rezerwy

Na dzień 31.12.2019 nie występowały pozostałe rezerwy.

Nota 16. Kredyty i pożyczki

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	31.12.2019	
			na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt w PKO BP Kredyt obrotowy nieodnawialny do wysokości 15 mln zł	-	31.11.2020	-	-
mBank SA Kredyt 1,5 mln zł w rachunku bieżącym	-	31.08.2020*	1 475	473
Suma			1 475	473

* Termin zgodny z aneksem 27/19 z dnia 27.08.2019r.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Na dzień 31.12.2019 r. oraz po dniu bilansowym **ENERGOINSTAL S.A.** posiadała następujące umowy kredytowe i o współpracy:

a) Umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego zawarta z PKO BP SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 14 września 2005 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 7.000.000,00 PLN. Warunki finansowania w ramach w/w umowy kredytu ulegały zmianom w oparciu o zawierane aneksy, o których Emitent informował odrębnymi komunikatami.

Dnia 05.12.2019 podpisano Aneks 26 z bankiem PKO BP SA zmieniający zapisy dotyczące zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego. Spółki ENITEC Sp. z o.o. oraz ENITECH TL Sp. z o.o. zostały zwolnione z poręczenia na zasadach ogólnych.

Dnia 05.12.2019 podpisano Aneks nr 2 do umowy zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych z dnia 31.01.2018r, w którym wartość zabezpieczenia wierzytelności PKO BP SA wynikających z Umowy limitu kredytu wielocelowego nr 40 1020 2313 0000 3402 0370 0689 z dnia 14.09.2005r. w wysokości **5.236.389,29zł.** wartość księgowa netto na dzień 30 września 2019r.

b) Umowa ugody nr 1/2018 spłaty przez poręczyciela wierzytelności przypadającej PKO BP SA z tytułu z umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami

Kwota zadłużenia PBU INTERBUD-WEST Sp. z o.o. wobec PKO BP z tytułu kredytu wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami, na dzień podpisywania Umowy Ugody 1/2018 dnia 31.01.2018r wynosiła **4 123 464,12 PLN.**

Przedmiotem Ugody jest określenie warunków spłaty zadłużenia przypadającego PKO BP S.A. od Dłużnika (Energoinstal S.A) w łącznej wysokości 2 202 829,39 PLN plus odsetki, z tytułu poręczenia udzielonego w dniu 25 kwietnia 2017 r. za zobowiązania wynikające z umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami zawartej pomiędzy PKO BP SA a Przedsiębiorstwem Budowlano-Usługowym „Interbud – West” spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Kosynierów Gdyńskich 51, 66-400 Gorzów Wielkopolski, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000152748, dla której dokumentację przechowuje Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 599-011-28-05, REGON: 210002634 zwanego w dalszej części ugody Kredytobiorcą.

Spłata kwoty 1 920 634,73 PLN stanie się wymagalna z dniem zrealizowania przez PKO BP SA żądania wypłaty z gwarancji.

Zabezpieczenie poręczenia wierzytelności, stanowi:

✓ Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Dłużnika i zlokalizowanych na dzień zawarcia Ugody w nieruchomości należącej do Dłużnika, położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 opisanej KW nr CZ1Z/00049889/2, w wysokości **6 243 530,56 zł** PLN wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku

✓ Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem,

✓ Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w myśl zapisów art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego do wydania rzeczy objętych zastawem rejestrowym na rzecz PKO BP SA (treść oświadczenia musi zostać zaakceptowana przez PKO BP SA) z terminem upoważniającym PKO BP SA do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu do dnia 30.11.2021 r.

Kwota wynikająca z Umowy Ugody 1/2018 została w całości spłacona przez Energoinstal S.A. dnia 29.11.2019r.

c) Umowa w formie Linii na finansowanie bieżącej działalności zawarta z mBANK SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 11 czerwca 2010 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z BRE Bank S.A. (obecnie mBank S.A.) umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank przyznał Spółce prawo do korzystania z poszczególnych Produktów w ramach Linii do maksymalnej wysokości 6.000.000,00 PLN. Warunki finansowania w ramach w/w umowy kredytu ulegały zmianom w oparciu o zawierane aneksy, o których Emitent informował odrębnymi komunikatami.

Na dzień 31.12.2019 obowiązywały zapisy określone w Aneksie nr 28/19 z dnia 02.10.2019, w którym Bank udziela kredytu w rachunku bieżącym do wysokości 750.000zł (siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych) Limit określony w Aneksie 27/19 z dnia 27.08.2019 r do wysokości 3.500.000 z terminem spłaty do 31.08.2020r pozostaje bez zmian.

Ponadto dnia 06.12.2019r podpisano Aneks nr 29/19 do Umowy Współpracy 11/059/10/Z/PX, który określa zapisy dotyczące zabezpieczenia spłaty wierzytelności Banku to:

a) hipoteka kaucyjna do kwoty 5.250.000,- PLN (słownie: pięć milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na będącej w użytkowaniu wieczystym Stanisława Więcka nieruchomości KW Nr KA1K/00048709/0,

b) weksel in blanco, wystawiony przez Klienta, zaopatrzony w deklarację wekslową Klienta z dnia 02.06.2011r.,



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Energoinstal w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego, do kwoty 5.250.000,- PLN, z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności do dnia 31.08.2024r
- d) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Dłużnika hipotecznego (Stanisława Więcka) w trybie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego, w formie aktu notarialnego, do kwoty 5.250.000,- PLN, z określeniem terminu wystąpienia z wnioskiem o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności do dnia 31.08.2024r

Nota 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	31.12.2019		31.12.2018	
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 732	1 191	1 216	542
w tym				
<i>leasing wieczystego użytkowania gruntów</i>	4	4	-	-
w okresie powyżej 1 roku do 5 lat	1 899	1 384	3 378	2 355
w tym				
<i>leasing wieczystego użytkowania gruntów</i>	23	23	-	-
w okresie powyżej 5 lat	989	989	-	-
w tym				
<i>leasing wieczystego użytkowania gruntów</i>	989	989	-	-
Razem	4 620	3 564	4 594	2 897

✓ GRENKELEASING

Umowa zawarta 14.02.2017 na czas oznaczony tj 13.02.2018

Umowa ramowa na linie leasingową do kwoty 500.000zł na leasing sprzętu IT, środków trwałych. Do umowy ramowej przyporządkowana jest każdorazowo umowa jednostkowa określająca wartość i przedmiot umowy i czas trwania.

Na dzień sporządzania sprawozdania obowiązywały następujące umowy jednostkowe:

*umowa na finansowanie wózka widłowego , zawarta dnia 17.02.2017 na okres 36 m-cy na kwotę 56 752zł netto

*umowa na finansowanie serwera z dnia 15.02.2017 na okres 36 m-cy na kwotę 37 423,56zł netto

* umowa na finansowanie serwera i macierzy z dnia 15.02.2017 na okres 36 m-cy na kwotę 108 127,43 netto

W przypadku opóźnienia w zapłacie kwot należnych z umowy , Finansujący może naliczać odsetki do wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu art.359 §2 KC.

✓ Volkswagen Leasing

Umowa zawarta 16.03.2016r. Umowa zawarta na czas oznaczony tj 16.03.2019r.

W przypadku opóźnienia w zapłacie przynajmniej jednej zapłaty leasingowej, jeżeli pomimo pisemnego wyznaczenia przez Finansującego dodatkowego terminu do zapłaty zaległości, Korzystający nie dokona spłaty całego zadłużenia (wraz z należnymi opłatami windykacyjnymi oraz odsetkami karnymi w wysokości podwójnych odsetek ustawowych)

W przypadku wypowiedzenia umowy leasingu korzystający zobowiązany jest do niezwłocznego zwrócenia przedmiotu leasingu Dealerowi, który wydał mu przedmiot leasingu przy zawarciu umowy albo innemu podmiotowi wskazanemu przez Finansującego. Korzystającemu nie przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu w trakcie jej trwania.

✓ Carefleet S.A. –EI

Umowa zawarta 23.11.2016r na czas nieokreślony.

W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek należności wynikającej z umowy leasingobiorcę obciążają odsetki ustawowe za opóźnienie. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu z 30 dniowym okresem wypowiedzenia.

✓ Volkswagen Leasing

Umowa przejęcia przedmiotu leasingu z dnia 29.08.2017r.

Korzystający W.A.M Sp. z o.o. przeniósł na Przejmującego- Energoinstal S.A. wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy leasingu z dnia 19.06.2017r. zawartą na 36 miesięcy, pomiędzy Volkswagen Leasing GmbH a W.A.M. Sp. z o.o.

✓ Impuls Leasing

Umowa zawarta 23.01.2019r. Umowa zawarta na czas oznaczony tj 28.02.2022r.

W przypadku niedokonania płatności w ciągu 14 dni po upływie terminu wyznaczonego przez zapisy Umowy, Umowa zostaje rozwiązana.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 17.1. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 564	2 897
- część długoterminowa	2 373	2 355
- część krótkoterminowa	1 191	542
Zobowiązania z tytułu walutowych transakcji terminowych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu warrantów	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	3 564	2 897

Nota 17.2. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Zgodnie z zawartą w dniu 1 marca 2007 r. pomiędzy Spółką ENERGOINSTAL S.A. a Panem Stanisławem Więckiem umową dzierżawy na okres 21 lat, mającą charakter leasingu zwrotnego (finansowego), w zakresie budynków i budowli wykazano tę transakcję w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami wg których ujmuje się leasing finansowy.

✓ *ALD Automotive Polska Sp. z o.o.*

Umowa zawarta 03.06.2013 r. Umowa zawarta na okres 3 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową. W razie zwłoki trwającej ponad 14 dni w pełnej zapłacie opłat, Leasingodawca wystosuje do Leasingobiorcy ponaglenie z oznaczeniem dodatkowego 7 dniowego terminu zapłaty.

W przypadku nie uregulowania pełnej należności w terminie wskazanym w ponagleniu, Leasingodawca ma prawo do rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym. Jeżeli Leasingobiorca odstąpi od umowy bądź złoży oświadczenie o rozwiązaniu umowy, zobowiązany będzie do zapłaty kary umownej 25% sumy rat leasingowych pozostałych do zakończenia okresu leasingu.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania przedmiotowa umowa dobiegła końca.

Nota 18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	9 172	18 501
- od jednostek pozostałych	6 581	13 678
- część długoterminowa	3 704	3 117
- część krótkoterminowa	2 877	10 561
- od jednostek powiązanych	2 591	4 823
- część długoterminowa	259	270
- część krótkoterminowa	2 332	4 553
Przedpłaty:	185	255
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	185	255
Pozostałe zobowiązania:	1 627	2 852
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	1 627	2 852
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych	0	0
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	0	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	6 099	10 798
- część długoterminowa	5 652	6 099
- część krótkoterminowa	447	4 699
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	522	2 164
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	522	2 164
Razem	17 605	34 570



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. wynoszą odpowiednio: 1 436 123,30 złotych oraz 1 426 478,94 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. wynoszą odpowiednio 330.103,29 złotych oraz 455.186,76 złotych,

Rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty, na 31.12.2019 r. oraz 31.12.2018 r. wynoszą odpowiednio 191.112,84 złotych oraz 1.708,887,79 złotych.

Pozostałe zobowiązania dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu zakupów inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu potrąceń składek pracowniczych i innych rozrachunków z pracownikami.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2019 r. wynoszą 6.099.153,14 zł. Obejmują one w kwocie 5.704.245,66 zł. otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 354.520,84 zł do prac związanych z opracowaniem technologii spawania laserem. Pozostała kwota 40.384,64 zł obejmuje dochody z tytułu sprzedaży środków trwałych, przyjętych jako leasing operacyjny uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

W związku z udzielonym dnia 14.04.2017 r. poręczeniem przez ENERGOINSTAL S.A. za zadłużenie P.B.U. „INTERBUD-WEST” Sp. z o.o. w kwocie 4.123.464,12 zł wraz z późniejszymi odsetkami wobec PKO BP z tytułu umowy kredytu wielocelowego, dnia 31.01.2018 r. została podpisana Umowa ugody nr 1/2018 spłaty przez poręczyciela wierzytelności przypadającej PKO BP SA z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami. Na dzień 31.12.2019 r. powyższe zobowiązanie zostało spłacone.

Zobowiązania:

✓ **zagraniczne** - przeciętnie zobowiązania są regulowane w ciągu 45 dni od daty otrzymania faktury za usługi bądź towary. Termin płatności ze stałymi dostawcami firmy jest ustalany według indywidualnych umów.

✓ **krajowe** - przeciętny termin płatności dla zobowiązań krajowych to 45 dni od daty otrzymania faktury.

U niektórych długoletnich dostawców spółka akcyjna ENERGOINSTAL ma ustalone wydłużone terminy płatności, np. 90 dni od daty wpływu faktury.

Zobowiązania wobec innych firm	
Przeciętny termin płatności eksport	45 dni od daty otrzymania faktury
Wyjątki eksport	według umowy z kontrahentem
Przeciętny termin płatności kraj	45 dni od daty otrzymania faktury
Wyjątki kraj	90 dni według umowy z kontrahentem; przedpłata – stosowana sporadycznie przy nowych kontrahentach

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości zamortyzowanego kosztu. Spółka zdyskontowała zobowiązania z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy. Skutki dyskonta skorygowały koszt wytworzenia produktów oraz koszty odsetek.

Nota 18.1. Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	16 500	32 688
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 105	1 882
B1. jednostka/waluta EURO	257	438
tys. zł	1 105	1 882
B2. jednostka/waluta ROL	-	-
tys. zł	-	-
B3. jednostka/waluta CZK	-	-
tys. zł	-	-
B4. jednostka/waluta CHF	-	-
tys. zł	-	-
B5. jednostka/waluta GBP	-	-
tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	17 605	34 570

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-
Razem	-	-

Nota 20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
a) produkty	9 325	22 723
b) usługi	26 138	69 096
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	35 463	91 819
- w tym: od jednostek powiązanych	9 387	8 545

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
a) towary	-	-
b) materiały	582	957
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	582	957
- w tym: od jednostek powiązanych	353	818

Nota 20.1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
a) kraj	18 181	62 416
b) eksport	17 282	29 403
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	35 463	91 819
- w tym: od jednostek powiązanych	9 387	8 545

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
a) kraj	582	957
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	582	957
- w tym: od jednostek powiązanych	353	818

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowych w roku 2019 były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Przychody ze sprzedaży w 2019 roku w stosunku do roku poprzedniego spadły o 41,2%.

Spadek widoczny był zarówno w segmencie montażu jak i wytwarzania głównie za sprawą mniejszej ilości pozyskiwanych i realizowanych kontraktów w konsekwencji silnej konkurencji cenowej w branży.

W segmencie montażu odnotowano spadek sprzedaży o 76,8%, na skutek mniejszej ilości realizowanych kontraktów. W ocenie Zarządu przeprowadzona w Spółce restrukturyzacja powinna pozwolić na zwiększenie konkurencyjności ENERGOINSTAL SA na rynku, a tym samym na zwiększenia udziału przychodów tego segmentu w sprzedaży Spółki.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 21. Umowy o budowę

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Łączna kwota poniesionych kosztów	5 721	50 770
Łączna kwota ujętych zysków i strat	3 141	-1 202
	31.12.2019	31.12.2018
Kwota otrzymanych zaliczek	-	-
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	676	13 232
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody z wyceny	4 019	-53 994
Przychody zrealizowane	4 843	103 562
Przychody razem	8 862	49 568

ENERGOINSTAL S.A. przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu.

Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacowanych łącznych (całkowitych) kosztów umowy.

Przychody z tytułu umowy ustala się metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy oraz marżą możliwą do uzyskania. W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody ujemne się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla spółki, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł.

W okresie 01.01.-31.12.2019 r. ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty w kraju i za granicą:

- PGNiG TERMIKA S.A. – Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.
- KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie- Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów
- TempTech - prace serwisowe w Holandii
- ARVOS GmbH – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny IRAN
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Montaż kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Borsig Service GmbH – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy
- ARVOS GmbH – Dostawa ARINA Methanol – Gas
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia,; Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- ARVOS GmbH – Dostawa paneli membranowych McCarran
- Standardkessel GmbH – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, Dostawa rur na E.ON Cogeneration Plant in Gent

Nota 22. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	3 802	4 045
Amortyzacja wartości niematerialnych	75	75
Koszty świadczeń pracowniczych	7 081	13 948
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	6 666	9 475
Koszty usług obcych	19 577	73 329
Koszty podatków i opłat	993	1 526
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	1 645	-2 143
Pozostałe koszty	527	677
Razem koszty rodzajowe	40 366	100 932
Koszty marketingu i dystrybucji	286	727
Koszty ogólnego zarządu	7 686	8 775
Koszty sprzedanych produktów	32 394	91 430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	453	936
Razem Koszty działalności operacyjnej	40 819	101 868

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 22.1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	6 034	11 860
Koszty ubezpieczeń społecznych	900	1 801
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	147	287
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	7 081	13 948

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółka Akcyjna ENERGOINSTAL zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31.12.2019 r. i 31.12.2018 r. roku wynosił odpowiednio: 164.918,86 złotych oraz 171.554,01 złotych.

Nota 23. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Dotacje rządowe	434	434
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	381	2 276
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	1 114	152
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 034	1 747
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	4 962	207
Otrzymane kary i grzywny	4 799	1 017
Odszkodowania i refundacje	58	74
Różnice inwentaryzacyjne	7	53
Zwrot kosztów sądowych	4	11
Przychody z tytułu sprzedaży wierzytelności	-	-
Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	-	262
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	1	2
Odpisane zobowiązania	87	103
Naliczone kary i grzywny	669	2 490
Dyskonto należności	249	-
Pozostałe	541	-
Razem	15 340	8 828

Do pozostałych przychodów spółka akcyjna ENERGOINSTAL zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z jej działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu dotacji, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, otrzymane kary i grzywny, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych, rozwiązane rezerwy na odszkodowania oraz odpisane zobowiązania.

Nota 24. Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Rezerwa na roszczenia z tytułu poręczenia	7 107	61
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	153	43
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	156	-
Różnice inwentaryzacyjne	2	152
Darowizny	5	-
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	252	2 374

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	2	7
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	50	74
Zobowiązania podatkowe	850	168
Koszty zaniechanej działalności	41	763
Koszty postępowania sądowego	105	48
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	180	-
Dyskonto zobowiązań długoterminowych	99	-
Zrzeczenie się roszczeń	3 555	-
Pozostałe	92	3
Razem	12 649	3 693

Do pozostałych kosztów ENERGOINSTAL S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, utworzone odpisy aktualizujące wartość zapasów, odpisy na roszczenia sporne, odpisane należności, koszty napraw, darowizny, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań, koszty postępowania sądowego.

Nota 25. Przychody finansowe

Przychody finansowe	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	16	221
a) bankowe	16	-
b) od pożyczek	-	2
c) Handlowe	-	219
Przychody z dywidend	1 633	1 563
Przychody z inwestycji	-	4 046
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	87
Razem	1 649	5 917

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, przychody z inwestycji, przychody z tytułu dywidend oraz otrzymane skonta i rabaty.

Nota 26. Koszty finansowe

Koszty finansowe	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	114	817
a) kredytów bankowych	29	207
d) wieczystego użytkowania gruntów	31	-
a) handlowe	-	399
d) innych roszczeń bankowych	38	-
b) budżetowe	16	211
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	682	893
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	-	235
Odpis aktualizujący wartość udziałów	100	-
Prowizje od kredytów i gwarancji	383	921
Odsetki od zobowiązań z tyt. Św. Pracowniczych	3	8
Pozostałe	298	-
Razem	1 580	2 874

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz prowizje od kredytów i gwarancji bankowych. Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 27. Dotacje państwowe

W okresie 01.01-31.12.2019 r. Spółka nie realizowała umów finansowanych z dotacji państwowych.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 28. Podatek dochodowy

Nota 28.1. Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Bieżący podatek dochodowy	-	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-	-
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	-	-
- przypisane działalności kontynuowanej	-	-

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych.

Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Nota 28.2. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	-2 014	-914
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	-2 014	-914
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	-383	-174
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	-9 922	-6 183
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	15 209	13 467
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	9 867	58 319
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	222	56 432
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	15 486	17 763
Odliczenia straty	-10 685	-6 232
Odliczenia od dochodu	-1 251	-866
Wynik podatkowy		
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty		-
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia, Rumunia	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty	-	-

Nota 28.3. Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zyski i straty	
	31.12.2019	31.12.2018	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki trwałe	2 496	2457	39	15
należności - różnice kursowe		5	-5	5
zobowiązania - różnice kursowe	1	-	1	-12
naliczone odsetki	84	40	44	-29
Wieczyste użytkowanie gruntów	503	-	503	-
naliczone kary	191	1 445	-1 254	8
pozostałe		-		-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 275	3 947	-672	-13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe		-		-4
należności	1 801	1 976	-176	445
należności - różnice kursowe	9	1	8	-9
zobowiązania	8	1		-3



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

zobowiązania - różnice kursowe	7	2	5	2
rezerwa na świadczenia pracownicze	114	148	-34	-71
pozostałe rezerwy	69	363	-294	259
zapasy	146	329	-183	-37
wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	23	34	-11	-59
wycena walutowych instrumentów finansowych	22	1	21	-21
korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	209	226	-17	-177
strata podatkowa	13 080	11 050	2 030	1 184
strata z wycena kontraktów długoterminowych		1 855	-1 855	692
nie zapłacone zobowiązania	2	11	-9	-
Zobowiązanie z tyt wieczystego użytkowania gruntów	193		193	
odpis aktualizujący aktywa z tytułu podatku odroczonego	-12 401	-12 049	-352	-2 214
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 275	3 948	-674	-13
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków				
aktualizacyjnych odniesionych na kapitał rezerwowy	-22	-23		-20
Razem aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego :	3 253	3 925		

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczone. Odroczone podatki zostały wykazane w tabeli przed dokonaniem kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone z uwzględnieniem ich zrealizowania w przyszłości.

Nota 29. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres roczny

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżącego stopnia zaawansowania kontraktów ujmuje się na kontach rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywalnego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Energoinstal S.A. weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarium założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2018 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2019	31.12.2018	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	25 872	33 156	-7 284
- wartości niematerialne	678	722	-44
- środki trwałe	173	1 806	-1 633
- prawo użytkowania wieczystego gruntu	201	201	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	4 549	4 699	-150
- zapasy	767	1 728	-961
- należności długo- i krótkoterminowe	19 504	24 000	-4 496
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	74 791	71 879	2 912
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 253	3 925	-672

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	3 275	3 947	-672
Rezerwy:	679	869	-190
- na naprawy gwarancyjne	362	362	-
- na przyszłe straty	-	-	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	317	507	-190
- odprawy emerytalne i rentowe	111	141	-30
- urlopy	206	366	-160
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	-	-	-
- rezerwy na przełomie roku	-	-	-
Wycena kontraktów długoterminowych:	-	-4 019	-
- rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-4 019	4 019
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	-	-

Nota 30. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Spółki przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

Dla potrzeb wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję, wyliczono średnią ważoną ilość akcji zwykłych w poszczególnych okresach sprawozdawczych, biorąc pod uwagę zmiany w ilości akcji zwykłych, w poszczególnych okresach.

Dla potrzeb wyliczenia zysku na 1 akcję sprowadzono liczbę akcji w poszczególnych okresach do porównywalności, przyjmując cenę nominalną na poziomie 10 groszy:

- 2019 r.: 01.01.19 r. - 31.12.19 r. (365 dni) - 18.000.000 szt. akcji

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

- 2018 r.: 01.01.18 r. - 31.12.18 r. (365 dni) - 18.000.000 szt. akcji

Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję:

	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	-2 014	-914
Zysk/strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy	-2 014	-914
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-2 014	914-
	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000
Zysk na jedną akcję:	- 01.01.2019 - 31.12.2019	- 01.01.2018 - 31.12.2018
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-0,11	-0,05
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-

Nota 31. Dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

Na dzień 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

Nota 32. Niepewność kontynuacji działalności

Informacje w tym zakresie zawarte zostały w punkcie 3 sprawozdania



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2019 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. ,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza pod nazwą ZUMAMAST),
- ✓ W.A.M. Sp. z o.o. (Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A., Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. i Michał Więcek - Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. – współwłaściciele spółki) .
- ✓ ENITEC Sp z o.o.,
- ✓ ENITECH TL Sp z o.o.
- ✓ ENIZO Sp z o.o.

Nota 33.1. Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	PRZYCHODY		KOSZTY		NALEŻNOŚCI		ZOBOWIĄZANIA	
	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Jednostki zależne	11 440	10 730	9 843	23 403	703	2 570	1 625	4 863
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-	-	-
Podmioty powiązane zarządzane przez kluczowych członków kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	434	10 040	12 199	2 648	1 091	1 644	2	346
Pozostałe podmioty powiązane	115	1 168	1 433	949	178	5	964	981
Razem	11 989	21 938	13 475	27 000	1 972	4 219	2 591	6 190

Nota 33.2. Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	558	785
Razem	558	785

Transakcje z Podmiotem Stanisław Więcek ZUMAMAST którego Stanisław Więcek jest właścicielem a w ENERGOINSTAL S.A. akcjonariuszem i Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki (a do dnia 07.06.2011 Prezesem Zarządu ENERGOINSTAL S.A.) wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2019 2.199.012,00 złotych
- ✓ w okresie 01-12.2018 2 334 004,11 złotych,

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

Transakcje z Podmiotem Stanisław Więcek ZUMAMAST którego Stanisław Więcek jest właścicielem a w ENERGOINSTAL S.A. akcjonariuszem i Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki (a do dnia 07.06.2011 Prezesem Zarządu ENERGOINSTAL S.A.) wyniosły po stronie sprzedaży ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2019 420.481,18 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2018 10.026.466,49 złotych,

Przedmiotem transakcji była refaktura kosztów m.in za energię, ogrzewanie, wodę.

Transakcje z W.A.M. p. z o.o. (Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A., Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. i Michał Więcek - Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. – współwłaściciele spółki) wyniosły po stronie sprzedaży ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2019 13.681,38 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2018 13.372,80 złotych,

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

Transakcje z W.A.M. sp. z o.o. (Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A., Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. i Michał Więcek - Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. – współwłaściciele spółki) wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2019 0,00 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2018 15.000,00 złotych,

Przedmiotem transakcji był najem.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 34. Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta ENERGOINSTAL S.A. należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz inne instrumenty finansowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe:

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 48 % ogółu przychodów) oraz realizacją części zakupów dla projektów realizowanych na rynku krajowym spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-31.12.2019 r. stanowił 23 %, jak również w zakresie kontraktów zawartych z kontrahentami zagranicznymi na dostawę elementów części kotła w formule poddostawcy i wykonywanych prac serwisowo-montażowych.

b) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Spółka z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowym i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawianie gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Spółka jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych,

c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy. Ze względu na niewielkie wahania stóp bazowych Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Nota 35. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- środki pieniężne
- pożyczki udzielone
- udziały lub akcje
- zobowiązania z tytułu kredytów
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

W poniższych tabelach przedstawiono wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

31.12.2019	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 4 lat	od 4 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	1 191	660	709	5	5	994	3 564
<i>wieczyste użytkowanie gruntów</i>	4	4	4	5	5	994	<i>1 016</i>
- kredyty bankowe	473	-	-	-	-	-	473
31.12.2018	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 lat do 3 lat	od 3 lat do 4 lat	od 4 lat do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	542	1 154	496	705	-	-	2 897
- kredyty bankowe	1 475	-	-	-	-	-	1 475

Nota 35.1. Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe

Zgodnie z Polityką Zarządzania ryzykiem Spółka identyfikuje następujące główne ryzyka rynkowe:

- ryzyko zmian kursów walut
- ryzyko finansowe
- ryzyko zmian stóp procentowych

Obecnie Spółka narażona jest głównie na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN oraz ryzyko zmiany stóp procentowych. Jednak ze względu na niewielki udział zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytu bankowego w ogólnej strukturze zobowiązań, a tym samym niewielkim wpływie wahań zmian stóp procentowych zarówno na wynik Spółki jak i pozycje bilansowe analiza wrażliwości Spółki została ograniczona jedynie do wahań kursu walut.

Stopień wrażliwości Spółki na 10-procentowy wzrost i spadek kursu wymiany EUR/PLN przedstawiony jest w poniższej tabeli. Stopa 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Zdaniem Zarządu analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego, ponieważ narażenie na koniec roku nie odzwierciedla poziomu narażenia w ciągu całego roku obrotowego.

W celu ukazania faktycznego wpływu wahań kursu na sprawozdanie finansowe, do obliczeń w zakresie Oddziałów w analizie uwzględniono jedynie ich wynik finansowy.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2019					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
	PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	4 807	481		-481	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	14	2		-2	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	4 729	473		-473	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	-	-		-	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	744	74		-74	
WYCENA KONTRAKTÓW	-	-		-	
WYNIK ODDZIAŁÓW	-3 045	-304		304	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		726		-726	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			726		-726

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
	PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	5 044	504		-504	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	550	55		-55	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	969	96		-96	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	-	-		-	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	766	76		-76	
WYCENA KONTRAKTÓW	-	-		-	
WYNIK ODDZIAŁÓW	561	56		-56	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		786		-786	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			786		-786



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 36. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania warunkowe	32 227	38 461
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	32 227	38 461
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	32 227	38 461
- wekslowe	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
- inne	-	-
2. Inne	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia dotyczące realizowanych kontraktów	-	-
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-
- nie uznane przez Emitenta koszty odsetek budżetowych	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	-	-
Pozycje warunkowe razem	32 227	38 461

Zabezpieczenia umów handlowych na dzień 31.12.2019 wyniosły 32 227 tys zł, co oznacza spadek w stosunku do końca 2018 roku o 6 234 tys zł.

Główna pozycję zabezpieczeń na majątku stanowią zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych oraz udzielonych przez bank gwarancji.

ENERGOINSTAL S.A. dnia 05.12.2019r. udzielił poręczenia do wysokości 7.500.000,00zł na rzecz spółki W.A.M. Sp z o.o. z siedzibą w Katowicach, na zabezpieczenie spłaty pożyczki jaką spółka W.A.M. Sp.z o.o udzieliła ENITEC Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach w dniu 17.04.2019r na kwotę 5.000.000,00zł wraz z należnymi odsetkami.

W zakresie wierzytelności największym toczącym się postępowaniem było to o zapłatę przeciwko Panu Aleksandrowi Ćwikowi. Pozwem wniesionym do sądu w dniu 24.09.2015 r. powód (ENERGOINSTAL S.A.) żąda zasądzenia od pozwanego Aleksandra Ćwika kwoty 8.475.403,57 zł wraz odsetkami ustawowymi, liczonymi od dnia 11.08.2015 r. Dochodzona kwota związana jest z poręczeniem przez Aleksandra Ćwika weksla wystawionego przez Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS S.A. w upadłości likwidacyjnej na rzecz ENERGOINSTAL S.A. na zabezpieczenie m.in. prawidłowego wykonania projektów – umów zawartych z KGHM Polska Miedź S.A. Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 06.10.2015 r. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, zasądając żądanie powoda w całości. Sygn. akt sprawy: II Nc 463/15. Pozwany złożył zarzuty od nakazu zapłaty. Biegli w tej sprawie wydali opinię uzupełniającą. Strony mają czas na złożenie zarzutów do 02.04.2020.

Największe postępowanie odnośnie zobowiązań dotyczy sprawy z powództwa JSW KOKS S.A. o zapłatę kary umownej. W dniu 1 grudnia 2015 roku JSW KOKS S.A. wniosł do Sądu Okręgowego w Katowicach powództwo przeciwko ENERGOINSTAL S.A. o zapłatę kary umownej w wysokości 8.235.836,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 28 sierpnia 2015 roku za 76 dni zwłoki w realizacji umowy PI/U/45/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku dotyczącej budowy bloku energetycznego w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8.235.837 zł. Podstawą powództwa JSW KOKS S.A. jest twierdzenie, że protokół odbioru końcowego przedmiotu umowy został podpisany po terminie wskazanym w umowie jako termin, do którego przedmiot umowy powinien zostać wykonany, co uzasadnia zdaniem JSW KOKS S.A., powództwo o zapłatę kary umownej za zwłokę w jego wykonaniu. Pozew JSW KOKS S.A. został doręczony ENERGOINSTAL S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Emitent wdając się w ww. spór, odmówił uznania roszczeń JSW KOKS S.A. kwestionując je co do zasady, jak i wysokości i wniosł o oddalenie powództwa w całości, ewentualnie z ostrożności procesowej o miarkowanie kary umownej. Emitent stoi na stanowisku, że podpisanie protokołu odbioru końcowego po terminie ustalonym w ww. umowie było spowodowane okolicznościami niezawinionymi przez ENERGOINSTAL S.A., przy czym przedmiot umowy został oddany JSW KOKS S.A. do eksploatacji w terminie umownym. Zatem ENERGOINSTAL S.A. nie pozostawał w zwłoce z wykonaniem przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

W dniu 23 lutego 2017 r. ENERGOINSTAL S.A. złożył powództwo wzajemne przeciwko JSW KOKS S.A. o zapłatę 9.521.369,36 zł, na którą składa się kwota 1.691.685,37 zł tytułem kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, kwota 5.118.331,20 zł tytułem wykonania instalacji odazotowania spalin, kwota 2.431.593,40 zł tytułem wykonania robót dodatkowych, kwota 9.099,98 zł tytułem kosztów poniesionych przez ENERGOINSTAL S.A. w związku z nieprawidłowym działaniem JSW KOKS S.A., kwota 12.300,00 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksowniczym oraz kwota 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł. Pozew wzajemny został doręczony JSW KOKS S.A. na rozprawie w dniu 23 marca 2017r. Jednocześnie Sąd określił JSW KOKS S.A. termin 30 dni na wniesienie odpowiedzi na pozew wzajemny.



Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

W związku z doręczeniem pozwu wzajemnego rozprawa uległa odroczeniu do dnia 13 czerwca 2017 r. Pismem z dnia 21 kwietnia 2017 r. JSW KOKS S.A. złożył odpowiedź na pozew wzajemny żądając oddalenia powództwa wzajemnego. JSW KOKS S.A. uzasadnił swoje stanowisko wskazując, że brak jest podstaw do naliczenia przez ENERGOINSTAL S.A. kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, ponieważ JSW KOKS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za nieterminowe przystąpienie do odbiorów. W kwestii żądania wynagrodzenia za koszty związane z wykonaniem instalacji odazotowania (w tym również kwoty 12.300 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksoowniczym oraz kwoty 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł) JSW KOKS S.A. podniósł, że wykonanie instalacji odazotowania spalin leżało w gestii ENERGOINSTAL S.A., więc wszystkie koszty z tym związane powinny obciążyć ENERGOINSTAL S.A. W zakresie roszczenia o wynagrodzenie za roboty dodatkowe JSW KOKS S.A. odmówił ich uznania ze względu na fakt, że ich wartość nie przekracza 2% wartości umowy, a ponadto zakwestionował część prac wskazując, że nie stanowiły robót dodatkowych, a prace objęte kontraktem.

Następnie ENERGOINSTAL S.A. złożył pismo procesowe z dnia 1 czerwca 2017 r., w którym przedstawił dodatkowe argumenty przemawiające za uznaniem pozwu wzajemnego za zasadny, w odpowiedzi na które JSW KOKS S.A. złożyło pismo procesowe z dnia 27 czerwca 2017 r.

Podczas dotychczas prowadzonych posiedzeń Sądu Okręgowego trwają przesłuchania świadków zgłoszonych przez stronę powodową i pozwaną. Kolejny termin posiedzenia został wyznaczony na 23 kwietnia 2020 roku. Były na nim kontynuowane przesłuchania świadków. Po przesłuchaniu świadków konieczne będzie również wydanie opinii przez biegłych posiadających wiadomości specjalne.

Nota 37. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

W dniu 24.02.2020r. doszło do zawarcia trójstronnej Ugody pomiędzy ENERGOINSTAL S.A., a Dominion Polska spółka z o.o. (dawniej Beroa Polska spółka z o.o.) i Enizo spółkę z o.o. dotyczącej uregulowania trwającego od 2018 roku sporu, związanego z realizacją Umowy zawartej pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a Konsorcjum w składzie Dominion i Enizo 10 kwietnia 2015r. na kompleksowe wykonanie prac związanych z zaprojektowaniem, dostawą i montażem podłoża ogniotrwałego (obmurza) kotła fluidalnego parowego wraz z cyklonem i syfonem na potrzeby realizacji kontraktu SEJ „Zofiówka” w Jastrzębiu Zdroju. Na mocy zawartej Ugody Strony nieodwracalnie i w całości zrzekły się wszystkich istniejących i mogących się pojawić w przyszłości wzajemnych roszczeń wraz z realizacją wszystkich konsekwencji wynikających z tego zrzeczenia.

Wpływ koronawirusa na działalność ENERGOINSTAL S.A.

Pod koniec 2019 r. pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Spółka będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki, które są trudne do oszacowania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka potwierdza wydłużenie terminów płatności ze strony swoich kontrahentów w I i II kwartale 2020 roku oraz zaburzenie fakturowania w analogicznym okresie i w skutek tego przesunięcie sprzedaży w poszczególnych miesiącach 2020 roku co pośrednio wskazuje na przyczyny w zakresie skutków wpływu pandemii na działalność Spółki.

Ponadto wprowadzone w strefie UE ograniczenia wynikające z COVID-19 tj. kwarantanna dla osób powracających do Polski z kontraktów zagranicznych jak również kwarantanna dla pracowników oddelegowanych na terenie krajów UE miały bezpośredni skutek w postaci zwiększonych kosztów osobowych jak i kosztów wynikających z podpisanych umów usługowych (wynajem kwater) oraz sprzętowych (wynajem maszyn) na budowach.

W związku z powyższym sytuacja globalnej pandemii będzie przekładać się na kondycję finansową Spółki w roku 2020.

Poza powyższymi, po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia.

Nota 38. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej ENERGOINSTAL S.A. (oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej)

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01 do 31.12.2019 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2019 do 31.12.2019)
Michał Więcek	Prezes Zarządu	240 000,00
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	240 000,00
Lucjan Noras*	Członek zarządu	5 000,00
Razem		485 000,00

*21 stycznia 2019 roku Pan Lucjan Noras złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. z dniem 31 stycznia 2019 r.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-12.2018 zawiera poniższa tabela:

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2018 do 31.12.2018)
Michał Więcek	Prezes Zarządu	265 000,00
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	265 000,00
Lucjan Noras	Członek zarządu	105 000,00
Razem		635 000,00

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2019 do 31.12.2019)
Stanisław Więcek*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	15 000,00
Władysław Komarnicki**	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	15 000,00
Jan Pyka **	Członek Rady Nadzorczej	15 000,00
Artur Olszewski **	Sekretarz Rady Nadzorczej	15 000,00
Kawalski Henryk **	Członek Rady Nadzorczej	12 500,00
Razem		72 500,00

* Stanisław Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 15.000,00 zł.

** wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2018 do 31.12.2018)
Stanisław Więcek*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	30 000,00
Władysław Komarnicki**	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30 000,00
Jan Pyka **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Artur Olszewski **	Sekretarz Rady Nadzorczej	30 000,00
Kawalski Henryk **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Razem		150 000,00

* Stanisław Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 30.000,00 zł.

** wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

Nota 39. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w ENERGOINSTAL S.A. z podziałem na grupy zawodowe

	za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku	za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku
Ogółem, z tego:	67	124
- pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	27	58
- pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	29	59
- uczniowie	-	-
- osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
- osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	11	7

Nota 40. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

Nota 41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Nota 42. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego jednostkowego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego - jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności ENERGOINSTAL S.A. osiągnęła lub przekroczyła 100%



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ENERGOINSTAL S.A. nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, skorygowanego wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła, ani nie przekroczyła 100%.

Nota 43. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Spółce w 2019 roku, w stosunku do roku 2018 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 44. Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z firmą audytorską

Nazwa firmy audytorskiej: ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J.Pelczara 6c/8, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000336012, NIP: 8133598437

▪Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 01.11.2018 r.

▪Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2019 roku: 31.000 zł.

▪Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2019 roku: 40.000 zł.

▪Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2019 roku: 0 zł.

Nota 45. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ENERGOINSTAL S.A.

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek Prezes Zarządu

podpis

Jarosław Więcek Wiceprezes Zarządu

podpis

Marek Królik Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

podpis

Katowice; 26 czerwiec 2020 r.



ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
ENERGOINSTAL S.A.
za 2019 rok**

Katowice, 26 czerwca 2020 roku

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI ENERGOINSTAL S.A.

1.1. INFORMACJE PODSTAWOWE.

Firma:	ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	Al. Roździeńskiego 188 d, 40-203 Katowice
Numer telefonu:	+48 32 735 72 00
Numer faksu:	+48 32 735 72 57
Adres poczty elektronicznej	energoinstal@energoinstal.pl
Adres internetowy:	www.energoinstal.pl
Firma:	ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

1.2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI

ENERGOINSTAL S.A. posiada rozpoznawalną markę w szeroko pojętej branży energetycznej i instalacji przemysłowych. Oferta Spółki obejmuje dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie wytwarzania energii oraz urządzeń przeznaczonych dla energetyki przemysłowej, zawodowej i zakładów przemysłowych. Spółka realizuje także projekty związane z ochroną środowiska oraz instalacjami dla budynków użyteczności publicznej.

ENERGOINSTAL S.A. specjalizuje się w produkcji i montażu kotłów i urządzeń kotłowych, w których poszczególne materiały opałowe w postaci ciekłej, gazowej bądź stałej (biomasa, odpady komunalne, węgiel) w optymalny sposób przekształcane są w żądaną formę energii. Przedsiębiorstwo jest jednym z największych producentów kotłów energetycznych w Polsce oraz znanym i cenionym partnerem na rynku zagranicznym

Spółka realizuje również zlecenia instalacyjne oraz remontowe. Oferta firmy wzbogacona jest o obsługę serwisową kotłowni olejowo – gazowych, obróbkę cieplną materiałów tworzących produkt globalny, jak również serwis wykonanych instalacji. Spółka prowadzi również działalność w obszarze wynajmu lokali oraz hal produkcyjnych.

1.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

ENERGOINSTAL S.A. posiada możliwość realizacji dużych i skomplikowanych robót, co wyróżnia go wśród konkurencji. Spółka zapewnia pełną obsługę techniczną wraz z przekazaniem inwestorowi gotowego obiektu spełniającego wymagania odbiorowe.

OFERTA DLA ENERGETYKI I PRZEMYSŁU:

- Produkcja najwyższej klasy kotłów dla energetyki przemysłowej i zawodowej:
 - kotły odzysknicowe dla przemysłu,
 - kotły odzysknicowe na parametry nadkrytyczne dla bloków parowo-gazowych,
 - kotły opalane biomasą,
 - kotły do termicznej utylizacji odpadów komunalnych,
 - kotły parowe i wodne dla różnych gałęzi przemysłu.
- Kompleksowość działań w zakresie produkcji, montażu i remontów kotłów energetycznych.
- Najwyższe technologie i nowatorskie rozwiązania; jako jedyny na świecie wykorzystuje w swej produkcji kotłowej nowoczesne techniki spawania laserowego.

Oferta produktowa ENERGOINSTAL S.A. skupia się na branży energetycznej oraz budowlano-przemysłowej.

SPÓŁKA PRODUKUJE kotły dla energetyki, przemysłu i gospodarki komunalnej w tym na parametry nadkrytyczne, a w szczególności (9,3 mln PLN co stanowi 26% przychodów Spółki):

- kotły odzysknicowe w układach parowo-gazowych elektrowni,
- kotły fluidalne,
- kotły na biopaliwa,
- kotły do utylizacji odpadów komunalnych,
- kotły gazowo – olejowe,
- kotły węglowe,
- elementy kotłów w tym ściany membranowe spawane hybrydowo metodą laser oraz mag,
- palniki olejowo-gazowe do kotłów,
- stacje regulacyjno-pomiarowe gazowe i olejowe do palników kotłowych,
- rury ożebrowane z żebrami ciągłym i nacinanym spawanym na całej długości żebra – spawane laserem,
- rury claddingowane,
- urządzenia do odpylania spalin,
- konstrukcje stalowe wraz z projektowaniem,
- kanały powietrza i spalin,
- zbiorniki ciśnieniowe,
- przewody wentylacyjne i odpylające,
- nietypowe urządzenia przemysłowe.

SPÓŁKA MONTUJE I REMONTUJE (14 mln PLN co stanowi 39 % przychodów Spółki):

- kotły parowe,
- kotły wodne,
- kompletne kotłownie,
- instalacje i urządzenia ochrony środowiska,

- instalacje technologiczne kotłowni, centralnego ogrzewania, wodno-kanalizacyjne, wody lodowej, instalacje wodne i gazowe w obiektach przemysłowych oraz infrastruktury komunalnej,
- techniczne wyposażenie budynków,
- instalacje technologiczne dla przemysłu,
- instalacje i produkty ze stali szlachetnych w przemyśle spożywczym, chemicznym i budownictwie,
- instalacje wentylacji, klimatyzacji i odpylania,
- izolacje termiczne,
- izolacje akustyczne,
- zabezpieczenia antykorozyjne.

1.4. ZASADNICZE RYNKI ZBYTU ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.

Spółka działa na rynku krajowym i za granicą. Największa część przychodów w 2019 roku pochodziła z rynku zagranicznego.

Zasadniczym rodzajem prowadzonej przez ENERGOINSTAL S.A. działalności jest produkcja, montaż i remonty kotłów dla energetyki zawodowej i przemysłowej. Rynek ten jest uzależniony w dużym stopniu od popytu przedsiębiorstw działających w innych sektorach. Na rynek działalności ENERGOINSTAL S.A. największy wpływ mają sektor przedsiębiorstw użyteczności publicznej (w tym w sektorze energetycznym obejmującym elektrownie i elektrociepłownie), przemysł hutniczy i przemysł petrochemiczny.

Głównymi odbiorcami na rynku zagranicznym w roku 2019 były firmy:

- TEMPTECH – 13,53% sprzedaży
- Thermic Engineering S.A. – 11,31% sprzedaży
- Standardkessel GmbH - 11,17% sprzedaży
- ARVOS GmbH –10,6% sprzedaży,
- BORSIG Service GmbH - 5,49% sprzedaży,

Na rynku krajowym najważniejszym partnerem biznesowym w 2019 r., była Spółka KGHM Polska Miedź S.A. Lubin - 2,08% sprzedaży

Na rynku zagranicznym najważniejszym partnerem biznesowym w 2019 r., była Spółka Temptech – 13,53 % sprzedaży.

1.5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.

Zdecydowana większość zakupów (90%) dokonywana była na rynku krajowym. Import obejmował wyłącznie dostawców z Niemiec.

Wśród największych dostawców krajowych towarów i materiałów znajdują się takie firmy, jak:

- EMERSON Process Management
- PROSPECT GROUP Sp. z o.o.
- GRG-STAL Sp. z o.o.
- Trumpf Polska Sp. z o.o.
- IZOMAR-POLREF Sp. z o.o.

Spółka nie była uzależniona od jednego dostawcy.

2. ORGANIZACJA.

2.1. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY.

Spółka ENERGOINSTAL S.A. posiada dwa oddziały zagraniczne:

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.
Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg,
Konigs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, Am Dorfanger 1.
NIP: DE187459600
- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna.
Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722, 2909VA Capelle aan den IJssel
NIP: NL 8146.34.217 B.01

2.2. UDZIAŁY ENERGOINSTAL S.A. W INNYCH SPÓŁKACH.

Spółka ENERGOINSTAL S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. Według stanu na dzień 31.12.2019 r. w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wchodziły następujące Spółki:

- | | |
|--------------------------------|---------------|
| ▪ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ PRR ENERGOREM Sp. z o.o. | 66% udziałów |
| ▪ PRR EL-GOR Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENITEC S p. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENITECH TL Sp. z o.o. | 100% udziałów |

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2019 i 26.06.2020 roku wynosił 1.800.000,00 zł i dzielił się na 18.000.000 akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 0,10zł każda. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

Na dzień 31.12.2019 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

1. W.A.M. Sp. z o.o.	– 62,55%
2. Jarosław Więcek	– 5,06%
3. Michał Więcek	– 5,05%
4. Pozostali akcjonariusze	– 27,34%

Liczba posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio 5% akcji wg stanu na 31.12.2019 r. i 26.06.2020 r. :

1. W.A.M. Sp. z o.o.	11 259 117 akcji
2. Jarosław Więcek	910 581 akcji
3. Michał Więcek	909 000 akcji

2.4. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA I UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH POWIĄZANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.

Stan posiadanych akcji ENERGOINSTAL S.A. osób zarządzających i nadzorujących:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Sprawowana funkcja w ENERGOINSTAL S.A.	Ilość posiadanych akcji ENERGOINSTAL S.A. na 31.12.2019r.	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	Udziałowcy Spółki: Stanisław Więcek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Więcek- Prezes Zarządu Jarosław Więcek- Wiceprezes Zarządu	11 259 117	62,55%
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	910 581	5,06%
Michał Więcek	Prezes Zarządu	909 000	5,05%

2.5. ZASOBY PERSONALNE

Poniższa tabela pokazuje średni stan zatrudnienia w latach 2018 i 2019.

Średnie zatrudnienie pracowników	ROK 2018			ROK 2019		
	124			67		
	Pracownicy nieprodukcyjni	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne	Pracownicy nieprodukcyjni	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne
	58	59	7	27	29	11

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W SPÓŁCE W 2019 ROKU.

3.1. WAŻNIEJSZE SPRAWY PODEJMOWANE UCHWAŁAMI ZARZĄDU

Do najważniejszych uchwał podjętych w 2019 roku przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A., należy zaliczyć uchwały w sprawie:

- Uchwała nr 1/2019 podjęta w dniu 13.03.2019 r. w sprawie zawarcia umowy z PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. w Jastrzębiu Zdroju oraz zmian w ustanowionych na rzecz PGNiG Termika Energetyczna Przemysłowa S.A. w Jastrzębiu Zdroju hipotekach.
- Uchwała nr 2/2019 podjęta w dniu 26.03.2019 r. w sprawie udzielenia wsparcia finansowego dla Politechniki Śląskiej z okazji obchodów Jubileuszu 50-lecia Wydziału Inżynierii Materiałowej.
- Uchwała nr 3/2019 podjęta w dniu 15.04.2019 r. w sprawie zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 31.05.2019 r.
- Uchwała nr 4/2019 podjęta w dniu 15.04.2019 r. w sprawie wniosku Zarządu ENERGOINSTAL S.A. dotyczącego pokrycia straty za 2018 r.
- Uchwała nr 5/2019 podjęta w dniu 15.04.2019 r. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Zarządu spółki ENERGOINSTAL S.A. za 2018r.
- Uchwała nr 6/2019 podjęta w dniu 15.04.2019 r. w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za 2018r.
- Uchwała nr 7/2019 podjęta w dniu 01.07.2019 r. w sprawie wprowadzenia Aneksu nr 1 do Regulaminu Pracy ENERGOINSTAL S.A.
- Uchwała nr 8/2019 podjęta w dniu 09.12.2019 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 29.01.2020r.

W okresie objętym sprawozdaniem odbyły się dwa posiedzenia Rady Nadzorczej spółki ENERGOINSTAL S.A. Podjęto siedemnaście uchwał:

- Uchwała nr IX/30/2019 w sprawie przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia Rady z dnia 18.12.2018 r., podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/31/2019 w sprawie oceny Rady Nadzorczej Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/32/2019 w sprawie oceny Rady Nadzorczej Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania z działalności Zarządu ENERGOINSTAL S.A. za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/33/2019 w sprawie oświadczenia Rady Nadzorczej dotyczącego funkcjonowania Komitetu Audytu w roku 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/34/2019 w sprawie przyjęcia Jednostkowego Sprawozdania Finansowego Spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania z działalności Zarządu ENERGOINSTAL S.A. za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/35/2019 w sprawie przyjęcia sprawozdania z badania Sprawozdania finansowego Spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania z działalności Zarządu ENERGOINSTAL S.A. za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/36/2019 w sprawie przyjęcia Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/37/2019 w sprawie przyjęcia sprawozdania z badania Skonsolidowanego Sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/38/2019 w sprawie przyjęcia wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty netto Spółki za rok 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/39/2019 w sprawie spełnienia kryteriów niezależności przez członków Rady Nadzorczej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/40/2019 w sprawie wypełnienia przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania ładu korporacyjnego, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.

- Uchwała nr IX/41/2019 w sprawie racjonalności polityki Spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/42/2019 w sprawie potrzeby organizacyjnego wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/43/2019 w sprawie przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej w działalności w roku 2018, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/44/2019 w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd porządku obrad Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 16.04.2019 r.
- Uchwała nr IX/45/2019/O w sprawie przyjęcia protokołu z poprzedniego posiedzenia podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 18.12.2019r.,
- Uchwała nr IX/46/2019/O w sprawie zatwierdzenia przedłożonego przez Zarząd porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki ENERGOINSTAL S.A., podjęta na posiedzeniu Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w dniu 18.12.2019 r.

3.2. ISTOTNE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE PRZEZ ENERGOINSTAL S.A. w 2019 r.

- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- Standardkessel GmbH – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, Dostawa rur na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- NEWES - prace serwisowe w Holandii

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE PRZEZ ENERGOINSTAL S.A. w 2019 r.

- PGNiG TERMIKA S.A. – Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.
- KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie- Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów
- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- ARVOS GmbH – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny IRAN
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Montaż kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Borsig Service GmbH – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy
- ARVOS GmbH – Dostawa ARINA Methanol – Gas
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- ARVOS GmbH – Dostawa paneli membranowych McCarran

- Standardkessel GmbH – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, Dostawa rur na E.ON Cogeneration Plant in Gent

3.2.3. Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami, dotyczące ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

3.3. POZOSTAŁE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2019 ROKU

1/ Dnia 21 stycznia 2019r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. złożył Pan Lucjan Noras z dniem 31 stycznia 2019r.

2/ Dnia 28 lutego 2019 podpisano Aneks 24 z bankiem PKO BP SA, który zmniejsza wpis hipoteki łącznej do wysokości **7 414 642,86 PLN** (słownie złotych: siedem milionów czterysta czternaście tysięcy sześćset czterdzieści dwa 86/100) na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2, dla której prowadzona jest KW nr CZ1Z/00049889/2 oraz w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11, dla której prowadzona jest KW nr JG1J/00037540/3 na rzecz PKO BP S.A. Stosowne wnioski o zmianę wpisu zostały wysłane do odpowiednich Sądów - na dzień sporządzania raportu brak potwierdzenia zmiany wpisu.

3/ W dniu 10 kwietnia 2019 roku ENERGOINSTAL S.A. podpisał akt notarialny sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Piechowicach, tj. budynków wraz z prawem użytkowania wieczystego gruntu.

4/ W dniu 29 lipca 2019r. ENERGOINSTAL S.A. jako jedyny Wspólnik spółki działającej pod nazwą Energoinstal spółka z o.o. podjął decyzję o likwidacji tej spółki. W obecności notariusza (akt notarialny Repertorium A numer 4045/2019) odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Wspólników spółki Energoinstal spółka z o.o. podczas, którego Wspólnik spółki podjął następujące uchwały:

- 1/ Uchwała nr 1 NWZW w sprawie rozwiązania Spółki i otwarcie likwidacji
- 2/ Uchwała nr 2 NWZW w sprawie powołania likwidatora Spółki
- 3/ Uchwała nr 3 NWZW w sprawie ustalenia wynagrodzenia likwidatora
- 4/ Uchwałę n 4 NWZW w sprawie ogłoszenia o otwarciu likwidacji

5/ Dnia 18.12.2019r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę z W.A.M. Spółka z o.o o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 100 udziałach firmy Przedsiębiorstwo Robót Remontowych "EL-GOR" Spółka. z o.o. do wysokości 7.500.000 zł. Umowę zastawu sporządzono w związku z udzieleniem poręczenia kwoty pieniężnej do wysokości 7.500.000zł z tytułu zawartej umowy pożyczki zawartej pomiędzy ENITEC Spółka z o.o. (spółka zależna od ENERGOINSTAL S.A.) a W.A.M. Spółka z o.o. z dnia 17.04.2019r wraz z Aneksem 1 z dnia 29.11.2019r., której termin spłaty przypada na 30.06.2020r. (Wpis Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 08.01.2020r.).

6/ Dnia 18.12.2019r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę z W.A.M. Spółka z o.o. o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 132 udziałach firmy Przedsiębiorstwo Robót Remontowych "ENERGOREM" Spółka. z o.o. do wysokości 7.500.000zł. Umowę zastawu sporządzono w związku z udzieleniem poręczenia kwoty pieniężnej do wysokości 7.500.000zł z tytułu zawartej umowy pożyczki zawartej pomiędzy ENITEC Spółka. z o.o. (spółka zależna od ENERGOINSTAL S.A.) a W.A.M. Spółka z o.o. z dnia 17.04.2019r wraz z Aneksem 1 z dnia 29.11.2019r., której termin spłaty przypada na 30.06.2020r. (Wpis Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 10.01.2020r.)

7/ Dnia 18.12.2019r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł ze Stanisławem Więckiem umowę przewłaszczenia na zabezpieczenie na 13.922 udziałach firmy ZEC ENERGOSERVICE Spółka z o.o. o łącznej wartości 696.100zł. Umowę przewłaszczenia sporządzono w związku z:

- udzieleniem przez Stanisława Więcka zabezpieczenia Umowy Współpracy nr 11/059/10/Z/PX zawartej pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a mBank S.A. w postaci wpisu hipoteki kaucyjnej,
- udzieleniem przez Stanisława Więcka zabezpieczenia do zobowiązań wynikających z tytułu udzielenia gwarancji bankowej nr 11032KPB11 wystawionej na zlecenie ENERGOINSTAL S.A. w postaci wpisu hipoteki kaucyjnej,
- udzieleniem przez Stanisława Więcka zabezpieczenia do zobowiązań wynikających z tytułu udzielenia gwarancji bankowej nr 11033KPB11 wystawionej na zlecenie ENERGOINSTAL S.A. w postaci wpisu hipoteki kaucyjnej,
- udzieleniem przez Stanisława Więcka zabezpieczenia w postaci osobistego poręczenie weksla In blanco wystawionego przez ENERGOINSTAL S.A. za zobowiązania wynikające z Porozumienia dotyczącego Uwag Limitujących oraz rozszerzenia odpowiedzialności za wykonanie Kontraktu nr 145/2013 na rzecz PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.

8/ Dnia 18.12.2019r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę z W.A.M. Spółka z o.o o ustanowienie zastawu rejestrowego na 100 udziałach firmy ENITEC Spółka .z o.o. do wysokości 7.500.000zł. Umowę zastawu sporządzono w związku z udzieleniem poręczenia kwoty pieniężnej do wysokości 7.500.000zł z tytułu zawartej umowy pożyczki zawartej pomiędzy ENITEC Spółka z o.o.(spółka zależna od ENERGOINSTAL S.A.) a W.A.M. Spółka z o.o. z dnia 17.04.2019r wraz z Aneksem 1 z dnia 29.11.2019r której termin spłaty przypada na 30.06.2020r. (Wpis Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach z dnia 08.01.2020r.)

Pozostałe ważne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

4. OŚWIADCZENIE ENERGOINSTAL S.A. O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2019 ROK.

4.1. WSKAZANIE ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO PRZYJĘTEGO PRZEZ ENERGOINSTAL S.A.

ENERGOINSTAL S.A. stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW”.

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, dostępna jest na stronie internetowej spółki pod adresem: [https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarzadu/Informacja na temat stanu stosowania przez spoYkY rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki SpoYek Notowanych na GPW 2016.pdf](https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarzadu/Informacja_na_temat_stosowania_przez_spoYkY_rekomendacji_i_zasad_zawartych_w_Zbiorze_Dobre_Praktyki_SpoYek_Notowanych_na_GPW_2016.pdf)

4.2. ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Zgodnie z Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, spółka ENERGOINSTAL S.A. nie stosuje 4 rekomendacji oraz 14 zasad szczegółowych.

Rekomendacje, których nie stosuje spółka wraz z ich uzasadnieniem przedstawiają się następująco:

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Komentarz spółki:

W spółce realizowane są działania ze wskazanych powyżej obszarów. Nie wszystko odbywa się jednak w ramach specjalnie wyodrębnionych do tego celu systemów. Obsługa finansowa i controllingowa realizowane są przez spółkę siostrzaną dla Emitenta - W.A.M. Consulting, natomiast w ENERGOINSTAL S.A. działa Komisja Kontroli Wewnętrznej oraz System Zintegrowanego Zarządzania.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Komentarz spółki:

Według opinii Zarządu akcjonariat Spółki charakteryzuje się małym rozproszeniem, a przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń nie wskazuje na potrzebę zapewnienia wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz spółki:

Zasada ta nie jest w pełni stosowana. Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasady wynagradzania kluczowych menedżerów określa obowiązujący w spółce Regulamin Wynagradzania. Natomiast wynagrodzenie Członków Zarządu ustala indywidualnie Rada Nadzorcza.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz spółki:

Zgodnie z wyjaśnieniami w punkcie VI.R.1

Zasady szczegółowe, których nie stosuje spółka wraz z ich uzasadnieniem przedstawiają się następująco:

I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz spółki:

Podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, został w Spółce dokonany i zapewnia prawidłowe jej funkcjonowanie. Spółka nie decyduje się jednak na prezentację tych informacji na stronie internetowej.

I.Z.1.7. Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

Komentarz spółki:

Spółka nie publikuje informacji na temat jej strategii, zaś dane dotyczące jej wyników finansowych są stale dostępne na jej stronie internetowej.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Komentarz spółki:

W odniesieniu do władz spółki i jej kluczowych menedżerów, spółka nie stosuje obecnie polityki różnorodności. Decyzje odnośnie powołania osób do wykonywania funkcji zarządu, nadzoru i funkcji kierowniczych, podejmowane są w oparciu o ich kompetencje i doświadczenie, tak aby zapewnić realizację strategii i celów spółki.

I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki:

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo.

Komentarz spółki:

Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio czy wideo. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób dokumentowania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia jest wystarczający i zgodny z obowiązującymi przepisami prawa. Podjęte przez Walne Zgromadzenie uchwały są upubliczniane w raportach bieżących wysyłanych na GPW i zamieszczane na stronie internetowej spółki.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz spółki:

Podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, został w Spółce dokonany i zapewnia prawidłowe jej funkcjonowanie. Spółka nie decyduje się jednak na prezentację tych informacji na stronie internetowej.

II.Z.10.1. Ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Komentarz spółki:

Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę sytuacji spółki. Nie uwzględnia ona jednak wszystkich elementów wskazanych w powyższej zasadzie

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Komentarz spółki:

Działania we wskazanych powyżej obszarach są w spółce prowadzone. Nie wszystko odbywa się jednak w ramach specjalnie wyodrębnionych do tego celu systemów. Czynności, o których mowa realizowane są przez Dział Finansów i Controllingu, Komisję Kontroli Wewnętrznej oraz System Zintegrowanego Zarządzania.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Komentarz spółki:

Zgodnie z zasadą III.Z.1.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz spółki:

W spółce nie wyodrębniono funkcji audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady III.Z.1.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady III.Z.1. oraz zasady II.Z.10.1.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki :

Struktura akcjonariatu oraz dotychczasowe doświadczenia z przebiegu Walnych Zgromadzeń, nie wskazują potrzeby zapewnienia dostępności transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,*
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,*

- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz spółki :

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. W związku z tym w sprawozdaniu rocznym publikuje tylko informacje wskazane przez obowiązujące przepisy prawa. Spółka w sprawozdaniu rocznym podaje wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

4.3. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ENERGOINSTAL S.A.

Zarząd Spółki ENERGOINSTAL S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ENERGOINSTAL S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy ENERGOINSTAL S.A.

Pełną obsługę finansowo-księgową zarówno dla jednostki dominującej – Spółki ENERGOINSTAL S.A., jak również pozostałych Spółek Grupy świadczy spółka W.A.M. Consulting Sp. z o.o. – spółka siostrzana dla Energoinstal S.A. W Spółce tej pracują wykwalifikowani pracownicy, którzy świadczą usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych, sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A., jak również usługi z zakresu doradztwa personalnego i szkoleń.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem proces sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., a następnie przekazywane do akceptacji przez Zarząd.

Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i śródrocznych sprawuje Główny Księgowy Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Spółka na bieżąco monitoruje i wdraża zmiany wprowadzane w przepisach i regulacjach zewnętrznych w zakresie wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. są księgi rachunkowe prowadzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. sporządzane są w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości.

Księgi rachunkowe jednostki dominującej są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego SAP R/3, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej od 1 stycznia 2008r. Księgi rachunkowe Spółek zależnych są prowadzone

w oparciu o systemy finansowo-księgowe takie jak: SAP R/3 oraz Symfonia. Systemy te zapewniają agregowanie danych w pożądanym przekrojach.

Spółki Grupy ENERGOINSTAL S.A. stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy.

4.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31.12.2019r. przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
W.A.M. Sp. z o.o.*	11 259 117	62,55%	11 259 117	62,55%
Jarosław Więcek	910 581	5,06%	910 581	5,06%
Michał Więcek	909 000	5,05%	909 000	5,05%
Razem:	13 078 698	72,66%	13 078 698	72,66%

* Udziałowcami W.A.M. Sp. z o.o. są: Stanisław Więcek, Michał Więcek, Jarosław Więcek.

4.5. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DAJĄCYCH SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE ORAZ OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU I PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI.

W Spółce nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne, nie ma też żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności.

4.6. ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI.

Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada powołuje pozostałych członków Zarządu, lub powołuje ich z własnej inicjatywy. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut dla pozostałych władz Spółki. W stosunkach wewnętrznych Zarząd może wykonywać zarządzanie spółką poprzez Dyrektora Zarządzającego. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarządowi przysługuje prawo ustanawiania ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie Spółki lub jego zorganizowanej części.

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez Zarząd i obowiązujące przepisy.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, określa zatwierdzony w 2007r. Regulamin Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A., którego tekst jest dostępny na stronie internetowej spółki.

Decyzję o emisji akcji Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy większością 3/4 oddanych głosów. Decyzję o wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

4.7. ZASADY ZMIAN STATUTU ENERGOINSTAL S.A.

Zmiany statutu następują w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian statutu zwiększające świadczenia akcjonariuszy lub uszczegóławiające prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

4.8. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA.

Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki ENERGOINSTAL S.A. uchwalony w dniu 10.07.2010r. (dostępny na stronie internetowej spółki).

Akcjonariuszom Spółki przysługują uprawnienia określone w art. 434 Kodeksu Spółek Handlowych (prawo poboru). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału akcyjnego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad umieszczono określone sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów lub które zostały zwołane na podstawie art. 400 KSH wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymaga podjęcia

uchwały Walnego Zgromadzenia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek poparty przez co najmniej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

4.9. SKŁAD OSOBOWY ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ENERGOINSTAL S.A.

Skład osobowy Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu w 2019 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2019 r.:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Lucjan Noras - Członek Zarządu¹

¹ 21 stycznia 2019 roku Pan Lucjan Noras złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. z dniem 31 stycznia 2019 roku.

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w 2019 r.:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego

Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej

Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

Sposób działania Rady Nadzorczej i Zarządu oraz ich zasadnicze uprawnienia określa zatwierdzony w 2008 r. Regulamin Rady Nadzorczej i zatwierdzony w 2007 r. Regulamin Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. (oba regulaminy są dostępne na stronie internetowej spółki).

Skład Komitetu Audytu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2019 r.:

Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu

Stanisław Więcek – Członek Komitetu Audytu

Artur Olszewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegalnie w ramach struktury Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S. A. Komitet Audytu pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu zgodnie z art. 130 Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r., w szczególności należą zadania, takie jak:

1. Monitorowanie:

- procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzanej w firmie audytorskiej.
2. Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie.
 3. Informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania.
 4. Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem.
 5. Opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych.
 6. Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.
 7. Określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę.
 8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej, rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6.
 9. Przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

4.9.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE KOMITETU AUDYTU

Poniżej przedstawiono wymagane przez § 70 ust.6 pkt I) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim informacje dot. Komitetu Audytu:

a) niezależność członków

W roku 2019 w Komitecie Audytu ENERGOINSTAL S. A. członkami niezależnymi, spełniającymi przesłanki niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) byli:

- Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Artur Olszewski – Członek Komitetu Audytu

b) osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Wymieniony poniżej Członek Komitetu wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, nabył w wyniku opisanego wykształcenia i doświadczenia zawodowego:

Jan Pyka – absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny). Posiada bogaty dorobek naukowy, a także doświadczenie w gospodarce i organizacjach społecznych.

Przebieg pracy naukowej: 1969 r. – asystent w WSE Katowice, 1974 r. – obrona pracy doktorskiej; 1974 r. – adiunkt w Akademii Ekonomicznej; 1992 r. – obrona pracy habilitacyjnej w AE Katowice; 1992 r. – profesor nadzwyczajny w Politechnice Opolskiej; 1995 r. - profesor AE w Katowicach; 1999 -2005 r., prorektor ds. rozwoju akademii Ekonomicznej w Katowicach; 2008-2012 r. rektor Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach; 2013 r. – profesor tytularny w katedrze Zarządzania Przedsiębiorstwem UE w Katowicach.

Doświadczenie w gospodarce zdobył m. in. jako członek Rady Nadzorczej Wspólnoty Węgla Kamiennego w Katowicach, członek Rady Nadzorczej PSE S. A. w Warszawie, Przewodniczący Rady Nadzorczej BIT Plus (msp), członek Rady Nadzorczej Energopol S.A., ekspert do spraw restrukturyzacji górnictwa Ministerstwa Gospodarki, Przewodniczący Zespołu Ekspertów ds. Łączenia i Likwidacji Kopalń. Z ENERGOINSTAL S.A. związany od grudnia 2013 r. kiedy to został powołany na członka Rady Nadzorczej.

Aktywny w licznych organizacjach społecznych i naukowych, m. in. jako: Prezes Śląskiego Oddziału Towarzystwa Naukowego Organizacji i Kierownictwa, Wiceprzewodniczący Głównej Rady Naukowej TNOiK w Warszawie, Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania Polskiej Akademii Nauk w Warszawie w latach 2011 – 2015, współzałożyciel Stowarzyszenia Edukacja dla Przedsiębiorczości w Krakowie, członek Rady Konsultacyjnej RIG.

c) osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Stanisław Więcek – absolwent Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Z ENERGOINSTAL S.A. (dawniej Instal Katowice S.A.) związany od początku swojej kariery zawodowej. W spółce przeszedł wszystkie szczeble zatrudnienia, by w efekcie stać się jej Prezesem i właścicielem, a obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej. W latach 1986-1998 r. jako założyciel i Dyrektor Samodzielnego Oddziału w Niemczech, rozszerzył obszar działalności spółki o prawie wszystkie kraje Europy. Od 1998 r. Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S. A. Stworzył przedsiębiorstwo o zasięgu światowym, mocną i rozpoznawalną w branży energetycznej markę. W okresie sprawowanej prezesury doprowadził m. in. do przeobrażenia spółki na energetykę, a także utworzył silną Grupę Kapitałową. W 2007 r. wprowadził spółkę na GPW w Warszawie. W 2011 r. ustąpił z funkcji Prezesa Zarządu, by objąć stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.

Bogate doświadczenie zawodowe pozwoliło mu na szczegółowe poznanie branży energetycznej oraz specyfiki działalności prowadzonej przez ENERGOINSTAL S. A.

- d) informacja o świadczeniu przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażono zgodę na świadczenie tych usług**

Firma audytorska nie świadczy innych dozwolonych usług niebędących badaniem.

- e) główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem**

W roku 2018 w ENERGOINSTAL S. A. obowiązywała opracowana i przyjęta przez Komitet Audytu w roku 2017 Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

W powyższym dokumencie określone zostały wytyczne i zasady, którymi powinny kierować się Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji oraz Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ENERGOINSTAL S. A. Uwzględniają one wymogi wynikające z Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Polityka wyboru firmy audytorskiej realizowana jest w oparciu o następujące zasady:

- wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- Komitet Audytu stosuje regułę polegającą na rekomendowaniu Radzie Nadzorczej rotacji wyboru biegłego rewidenta. Biegły rewident może wykonywać czynności rewizji finansowej w okresie nie dłuższym niż pięć lat. Ponowna współpraca może mieć miejsce dopiero po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego,
- Komitet Audytu jak również Rada Nadzorcza dokonując ostatecznego wyboru w szczególności kładą nacisk na to, aby przeprowadzając badanie firma audytorska posiadała wieloletnie doświadczenie i kompetencje zespołu audytowego w badaniu sprawozdań finansowych spółek,
- wybór firmy audytorskiej dokonywany jest tak, aby spełnione zostały zasady bezstronności i niezależności tej firmy, a także aby realizowane przez nią w Spółce prace wychodzące poza zakres badania sprawozdania finansowego nie stanowiły konfliktu interesów,
- podstawą badania prowadzonego przez biegłego rewidenta są obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności: Ustawa o rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz wymogi Giełdy Papierów Wartościowych.

f) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzony został na podstawie obowiązującej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ENERGOINSTAL S. A., w której w szczególności określone zostały wymogi i kryteria dotyczące wyboru audytora, wynikające z Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. Zgodnie z art. 130 ust 2 przedmiotowej Ustawy Komitet Audytu dokonując analizy ofert od firm audytorskich na przeprowadzenie przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. na lata 2018, 2019 oraz 2020, postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o. o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8 (KRS nr 0000336012). Rada Nadzorcza wybór ten przyjęła.

g) liczba odbytych posiedzeń Komitetu Audytu albo posiedzeń Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonaniu obowiązków Komitetu Audytu

W 2019 roku odbyły się dwa posiedzenia Komitetu Audytu.

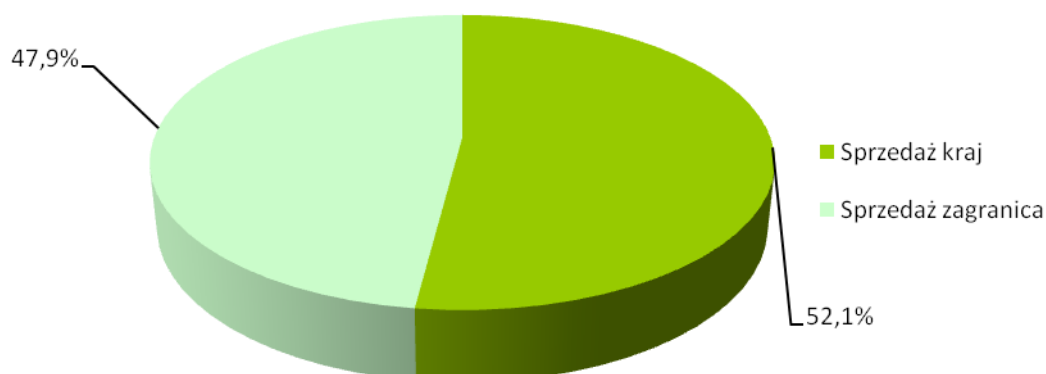
5. ANALIZA EKONOMICZNO-FINANSOWA**5.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH****5.1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży**

Poniżej przedstawiono strukturę terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów.

Sprzedaż	w tys. zł	Udział w %	w tys. zł	Udział w %
	2019		2018	
Sprzedaż kraj	18 763	52,1%	63 373	68,3%
Sprzedaż zagranica	17 283	47,9%	29 403	31,7%

W strukturze przychodów analogicznie do poprzedniego okresu przeważają przychody z rynku krajowego, gdzie Spółka realizuje kontrakty dla energetyki i przemysłu. Udział rynku krajowego w kolejnych okresach będzie się zmniejszał, z uwagi na ukończenie znaczącego projektu w ramach GW. Największa wartość sprzedaży na rynkach zagranicznych zrealizowana została w 2019 roku do Niemiec, które są głównym rynkiem sprzedaży eksportowej.

Struktura sprzedaży w 2019 roku



Poziom sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty produktów, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego pokazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2019	2018	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	(tys PLN)	(tys PLN)		(%)
Sprzedaż razem:	36 046	92 776	-56 730	-61,1%
montaż	13 867	59 716	-45 849	-76,8%
wytwarzanie	9 325	22 723	-13 398	-59,0%
pozostała działalność	12 854	10 337	2 517	24,4%

Przychody ze sprzedaży w 2019 roku w stosunku do roku poprzedniego spadły o 61,1%. Znaczący spadek widoczny był zarówno w segmencie montażu jak i wytwarzania głównie za sprawą mniejszej ilości pozyskiwanych i realizowanych kontraktów, w konsekwencji silnej konkurencji cenowej w branży oraz dedykowania do bezpośredniej realizacji i obsługi kontraktów i zleceń produkcyjnych spółki córki Enitec Sp. z o.o. a w przypadku kontraktów i zleceń serwisowych i montażowych spółki córki ZEC Energoservice Sp. z o.o. W segmencie montażu odnotowano spadek sprzedaży o 76,8%, na skutek mniejszej ilości realizowanych kontraktów.

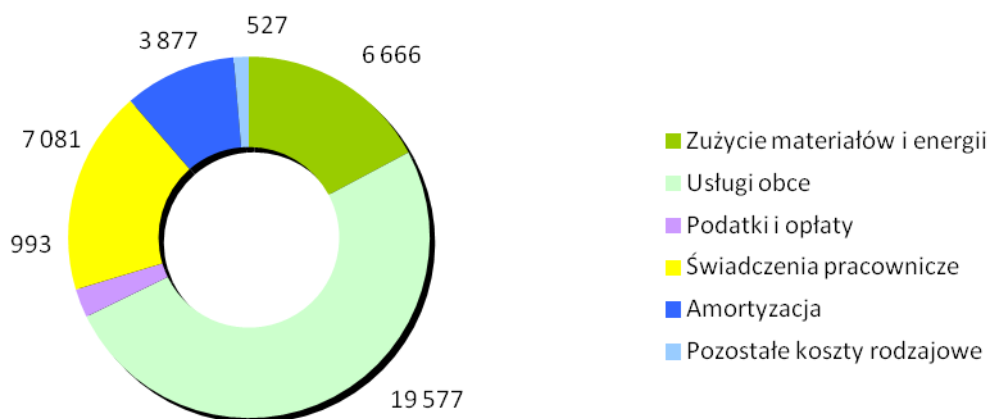
W ocenie Zarządu prowadzona w Spółce restrukturyzacja powinna pozwolić na zwiększenie konkurencyjności ENERGOINSTAL SA i grupy kapitałowej na rynku, a tym samym na zwiększenia udziału przychodów z wszystkich wyżej wymienionych segmentów sprzedaży Spółki i spółek z grupy kapitałowej specjalizujących się w przedmiotowych realizacjach.

5.1.2. Koszty działalności operacyjnej

Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2019	Udział	2018	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys PLN	%	tys PLN	%
Koszty działalności operacyjnej	40 366	100,0%	100 932	100,0%	-60 566	-60,0%
Zużycie materiałów i energii	6 666	16,5%	9 475	9,4%	-2 809	-29,6%
Usługi obce	19 577	48,5%	73 329	72,7%	-53 752	-73,3%
Podatki i opłaty	993	2,5%	1 526	1,5%	-533	-34,9%
Świadczenia pracownicze	7 081	17,5%	13 948	13,8%	-6 867	-49,2%
Zmiana stanu prod. i prod.w toku	1 645	4,1%	-2 143	-2,1%	3 788	-176,8%
Amortyzacja	3 877	9,6%	4 120	4,1%	-243	-5,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	527	1,3%	677	0,7%	-150	-22,0%

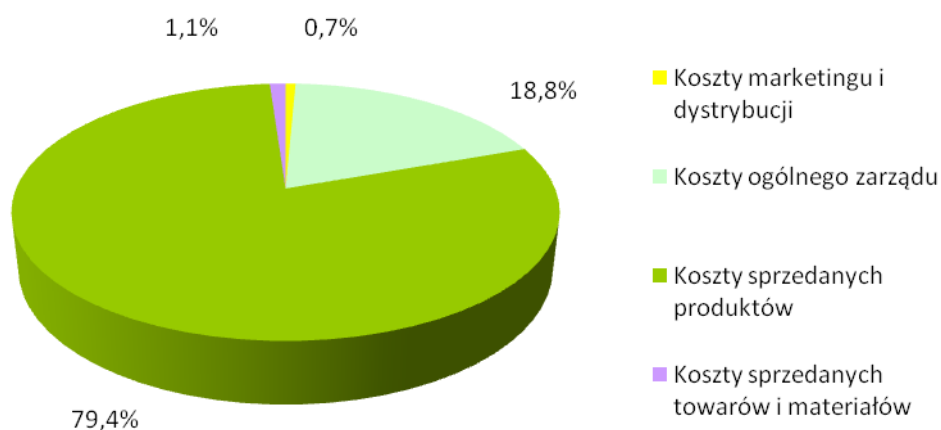
Struktura rodzajowa kosztów w 2019 roku



Koszty działalności operacyjnej w 2019 roku spadły o 60 % w relacji do roku poprzedniego, co jest efektem spadku poziomu sprzedaży. Największe pozycje kosztowe to usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami oraz zakupy materiałowe. Wysoki udział usług obcych oraz zużycia materiałów i energii wynikał z realizacji kontraktów ENERGOINSTAL S.A. na rynku krajowym w formule GW/GRI, od których spółka odeszła na rzecz formuły kwalifikowanego poddostawcy i podwykonawcy. W ocenie spółki realizacje kontraktów na rynku krajowym w w/w formule obciążone są zbyt wysokimi ryzykami dla GW/GRI.

Wyszczególnienie	2019	Udział	2018	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys PLN	%	tys PLN	%
Koszty działalności operacyjnej	40 819	100,0%	101 868	100,0%	-61 049	-59,9%
Koszty marketingu i dystrybucji	286	0,7%	727	0,7%	-441	-60,7%
Koszty ogólnego zarządu	7 686	18,8%	8 775	8,6%	-1 089	-12,4%
Koszty sprzedanych produktów	32 394	79,4%	91 430	89,8%	-59 036	-64,6%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	453	1,1%	936	0,9%	-483	-51,6%

Struktura kosztów w 2019 roku



Koszt własny sprzedaży produktów, usług i materiałów w 2019 roku wyniósł 32.847 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 36.046 tys. zł przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 3.198 tys. zł. Po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu **strata ze sprzedaży wyniosła -4.774 tys. zł**. Była ona w głównej mierze wynikiem braku rentowności na kontrakcie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA projekt EC Zofiówka. Marża uzyskiwana na pozostałych kontraktach w 2019 roku nie pozwoliła na pokrycie kosztów stałych Spółki. W ocenie Zarządu prowadzone w Spółce dalsze działania restrukturyzacyjne oraz budowanie portfela zleceń pozwoli w przyszłości generować marżę pokrywającą koszty funkcjonowania Spółki.

5.1.3. Wyniki finansowe Spółki

Wyniki z działalności Spółki	01.01.19-31.12.19	01.01.18-31.12.18
Zysk brutto ze sprzedaży	3 198	409
Zysk ze sprzedaży	-4 774	-9 092
EBITDA	3 045	6 082
EBIT	-832	1 960
Zysk z działalności gospodarczej	-2 014	-915
Zysk netto	-2 014	-915

W 2019 roku Spółka odnotowała stratę netto na poziomie -2.014 tys. zł. Na wynik ten miały istotny wpływ następujące zdarzenia:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 56.730 tys. zł, tj. o 61,1%,
- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 2.691,6 tys. zł,
- dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 68,7 tys. zł,

Główną przyczyną niższych przychodów ze sprzedaży był harmonogram realizacji największego kontaktu realizowanego przez ENERGOINSTAL S.A. (PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. – EC Zofiówka). Dodatkowym czynnikiem, który negatywnie wpływał na niski poziom przychodów była silna konkurencja cenowa na podstawowych rynkach działalności Spółki oraz dedykowania do bezpośredniej realizacji i obsługi kontraktów i zleceń produkcyjnych spółki córki Enitec Sp. z o.o. a w przypadku kontraktów i zleceń serwisowych i montażowych spółki córki ZEC Energoservice Sp. z o.o.

5.1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Struktura aktywów	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	80,4%	65,4%
Zapasy	1,8%	5,6%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	14,9%	25,7%
Inwestycje krótkoterminowe	2,9%	3,4%

Struktura aktywów wynika ze specyfiki działalności Spółki i realizowanych kontraktów. Charakterystyczny jest niewielki udział zapasów w ogólnej wartości aktywów (realizacja kontraktów dostawczych w dużej mierze z materiałów inwestora) oraz istotny poziom należności oraz rozliczeń międzyokresowych wynikający ze wzrostu zaangażowania projektu EC Zofiówka.

Struktura majątkowo- finansowa

▪ **Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy**

	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał obrotowy	-5 207	-4 818
Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	-3 453	-4 124
Saldo netto środków obrotowych (1-2)	-1 754	-694

Ujemny kapitał obrotowy na koniec 2019 roku jest pokłosiem wzrostu zobowiązań handlowych, w tym także zobowiązań na projekcie EC Zofiówka. Napięcia płynnościowe, które wystąpiły w badanym okresie, wynikały ze zmniejszenia limitów kredytowych przez instytucje finansowe oraz ze zmiany struktury finansowania ograniczającej swobodny dostęp do limitów kredytowych. W rezultacie działań podjętych przez Emitenta w odpowiedzi na kroki realizowane przez banki, ciężar finansowania projektu EC Zofiówka został przejęty przez Inwestora. Spółka spodziewa się poprawy w zakresie kapitału obrotowego po rozliczeniu projektu EC Zofiówka.

▪ **Wskaźniki płynności**

Wskaźniki płynności	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,08	1,23
Wskaźnik płynności szybkiej	0,98	1,03
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,16	0,12

Poziom wskaźników płynności na koniec 2019 roku odzwierciedla opisane powyżej trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań, z którymi Spółka zmagala się w badanym okresie. Po rozliczeniu projektu EC Zofiówka oczekiwana jest poprawa płynności spółki.

▪ **Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego**

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik zadłużenia aktywów	21,4%	30,7%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	18,1%	28,1%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	33,3%	58,6%
Udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	64,3%	52,3%

Wskaźniki zadłużenia w bieżącym okresie kształtują się na niższym w stosunku do poprzedniego okresu poziomie. Ich spadek wynika głównie z obniżenia się poziomu zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W ocenie Spółki wskaźniki kształtują się na stabilnym poziomie.

▪ **Wskaźniki sprawności działania**

Cykle rotacji w dniach	01.01.19-31.12.19	01.01.18-31.12.18
Rotacja należności handlowych	132	62
Rotacja zobowiązań handlowych	127	135
Rotacja zapasów	32	15

Ze względu na istotność przedpłat otrzymanych od odbiorców i/lub wypłaconych zaliczek na poczet dostaw Spółka przyjęła metodologię wyliczania wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań, która traktuje odpowiednio przedpłaty otrzymane od odbiorców, jako należności handlowe, a zaliczki wypłacone na poczet dostaw, jako zobowiązania handlowe.

Wysoki wskaźnik rotacji należności i zobowiązań wynika ze specyfiki realizowanych kontraktów, gdzie rzeczywiste fakturowanie nie zawsze pokrywa się z płatnościami. Zapisy kontraktów przewidują płatności etapowe i często wymagają spełnienia dodatkowych warunków. Dodatkowo kontrakty krajowe, które były realizowane w formule GW/GRI podlegały fakturowaniu zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym projektu, co powodowało często skokowy wzrost pozycji na dzień bilansowy.

▪ **Wskaźniki rentowności**

Wskaźniki rentowności	01.01.19-31.12.19	01.01.18-31.12.18
ROA-rentowność aktywów	-2,8%	-1,0%
ROE-rentowność kapitału	-4,4%	-1,9%
Rentowność sprzedaży brutto	8,9%	0,4%
Rentowność sprzedaży	-13,2%	-9,8%
Rentowność EBITDA	8,4%	6,6%
Rentowność EBIT	-2,3%	2,1%
Rentowność brutto	-5,6%	-1,0%
Rentowność netto	-5,6%	-1,0%

W 2019 roku wartości wskaźników rentowności poprawiły się, jednak z uwagi na poniesioną w 2019 stratę, większość wskaźników nadal jest na poziomie ujemnym. Główną przyczyną wygenerowania ujemnego wyniku finansowego był brak rentowności na projekcie - PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.- EC Zofiówka. Po uwzględnieniu odsetek na poziomie 1,2 mln zł i amortyzacji na poziomie 3,9 mln zł wskaźnik rentowności EBIT jest ujemny, natomiast wskaźnik EBITDA wykazuje dodatnie wartości.

5.1.5. Przepływy środków pieniężnych

Rachunek przepływów środków pieniężnych w ramach trzech sfer działalności kształtuje się następująco:

Przepływy środków pieniężnych	31.12.2019	31.12.2018
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	989	8 171
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	704	6 492
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 694	-15 770
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 001	-1 107

Dodatnie przepływy netto z działalności operacyjnej na koniec 2019 miały swoje źródło w spadku należności i rozliczeń międzyokresowych (+15.738 tys. zł), co pozwoliło na zrównoważenie ujemnych przepływów z tytułu straty netto (-2.014 tys. zł) oraz z tytułu spadku zobowiązań krótkoterminowych (-16.518 tys. zł).

Dodatni poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2019 r. jest wynikiem w głównej mierze otrzymania dywidend od spółek zależnych (+ 1.266 tys. zł.) oraz wpływu sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych (+2.448 tys. zł).

Ujemne saldo przepływów z działalności finansowej wynika głównie ze spadku zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (-1.003 tys. zł) oraz spłaty odsetek (-0,4 tys. zł).

5.2. INSTRUMENTY FINANSOWE

Informacja dotycząca głównych instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym (nota nr 35).

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta ENERGOINSTAL S.A. należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz inne instrumenty finansowe. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe:

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 48 % ogółu przychodów) oraz realizacją części zakupów dla projektów realizowanych na rynku krajowym spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-31.12.2019 r. stanowił 23 %, jak również w zakresie kontraktów zawartych z kontrahentami zagranicznymi na dostawę elementów części kotła w formule poddostawcy i wykonywanych prac serwisowo-montażowych.

b) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Spółka z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowym i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawianie gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Spółka jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych,

c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy. Ze względu na niewielkie wahania stóp bazowych Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

5.3. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH I UMOWACH UBEZPIECZENIA

- Szczegółowe informacje o zobowiązaniach Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów wraz z terminami ich wymagalności zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16
- Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajduje się w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 36
- W 2019 roku Emitent nie udzielił żadnej pożyczki.
- Istotne umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta w roku 2019 prezentuje poniższa tabela:

Lp.	RODZAJ POLISY	CHARAKTERYSTYKA	SUMA.UBEZPIECZENIA
1	OC projektanta	OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inż..budowlanego pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	10 000 000,00 zł
2	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	OC z tytułu prowadzenia działalności gosp. Lub użytkowania mienia OC za produkt pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	50 000 000,00 zł
3	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym	15 000 000,00 zł
4	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	30 000 000,00 zł
5	Ubezpieczenie cargo krajowe lądowe	Ubezpieczenie. rzeczy w krajowym przewozie drogowym, kolejowym, lotniczym lub śródlądowym	500 000,00 zł
6	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Maszyny i urządzenia	28 164 078,55 zł
7	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	1 052 573,68 zł
8	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Utrata zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w imieniu	28 900 000,00 zł

9	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	dotyczy ubezpieczenia budynków i budowli, środków trwałych, środków obrotowych, mienia niskocennego, mienia osób trzecich, gotówki	167 999 504,42 zł
10	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	2 000 000,00 zł

6. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

ENERGOINSTAL S.A. posiada przejściowe problemy finansowe wynikające głównie z braku zewnętrznego finansowania kredytowego. Niemniej jednak spółka stara się regulować bieżące zobowiązania w terminach umownych. Spółka prognozuje poprawę sytuacji po całkowitym rozliczeniu projektu EC Zofiówka, co w ocenie spółki pozwoli na powrót do finansowania zewnętrznego przez Banki.

7. CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCE ZNACZĄCY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA I WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ.

Nie miały miejsca.

8. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.

ENERGOINSTAL S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2019.

9. INFORMACJA NA TEMAT WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie dokonała emisji papierów wartościowych.

10. OCENA MOŻLIWOŚCI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.

ENERGOINSTAL S.A. posiada zdolność finansowania realizowanych i kontynuowanych obecnie projektów inwestycyjnych.

W omawianym okresie sprawozdawczym spółka przeprowadziła, w oparciu o środki własne proces dokapitalizowania Enitec Sp. z o.o. w Katowicach o kwotę 3,0 mln złotych.

Dodatkowo realizowała jedynie drobne inwestycje o charakterze odtworzeniowym również przy wykorzystaniu środków własnych.

11. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

W roku 2019 spółka ENERGOINSTAL S.A. nie prowadziła projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

12. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

Kluczowe czynniki ryzyka w ocenie spółki są związane z otoczeniem rynkowym w jakim funkcjonuje. Do najistotniejszych czynników ryzyka zaliczyć można:

- ryzyko związane z warunkami i procedurami pozyskiwania kontraktów (duża konkurencja cenowa),
- wahania kursów walut
- ryzyko współpracy z bankami i towarzystwami ubezpieczeniowymi.

Spółka ocenia wpływ powyższej opisanych czynników, jako duży ze względu na ciągłe zmiany w tych obszarach. Dodatkowo instytucje finansowe (banki i towarzystwa ubezpieczeniowe) w sposób nazbyt konserwatywny i mało elastyczny podchodzą do oceny ryzyka poszczególnych transakcji, które miały objąć gwarancjami lub finansowaniem.

13. KLIENCI ENERGOINSTAL S.A.

Głównymi klientami ENERGOINSTAL S.A. są firmy realizujące obiekty energetyczne, kompleksowe ich modernizacje jak również modernizacje kotłowni i instalacji w różnych gałęziach gospodarki:

- 1) KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie
- 2) TEMPTECH
- 3) Thermic Engineering S.A.
- 4) Standardkessel GmbH
- 5) ARVOS GmbH
- 6) BORSIG Service GmbH

14. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ WI NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

ENERGOINSTAL S.A. od ponad dwóch lat prowadzi procesy optymalizacyjne w zakresie organizacyjnym oraz funkcjonalnym Spółki.

Celem prowadzonych działań jest elastyczne dopasowanie struktury wewnętrznej Spółki do bieżących wymagań i potrzeb rynku oraz zmian zachodzących w gospodarce.

Równolegle z działaniami optymalizacyjnymi, prowadzone są procesy restrukturyzacyjne w obszarach szeroko rozumianych jako zasoby, które to z przyczyn rynkowych nie mogą być wykorzystywane przez Spółkę w stopniu optymalnym. Adekwatnie do prowadzonych działań następuje również relokacja uzasadnionych kosztów.

Rezultatem prowadzonych działań jest przemodelowanie układu Grupy Kapitałowej w taki sposób, że wyspecjalizowane spółki córki – będące w 100% własnością ENERGOINSTAL S.A. – są ukierunkowywane na poszczególne przeanalizowane i sprawdzone segmenty rynku, a jednocześnie są zaangażowane we wspólną misję funkcjonowania całej Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

W 2020 roku ENERGOINSTAL S.A. planuje w obszarze całej Grupy Kapitałowej ukierunkowanie działalności w sprawdzone w przeszłości obszary rynkowe tj. budowę i montaż kotłów i elementów ciśnieniowych, głównie dla małej i średniej energetyki.

Zarząd Spółki nie przewiduje jednak samodzielnego udziału w postępowaniach przetargowych w zakresie kontraktów GRI/GW, chyba że jako nominowany podwykonawca.

Energoinstal upatruje dużą szansę dla całej Grupy Kapitałowej na rynkach europejskich szczególnie w segmencie bloków parowo-gazowych oraz termicznej utylizacji odpadów.

Biorąc po uwagę najlepszą wiedzę oraz opierając się na założeniach planu finansowego sporządzonego przez Spółkę na potrzeby wewnętrzne, Emitent uważa, że będzie posiadał wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2020 i latach następnych.

15. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA

Strategia ENERGOINSTAL S.A. bazuje na umacnianiu pozycji spółek zależnych tworzących poszczególne segmenty operacyjne w tym w szczególności rynek producentów wytwornic pary (Enitec Sp. z o.o.) i branży montażowo-serwisowej (ZEC Energoservice Sp. z o.o.). Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Emitenta, będą pośrednio, sytuacja na rynkach branżowych, na których działają spółki zależne tak w kraju jak za granicą. Wpływ na sytuację emitenta i jego perspektywy rozwoju będą miały ponadto sytuacja makroekonomiczna Polski. Zupełnie nowym czynnikiem o potencjalnie bardzo istotnym negatywnym wpływie jest pojawienie się epidemii Covid-19, który to czynnik został opisany poniżej.

Wśród czynników wewnętrznych istotnymi będą optymalizacja systemów zarządzania Grupą Kapitałową, ze szczególnym uwzględnieniem systemów kontroli wewnętrznej, w tym monitorowania realizacji celów i rentowności realizowanych kontraktów, a także kontroli kosztów oraz pogłębiania wewnętrznych procesów raportowania.

Wpływ koronawirusa na działalność ENERGOINSTAL S.A.

Pod koniec 2019 r. pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące koronawirusa. W pierwszych miesiącach 2020 r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Zarząd uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Spółka będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki, które są trudne do oszacowania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka potwierdza wydłużenie terminów płatności ze strony swoich kontrahentów w I i II kwartale 2020 roku oraz zaburzenie fakturowania w analogicznym okresie i w skutek tego przesunięcie sprzedaży w poszczególnych miesiącach 2020 roku co pośrednio wskazuje na przyczyny w zakresie skutków wpływu pandemii na działalność Spółki.

Ponadto wprowadzone w strefie UE ograniczenia wynikające z COVID-19 tj. kwarantanna dla osób powracających do Polski z kontraktów zagranicznych jak również kwarantanna dla pracowników oddelegowanych na terenie krajów UE miały bezpośredni skutek w postaci zwiększonych kosztów osobowych jak i kosztów wynikających z podpisanych umów usługowych (wynajem kwater) oraz sprzętowych (wynajem maszyn) na budowach.

W związku z powyższym sytuacja globalnej pandemii będzie przekładać się na kondycję finansową Spółki w roku 2020.

16. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.

W minionym roku nie odnotowano nabycia akcji własnych.

17. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.

W 2019 roku nie dokonano istotnych zmian w zasadach zarządzania Emitentem i Grupą Kapitałową.

18. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA

BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.

Nie zawarto tego typu umów między emitentem a osobami zarządzającymi.

19. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM ORAZ NADZORUJĄCYM DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA.

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2019 roku przedstawione są w sprawozdaniu finansowym w notce nr 38.

20. INFORMACJA O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOPBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI, ZE WSKAZANIEM KWOTY OGÓŁEM DLA KAŻDEJ KATEGORII ORGANU.

Spółka nie ma tego typu zobowiązań.

21. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE.

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

22. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.

Nie są Spółce znane umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

23. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNIE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIĘĆ.

Nie występują w Spółce papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta.

24. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Programy akcji pracowniczych w Spółce nie występują.

25. TOCZĄCE SIĘ POSTĘPOWANIA PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.

W zakresie wierzytelności największym toczącym się postępowaniem było to o zapłatę przeciwko Panu Aleksandrowi Ćwikowi. Pozwem wniesionym do sądu w dniu 24.09.2015 r. powód (ENERGOINSTAL S.A.) żąda zasądzenia od pozwanego Aleksandra Ćwika kwoty 8.475.403,57 zł wraz odsetkami ustawowymi, liczonymi od dnia 11.08.2015 r. Dochodzona kwota związana jest z poręczeniem przez Aleksandra Ćwika weksla wystawionego przez Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS S.A. w upadłości likwidacyjnej na rzecz ENERGOINSTAL S.A. na zabezpieczenie m.in. prawidłowego wykonania projektów – umów zawartych z KGHM Polska Miedź S.A. Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 06.10.2015 r. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, zasądzając żądanie powoda w całości. Sygn. akt sprawy: II Nc 463/15. Pozwany złożył zarzuty od nakazu zapłaty. Biegli w tej sprawie wydali opinię uzupełniającą. Strony miały czas na złożenie zarzutów do 02.04.2020, jednak Sąd wydłużył ten czas o 30 dni bez wyznaczenia daty biegu (zamrożenie działalności sądów z powodu pandemii koronawirusa).

Największe postępowanie odnośnie zobowiązań dotyczy sprawy z powództwa JSW KOKS S.A. o zapłatę kary umownej. W dniu 1 grudnia 2015 roku JSW KOKS S.A. wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach powództwo przeciwko ENERGOINSTAL S.A. o zapłatę kary umownej w wysokości 8.235.836,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 28 sierpnia 2015 roku za 76 dni zwłoki w realizacji umowy PI/U/45/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku dotyczącej budowy bloku energetycznego w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8.235.837 zł. Podstawą powództwa JSW KOKS S.A. jest twierdzenie, że protokół odbioru końcowego przedmiotu umowy został podpisany po terminie wskazanym w umowie jako termin, do którego przedmiot umowy powinien zostać wykonany, co uzasadnia zdaniem JSW KOKS S.A., powództwo o zapłatę kary umownej za zwłokę w jego wykonaniu. Pozew JSW KOKS S.A. został doręczony ENERGOINSTAL S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Emitent wdając się w ww. spór, odmówił uznania roszczeń JSW KOKS S.A. kwestionując je co do zasady, jak i wysokości i wniósł o oddalenie powództwa w całości, ewentualnie z ostrożności procesowej o miarkowanie kary umownej. Emitent stoi na stanowisku, że podpisanie protokołu odbioru końcowego po terminie ustalonym w ww. umowie było spowodowane okolicznościami niezawinionymi przez ENERGOINSTAL S.A., przy czym przedmiot umowy został oddany JSW KOKS S.A. do eksploatacji w terminie umownym. Zatem ENERGOINSTAL S.A. nie pozostawał w zwłoce z wykonaniem przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

W dniu 23 lutego 2017 r. ENERGOINSTAL S.A. złożył powództwo wzajemne przeciwko JSW KOKS S.A. o zapłatę 9.521.369,36 zł, na którą składa się kwota 1.691.685,37 zł tytułem kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, kwota 5.118.331,20 zł tytułem wykonania instalacji odazotowania spalin, kwota 2.431.593,40 zł tytułem wykonania robót dodatkowych, kwota 9.099,98 zł tytułem kosztów poniesionych przez ENERGOINSTAL S.A. w związku z nieprawidłowym działaniem JSW KOKS S.A., kwota 12.300,00 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksowniczym oraz kwota 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł. Pozew wzajemny został doręczony JSW KOKS S.A. na rozprawie w dniu 23 marca 2017r. Jednocześnie Sąd określił JSW KOKS S.A. termin 30 dni na wniesienie odpowiedzi na pozew wzajemny.

W związku z doręczeniem pozwu wzajemnego rozprawa uległa odroczeniu do dnia 13 czerwca 2017 r. Pismem z dnia 21 kwietnia 2017 r. JSW KOKS S.A. złożył odpowiedź na pozew wzajemny żądając oddalenia powództwa wzajemnego. JSW KOKS S.A. uzasadnił swoje stanowisko wskazując, że brak jest podstaw do naliczenia przez ENERGOINSTAL S.A. kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, ponieważ JSW KOKS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za nieterminowe przystąpienie do odbiorów. W kwestii żądania wynagrodzenia za koszty związane z wykonaniem instalacji odazotowania (w tym również kwoty 12.300 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksowniczym oraz kwoty 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł) JSW KOKS S.A. podniósł, że wykonanie instalacji odazotowania spalin leżało w gestii ENERGOINSTAL S.A., więc wszystkie koszty z tym związane powinny obciążyć ENERGOINSTAL S.A. W zakresie roszczenia o wynagrodzenie za roboty dodatkowe JSW KOKS S.A. odmówił ich uznania ze względu na fakt, że ich wartość nie przekracza 2% wartości umowy, a ponadto zakwestionował część prac wskazując, że nie stanowiły robót dodatkowych, a prace objęte kontraktem.

Następnie ENERGOINSTAL S.A. złożył pismo procesowe z dnia 1 czerwca 2017 r., w którym przedstawił dodatkowe argumenty przemawiające za uznaniem pozwu wzajemnego za zasadny, w odpowiedzi na które JSW KOKS S.A. złożyło pismo procesowe z dnia 27 czerwca 2017 r.

Podczas dotychczas prowadzonych posiedzeń Sądu Okręgowego trwają przesłuchania świadków zgłoszonych przez stronę powodową i pozwaną. Kolejny termin posiedzenia został wyznaczony na 23 kwietnia 2020 roku. Miały na nim być kontynuowane przesłuchania świadków. Rozprawa z powodu zaistniałej sytuacji związanej z pandemią nie odbyła się w wyznaczonym terminie. Po przesłuchaniu świadków konieczne będzie również wydanie opinii przez biegłych posiadających wiadomości specjalne.

26. ZDARZENIA ISTOTNIE WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU ROKU OBROTOWEGO, DO DNIA ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1/ W dniu 24.02.2020r. doszło do zawarcia trójstronnej Ugody pomiędzy ENERGOINSTAL S.A., a Dominion Polska spółka z o.o (dawniej Beroa Polska spółka z o.o.) i Enizo spółkę z o.o. dotyczącej uregulowania trwającego od 2018 roku sporu, związanego z realizacją Umowy zawartej pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a Konsorcjum w składzie Dominion i Enizo 10 kwietnia 2015r. na kompleksowe wykonanie prac związanych z zaprojektowaniem, dostawą i montażem podłoża ogniotrwałego (obmurza) kotła fluidalnego parowego wraz z cyklonem i syfonem na potrzeby realizacji kontraktu SEJ „Zofiówka” w Jastrzębiu Zdroju. Na mocy zawartej Ugody Strony nieodwracalnie i w całości zrzekły się wszystkich istniejących i mogących się pojawić w przyszłości wzajemnych roszczeń wraz z realizacją wszystkich konsekwencji wynikających z tego zrzeczenia.

INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z FIRMĄ AUDYTORSKĄ.

a) Nazwa firmy audytorskiej: ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J.Pelczara 6c/8, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000336012, NIP: 8133598437

- Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 01.11.2018 r.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2019 roku: 31.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2019 roku: 40.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2019 roku: 0 zł.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek	Prezes Zarządu	
		Podpis

Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	
		Podpis

Katowice, 26 czerwca 2020 roku

Szanowni Państwo,

W imieniu Zarządu ENERGOINSTAL S.A. przekazujemy Państwu Raport Roczny ENERGOINSTAL S.A. za rok 2019, w którym przedstawiamy najważniejsze wydarzenia oraz osiągnięte wyniki finansowe.

Tak, jak Państwo mogliście zaobserwować w relacjach inwestorskich, ENERGOINSTAL S.A. od ponad dwóch lat prowadzi procesy optymalizacyjne w zakresie organizacyjnym oraz funkcjonalnym Spółki. Celem prowadzonych działań jest elastyczne dopasowanie struktury wewnętrznej Spółki do bieżących wymagań i potrzeb rynku oraz zmian zachodzących w gospodarce.

Równolegle z działaniami optymalizacyjnymi, prowadzone są procesy restrukturyzacyjne w obszarach szeroko rozumianych jako zasoby, które to z przyczyn rynkowych nie mogą być wykorzystywane przez Spółkę w stopniu optymalnym. Adekwatnie do prowadzonych działań następuje również relokacja uzasadnionych kosztów.

Rezultatem prowadzonych działań jest przemodelowanie układu grupy kapitałowej. Oznacza to, że wyspecjalizowane spółki córki – będące w 100% własnością ENERGOINSTAL S.A. – są ukierunkowywane na poszczególne przeanalizowane i sprawdzone segmenty rynku, a jednocześnie są zaangażowane we wspólną misję funkcjonowania całej Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

ENERGOINSTAL S.A. stał się obecnie spółką nadzorczą-kontrolną, odpowiedzialną za wsparcie finansowe oraz zabezpieczanie zleceń spółek córek. W ramach powstałych struktur Grupy Kapitałowej prowadzi również księgowość oraz sprawy z obszarów HR tych spółek. ENERGOINSTAL S.A. udostępnia wypracowane przez lata funkcjonowania na rynkach krajowym i zagranicznych know-how, systemy kontrolne i nadzorcze, w tym w szczególności wdrożone systemy bezpieczeństwa i zarządzania (np. ISO, SCC, ASME). Dzięki zdobytemu doświadczeniu - udziela wsparcia technicznego oraz referencji. Może również składać i wspierać merytorycznie i finansowo oferty przygotowane przez spółki, jak również pozyskiwać zlecenia dla podmiotów z Grupy Kapitałowej.

Jedną ze spółek – córek, na które Zarząd ENERGOINSTAL S.A. postawił i wspierał w 2019 roku jest **ENITEC Sp. z o.o.** Spółka ta stała się kontynuatorem fabrycznej (warsztatowej) działalności ENERGOINSTAL S.A. Zajmuje się obecnie produkcją i wytwarzaniem elementów stalowych oraz ciśnieniowych. ENITEC przejął wszystkie technologie laserowe wypracowane i uprzednio wdrożone w ENERGOINSTAL S.A. ENITEC Sp. z o.o. dysponuje kompletnym parkiem maszynowym ENERGOINSTAL S.A., posiada wszystkie wypracowane technologie oraz systemy jakościowe ENERGOINSTAL S.A. oraz przejął wyszkolony i wysoko wyspecjalizowany personel fabryczny ENERGOINSTAL S.A. Dzięki temu stał się naturalnym sukcesorem dotychczasowych działań ENERGOINSTAL S.A. w zakresach produkcyjnym skoncentrowanym na rynki energetyczne nie tylko krajowe, ale przede wszystkim zagraniczne.

Kolejnym podmiotem, stanowiącym jeden z głównych filarów funkcjonowania Grupy Kapitałowej jest **ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.** Podmiot ten stał się kontynuatorem montażowej działalności ENERGOINSTAL S.A. ZEC zajmuje się głównie montażem, remontami oraz serwisem elementów i urządzeń ciśnieniowych. Spółka ta posiada technologie oraz systemy jakościowe ENERGOINSTAL S.A. Personel dotychczasowego wydziału montażu ENERGOINSTAL S.A. został przeniesiony do ZEC ENERGOSERVICE sp. z o.o.

Idąc w ślady Spółki Matki, w 2019 roku ZEC ENERGOSERVICE otworzył swój Oddział Niemiecki celem sprawniejszego zarządzania i rozliczania kontraktów realizowanych na rynku niemieckim. ZEC poszerzył także swój potencjał wykonawczy o obszar montażu kotłów energetycznych m. In.

dzięki przejętej z ENERGOINSTAL S.A. kadrze inżynieryjno-technicznej z dużym doświadczeniem zawodowym.

Przyszłość Grupy ENERGOINSTAL S.A. Zarząd wiąże przede wszystkim z dobrze znanym rynkiem energetycznym, szczególnie z obszarach związanych z wytwarzaniem kotłów energetycznych oraz produkcja i montażem elementów ciśnieniowych .

Zarząd ENERGOINSTAL SA biorąc pod uwagę obecne uwarunkowania rynkowe, prawne, a także możliwości organizacyjne i zaplecze finansowe , jak również wyciągając wnioski z dotychczasowych obszarów swojej aktywności rynkowej – nie przewiduje angażowania się bezpośrednio w procesy przetargowe związane z Generalnym Wykonawstwem procesów inwestycyjnych – jako Główny Realizator Inwestycji. Jednakże nie wyklucza możliwości współuczestniczenia w procesach inwestycyjnych na rynku krajowym – ale wyłącznie jako nominowany podwykonawca w zakresach wykonawstwa i montażu kotłów lub elementów ciśnieniowych.

Prezes Zarządu

Michał Więcek

Wiceprezes Zarządu

Jarosław Więcek

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ENERGOINSTAL S.A.
DOTYCZĄCE WYBORU I PROCEDURY WYBORU FIRMY AUDYTORSKIEJ**

(zgodnie z wymogiem § 70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

Zarząd ENERGOINSTAL S.A. na podstawie oświadczenia Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 zakończony 31 grudnia 2019 roku informuje, że firma audytorska ReVision Rzeszów - Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została wybrana zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, że:

- a) firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej;
- b) są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji;
- c) ENERGOINSTAL S.A. posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz ENERGOINSTAL S.A. przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Michał Więcek
Prezes Zarządu

Jarosław Więcek
Wiceprezes Zarządu

Katowice, dnia 26.06.2020r.

[Wpisz tekst]

**OCENA RADY NADZORCZEJ ENERGOINSTAL S.A. DOTYCZĄCA SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENERGOINSTAL S. A. ZA ROK OBROTOWY 2019**

Rada Nadzorcza Energoinstal S. A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 1 2018 r. poz.757), oświadcza, że:

Rada Nadzorcza Energoinstal S.A. po zapoznaniu się z danymi i informacjami wchodzącymi w zakres Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania z Działalności Grupy Kapitałowej Energoinstal

S. A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku stwierdza, iż roczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe które wykazuje:

- Skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. , które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 97 775 tys. zł.,
- Skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazującego dodatnie całkowite dochody ogółem w wysokości 1 669tys. zł.
- Skonsolidowanego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r., wykazującego zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1 373 tys. zł.
- Skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 177 tys. zł.

oraz Sprawozdanie z Działalności Grupy są zgodne z księgami i dokumentami Energoinstal S. A., jak również ze stanem faktycznym i prawnym.

Uzasadnieniem i podstawą dla wydania przez Radę Nadzorczą powyższej oceny, były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z następujących źródeł:

- dane i informacje objęte Sprawozdaniem finansowym Energoinstal S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i Sprawozdaniem z działalności Grupy Kapitałowej Energoinstal S. A. za rok obrotowy 2019,
- informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu (w skład, którego wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej) przez biegłego rewidenta Energoinstal S. A. – firma audytorska

ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o. o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8 (KRS nr 0000336012),

- informacje przekazane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach,
- informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Energoinstal S. A.,
- informacje pozyskiwane przez Radę Nadzorczą (Członków Rady Nadzorczej) w ramach uprawnień przysługujących temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych.

1. Stanisław Więcek

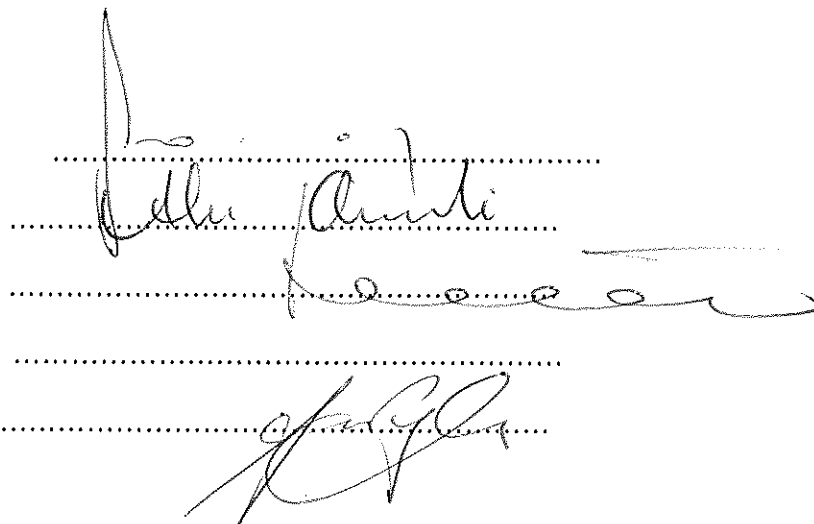
2. Artur Olszewski

3. Henryk Kówałski

4. Władysław Komarnicki

5. Jan Pyka

.....
.....
.....
.....
.....



Katowice, dnia 17 czerwca 2020 roku.

**OCENA RADY NADZORCZEJ ENERGAINSTAL S.A. DOTYCZĄCA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI ENERGAINSTAL S. A.
ZA ROK OBROTOWY 2019**

Rada Nadzorcza Energoinstal S. A. z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 14) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. 1 2018 r. poz.757), oświadcza, że:

Rada Nadzorcza Energoinstal S.A. po zapoznaniu się z danymi i informacjami wchodzącymi w zakres Sprawozdania finansowego oraz Sprawozdania z Działalności Energoinstal S. A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku stwierdza, iż roczne Sprawozdanie finansowe Energoinstal S. A., które wykazuje:

- sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r., które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 71 669 tys. zł.
- sprawozdania z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazującego ujemne całkowite dochody ogółem w wysokości 1 991 tys. zł.
- sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazującego zmniejszenie kapitału własnego o sumę 1 990 tys. zł
- sprawozdania z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 1 001 tys. zł

oraz Sprawozdanie z Działalności Energoinstal S. A. są zgodne z księgami i dokumentami Energoinstal S.A., jak również ze stanem faktycznym i prawnym.

Uzasadnieniem i podstawą dla wydania przez Radę Nadzorczą powyższej oceny, były informacje i dane uzyskane przez Radę Nadzorczą z następujących źródeł:

- dane i informacje objęte Sprawozdaniem finansowym Energoinstal S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku i Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Energoinstal S. A. za rok obrotowy 2019,
- informacje przekazane Radzie Nadzorczej oraz Komitetowi Audytu (w skład, którego wchodzi Członkowie Rady Nadzorczej) przez biegłego rewidenta Energoinstal S. A. - firma audytorska ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o. o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8 (KRS nr 0000336012),
- informacje przekazane Radzie Nadzorczej przez Komitet Audytu w ramach wykonywania przez Komitet Audytu zadań przewidzianych w obowiązujących przepisach i wewnętrznych regulacjach,
- informacje i dane prezentowane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Energoinstal S. A.,

- informacje pozyskiwane przez Radę Nadzorczą (Członków Rady Nadzorczej) w ramach uprawnień przysługujących temu organowi, w tym w szczególności w zakresie kontroli wewnętrznej i audytu oraz dostępu do dokumentów i ksiąg finansowych.

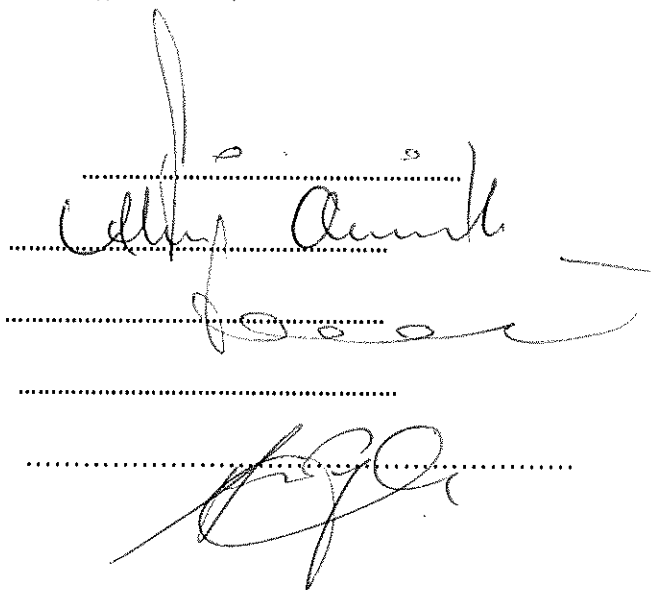
1. Stanisław Więcek

2. Artur Olszewski

3. Henryk Kówalski

4. Władysław Komarnicki

5. Jan Pyka



Handwritten signatures of the five members of the Supervisory Board, each on a dotted line. The signatures are: Stanisław Więcek, Artur Olszewski, Henryk Kówalski, Władysław Komarnicki, and Jan Pyka.

Katowice, dnia 17 czerwca 2020 roku.

OŚWIADCZENIE RADY NADZORCZEJ ENERGOINSTAL SPÓŁKA AKCYJNA

DOTYCZĄCE FUNKCJONOWANIA KOMITETU AUDYTU

Rada Nadzorcza ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, działając na podstawie § 70 ust. 1 pkt 8) oraz § 71 ust. 1 pkt 8) rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 r. poz. 757), oświadcza, że w ENERGOINSTAL S. A.:

- a) istnieją przepisy dotyczące powołania, składu i funkcjonowania komitetu audytu, w tym dotyczące spełnienia przez jego członków kryteriów niezależności oraz wymagań odnośnie do posiadania wiedzy i umiejętności z zakresu branży, w której działa ENERGOINSTAL S. A., oraz w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych,
- b) Komitet Audytu wykonywał i wykonuje zadania przewidziane w obowiązujących przepisach.

1. Stanisław Więcek

2. Artur Olszewski

3. Henryk Kowalski

4. Władysław Komarnicki

5. Jan Pyka

.....
.....
.....
.....
.....

Katowice, dnia 17 czerwca 2020 roku

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ENERGOINSTAL S.A.
W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ENERGOINSTAL S.A.**

(zgodnie z wymogiem § 70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim)

Zarząd ENERGOINSTAL S.A. oświadcza, że:

- a) Wedle najlepszej wiedzy członków Zarządu roczne sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2019 kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową emitenta oraz jego wynik finansowy;
- b) Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. oraz ENERGOINSTAL S.A. zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji ENERGOINSTAL S.A. i Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Michał Więcek
Prezes Zarządu

Jarosław Więcek
Wiceprezes Zarządu

Katowice, dnia 26.06.2020r.