

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej Energoinstal Spółki Akcyjnej

Sprawozdanie z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego **grupy kapitałowej**, w której jednostką dominującą jest **Energoinstal Spółka Akcyjna** („Jednostka dominująca”) („Grupa”) zawierające skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane 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 („skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych 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 Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki dominującej;

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółek Grupy 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 Spółek Grupy 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.1 „Założenie kontynuacji działalności” skonsolidowanego sprawozdania finansowego, który dotyczy założenia kontynuacji działalności jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej. 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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”	Nasze procedury obejmowały w szczególności:

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa zastosowała nowy standard MSSF 16.

Sporządzona przez Grupę 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 Jednostki dominującej w procesie ujmowania umów leasingowych istotnych założeń i osądów księgowych,

- zrozumienie i ocenę procesu identyfikacji i oceny wpływu nowego standardu MSSF na sprawozdanie finansowe Grupy,
- ocenę oraz weryfikację kluczowych założeń dotyczących osądów, w tym analizę poprawności przyjętej stopy dyskontowej przez Zarząd Jednostki dominującej,
- 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 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 Jednostki dominującej za skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

Sporządzając skonsolidowane sprawozdanie finansowe Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy 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 Grupy, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w stawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.). Członkowie Rady Nadzorczej Jednostki dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy skonsolidowane 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

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

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki dominującej;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki dominującej 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 Grupy 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 skonsolidowanym 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 Grupa zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie do informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

Przekazujemy Komitetowi Audyty Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej ustaliliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanego 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 przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Grupy 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 są wyodrębnionymi częściami 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 Jednostki dominującej

Zarząd Jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie

z przepisami prawa.

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

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze skonsolidowanym 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 Grupy zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto jesteśmy zobowiązani do poinformowania, czy Grupa sporządziła oświadczenie na temat informacji niefinansowych oraz wydania opinii, czy Grupa w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Grupy 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 Grupy.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

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

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 i 71 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Grupa 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 skonsolidowanym 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 Grupy 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 Grupy w badanym okresie zostały wymienione w punkcie 13 Sprawozdania z działalności Grupy.

Wybór firmy audytorskiej

Zostaliśmy wybrani do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy uchwałą Rady Nadzorczej Jednostki dominującej z dnia 24 maja 2018 roku. Skonsolidowane Sprawozdania finansowe Grupy 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

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



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA

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



ENERGOINSTAL

constructing tomorrow

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok 2019

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	4
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	10
1. ZASADY KONSOLIDACJI.....	10
2. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCZEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.....	11
3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	11
4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	12
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12
6. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	12
7. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	12
8. ZAPASY	12
9. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12
10. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE.....	13
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	13
12. KAPITAŁ WŁASNY.....	13
13. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	13
14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE.....	14
15. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	14
16. REZERWY.....	14
17. LEASING	14
18. UTRATA WARTOŚCI	14
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE.....	15
20. PRZYCHODY.....	15
21. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	15
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	15
23. UMOWY O BUDOWĘ	16
24. DOTACJE	16
25. OPODATKOWANIE	16
26. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	16
27. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANYMI SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY.....	17
28. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH.....	17
III. WYBRANE DANE FINANSOWE.....	18
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSS	19
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	19
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	20
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	21
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	23
V. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	24
NOTA 1 ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	24
NOTA 1.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).....	25
NOTA 1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	26
NOTA 1.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
NOTA 2 PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	26
NOTA 3 WARTOŚĆ FIRMY	27
NOTA 4 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) W OKRESIE 01.01.2019 DO 31.12.2019.....	27
NOTA 5 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	28
NOTA 5.1 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH BRUTTO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	28
NOTA 5.2 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	29



NOTA 5.3 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI).....	29
NOTA 6 DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	29
NOTA 7 ZAPASY	29
NOTA 8 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
NOTA 8.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	31
NOTA 8.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO – O POZOSTAŁYM OD ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO OKRESIE SPŁATY	31
NOTA 8.3 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE.....	31
NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	32
NOTA 10 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	32
NOTA 10.1 ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH).....	32
NOTA 10.2 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	32
NOTA 10.3 UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	32
NOTA 11 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY	33
NOTA 12 AKTYWA DŁUGOTERMINOWE SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	33
NOTA 13 KAPITAŁ WŁASNY	34
NOTA 13.1 ZMIANY LICZBY AKCJI	35
NOTA 13.2 WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2019 ROKU, CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW	35
NOTA 14 KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY.....	35
NOTA 15 REZERWY	36
NOTA 15.1 REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	36
NOTA 15.2 GWARANCJE	37
NOTA 15.3 POZOSTAŁE REZERWY	37
NOTA 16 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	37
NOTA 17 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	38
NOTA 18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO- PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	40
NOTA 18.1 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	42
NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	42
NOTA 20 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	43
NOTA 20.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	44
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	44
NOTA 22 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW- STRUKTURA RZECZOWA	45
NOTA 22.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA	45
NOTA 23 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	45
NOTA 24 UMOWY O BUDOWĘ	47
NOTA 25 KOSZTY RODZAJOWE	48
NOTA 25.1 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	49
NOTA 26 POZOSTAŁE PRZYCHODY	49
NOTA 27 POZOSTAŁE KOSZTY	49
NOTA 28 PRZYCHODY FINANSOWE	50
NOTA 29 KOSZTY FINANSOWE.....	50
NOTA 30 DOTACJE PAŃSTWOWE	50
NOTA 31 PODATEK DOCHODOWY	51
31.1 GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA / UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	51
NOTA 31.2 UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM JAKO ZYSKI I STRATY	51
NOTA 31.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY.....	51
NOTA 32 RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ROCZNY	52
NOTA 33 ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	53
NOTA 34 DYWIDENDY.....	54
NOTA 35 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	54
NOTA 36 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	54
NOTA 37 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55
NOTA 37.1 KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55



NOTA 37.2 KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	55
NOTA 37.3 WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ	56
NOTA 38 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	57
NOTA 39 INSTRUMENTY FINANSOWE	57
NOTA 39.1 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI GRUPY NA RYZYKA RYNKOWE	58
NOTA 40 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	59
NOTA 41 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA	61
NOTA 41.1 INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ:.....	61
NOTA 42 INFORMACJA O PRZEJĘTYM ZATRUDNIENIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	62
NOTA 43 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	62
NOTA 44 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	62
NOTA 45 SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO- JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%.....	62
NOTA 46 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRZEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI	62
NOTA 47 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO 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	62
NOTA 48 INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	62
NOTA 49 DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ 63	63

Katowice, 26 czerwiec 2020 r.



I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. jest spółka akcyjna ENERGOINSTAL z siedzibą w Katowicach, przy Al. Roździeńskiego 188 d.

Podmiot dominujący jest zarejestrowany 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).

ENERGOINSTAL S.A. został utworzony w roku 1949. W dniu 16 lipca 1991 roku przekształcony z przedsiębiorstwa państwowego – Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL” w Katowicach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa – INSTAL Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza Pawła Błaszczaka prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną nr 18 w Warszawie przy ul. Długiej 29, Rep. Nr 5975/01).

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)

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

Zarówno Jednostka dominująca, jak i spółki zależne zostały utworzone i działają na podstawie przepisów prawa polskiego, a ich czas działania jest nieoznaczony.

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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 jego siedziba.

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

Firmy Oddziału:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

Siedziba Oddziału: Niemcy, 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

Przedmiot działalności jednostki dominującej:

Podstawowy zakres działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) 2530Z – produkcja wytwornic pary z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą oraz (EKD) 2830 – Produkcja generatorów pary, z wyjątkiem bojlerów do centralnego ogrzewania gorącą wodą.

ENERGOINSTAL S.A. dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie wytwarzania i montażu kotłów wodnych i parowych, konstrukcji stalowych, rurociągów technologicznych, palników gazowo-olejowych, rur ożebrowanych, zbiorników ciśnieniowych, nietypowych urządzeń przemysłowych i energetycznych oraz kanałów powietrza i spalin, a głównymi odbiorcami tych usług są zakłady przemysłowe, petrochemiczne, motoryzacyjne, hutnicze oraz spożywcze. Ponadto Spółka realizuje projekty związane z ochroną środowiska oraz instalacjami dla budynków użyteczności publicznej.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL na dzień 31.12.2019r

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



Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31.12.2019r :

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

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSSF 10 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31 grudnia 2019 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

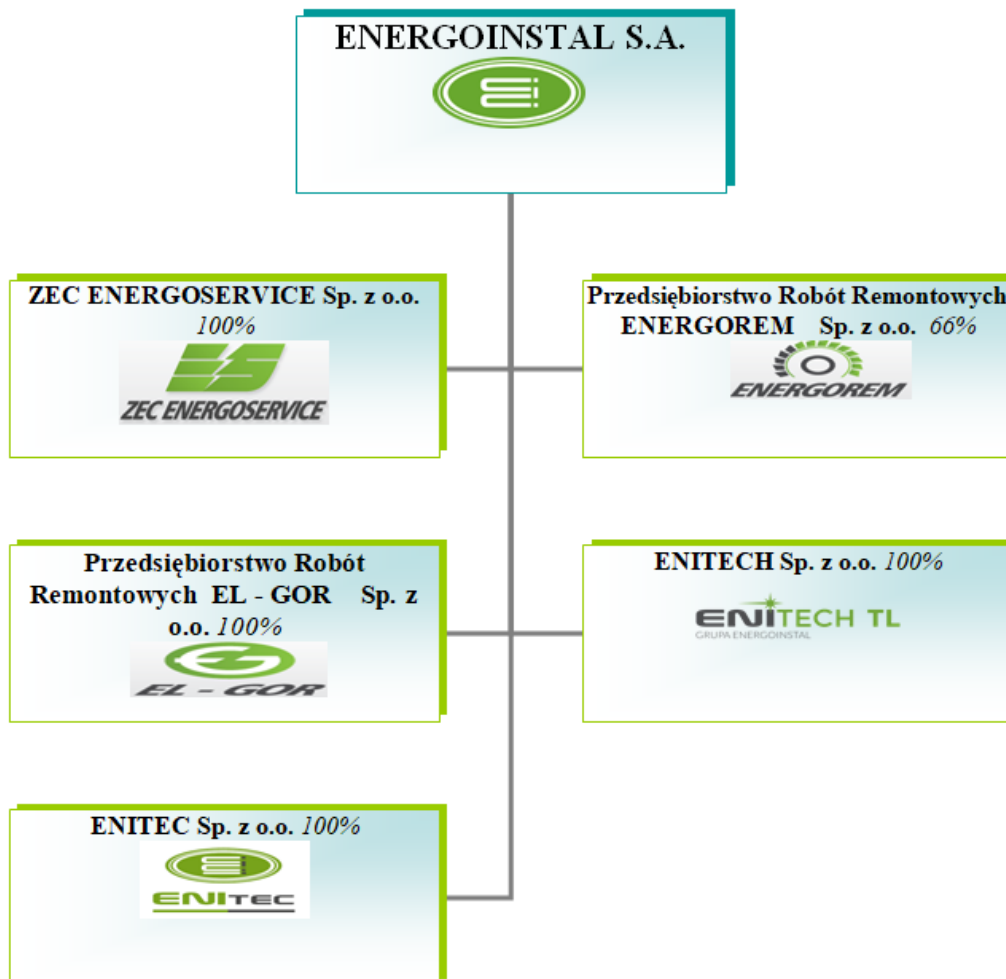
- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

- ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Enitec Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.
- Enitech Techniki Laserowe Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach Enitec Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. jest W.A.M. Sp. z o.o.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:



Źródło: ENERGOINSTAL S.A.



Wykaz jednostek zależnych i współzależnych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2019 roku

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o
b) siedziba	Czechowice - Dziedzice, ul. E. Orzeszkowej 3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000038971
d) przedmiot działalności	Produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	17.06.2008
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 153436
d) przedmiot działalności	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych; roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; wykonywanie instalacji elektrycznych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 180907
d) przedmiot działalności	Remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne parowe, turbiny i wymienniki; wykonawstwo węzłów i sieci ciepłych, kotłowni lokalnych; remonty pomp i armatury; remonty i wyważanie dynamiczne wentylatorów; wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów; wykonawstwo prac izolacyjnych; przygotowanie urządzeń ciśnieniowych do odbioru przez UDT; wykonawstwo prac remontowych i konserwacyjnych wszystkich urządzeń i obiektów Elektrociepłowni „Gorzów” SA, w tym bloku gazowo-parowego
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66%



a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENITEC Sp. z o. o.
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188d
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 00000695789
d) przedmiot działalności	Prace związane z produkcją wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	26.06.2017
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENITECH TECHNIKI LASEROWE Sp. z o. o.
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188d
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 00000694620
d) przedmiot działalności	Prace związane z produkcją wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	11.07.2017
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00 %

Sprawozdania finansowe ENERGOINSTAL S.A. oraz ZEC Energoservice Sp. z o.o. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Natomiast sprawozdania finansowe pozostałych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.

Sprawozdanie finansowe spółki dominującej 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 łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Dane w skonsolidowanym 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).

Skonsolidowane 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.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2019 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok 2019.

Za okres porównywalny do okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.



Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku, jak również dane porównywalne za okres 31 grudnia 2018 roku, 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 Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:

MSSF 16 Leasing – na dzień 1 stycznia 2019 roku Grupa ENERGOINSTAL S.A. 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.

Grupa jako leasingobiorca

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 Grupa 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.

Grupa 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 Grupa 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 Grupa nie ponosi opłat z uwagi na przysługujące z mocy prawa zwolnienie podmiotowe nie spełniają definicji leasingu.

Po początkowym ujęciu Grupa 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 zmian.

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:

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2018	Wpływ zmian	01.01.2019
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	56 336	2 626	58 962
Prawo do użytkowania aktywów	2 180	2 207	4 387
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 468	419	4 887
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	47 815	(57)	47 758
Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	11 767	(57)	11 710
Aktywa razem	104 151	2 569	106 720
PASYWA	31.12.2018	Wpływ zmian	01.01.2019
A. Kapitał własny	50 615	-	50 615
B. Zobowiązania długoterminowe	15 180	2 608	17 788
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 132	419	5 551
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 535	2 189	4 724
C. Zobowiązania krótkoterminowe	38 356	(39)	38 317
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	713	18	731
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 239	(57)	20 182
Pasywa razem	104 151	2 569	106 720

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 23 333,98 zł, wynik na działalności operacyjnej wzrósł o 18 214,95 zł, natomiast wynik przed opodatkowaniem spadł o 67 702,93 zł.



Standardy i interpretacje, które nie spowodowały zmian w stosowanej przez Grupę 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),

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do istniejących standardów nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy ENERGOINSTAL S.A. za rok 2019, z wyjątkiem MSSF 16, dla którego wpływ opisano powyżej.

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej). W ocenie Grupy ENERGOINSTAL S.A. zatwierdzenie przez UE poniższych standardów nie spowoduje konieczności istotnej modyfikacji zasad rachunkowych stosowanych przez Grupę:

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

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

- W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka Enipro Sp. z o. o. złożyła do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 22 lutego 2018 roku Sąd ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego w odniesieniu do Spółki Enipro Sp. z o. o. W spółce Enipro brak jest Zarządu w związku z tym uznano, że nastąpiła utrata kontroli przez Energoinstal S.A. nad przedsiębiorstwem Enipro Sp. o. o. z powodu braku wpływu do kierowania Spółką.
- W dniu 11 października 2018 roku został podpisany akt notarialny na mocy, którego ENERGOINSTAL S.A. dokonał zbycia udziałów w spółce Enizo Sp. z o. o. za kwotę 1.100.000,00 zł.



- W dniu 29 lipca 2019 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Energoinstal Sp. z o.o. (spółka zależna Energoinstal S. A.). Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanowiło Uchwałą nr 1 rozwiązać z dniem 29 lipca 2019 roku Spółkę pod firmą: Energoinstal Sp. z o. o. i otworzyć jej likwidację.
W związku z powyższym z dniem 29.07.2019 r. Spółkę wyłączono z konsolidacji w oparciu o uregulowanie MSR 8, nie konsolidowanie jednostki zależnej. Uregulowania te zezwalają na odstąpienie od zasad zawartych w MSSF UE, w sytuacji, gdy skutek odstąpienia od ich zastosowania nie jest istotny.

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Energoinstal SA zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki dominującej w dającej się przewidzieć przyszłości.

W ramach prowadzonego kontraktu 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., Energoinstal jest obecnie w okresie świadczeń gwarancyjnych, który zakończy się w sierpniu roku 2021

Zarząd sporządził dla oceny płynności finansowej plan, z którego wynika, że Spółka ENERGOINSTAL S.A. będzie posiadała wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2020 i latach następnych.

Przyszłość Grupy Energoinstal, 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, ja 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.

Należy podkreślić, że z uwagi na silne powiązania finansowe i handlowe pomiędzy Energoinstal S.A. a spółkami zależnymi, płynność finansowa Spółki oraz jej zdolność do pozyskania środków na finansowanie działalności gospodarczej i zapewnienie ciągłości tej działalności znajduje bezpośrednie przełożenie na sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej i jej sprawności finansowania.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej zarówno przez ENERGOINSTAL S.A. jak i przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej w roku 2020 i latach następnych.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji

Za jednostkę zależną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. uznaje jednostkę w odniesieniu do której ENERGOINSTAL S.A. ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tej jednostki. Przy dokonywaniu oceny, czy ENERGOINSTAL S.A. kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udziały w kapitale własnym jednostek zależnych, należące do osób lub jednostek innych niż objęte konsolidacją, wykazuje się w odrębnej pozycji pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące”.

Udziały niekontrolujące stanowią tę część zysku i straty oraz wyników netto uzyskanych z działalności oraz aktywów netto jednostki zależnej, które można przyporządkować do udziałów nie należących (bezpośrednio lub pośrednio przez jednostki zależne) do jednostki dominującej. Wartość początkową tych kapitałów ustala się w wysokości odpowiadającej im wartości godziwej aktywów netto, ustalonej na dzień wymiany.

Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostki zależnej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały przypadające na udziały niekontrolujące przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.



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

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

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 notce dotyczącej pozostałych kapitałów.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostki zamierzają 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.

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.

Okresy użytkowania dla poszczególnych środków trwałych są następujące:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| • budynki i budowle | od 5 do 67 lat |
| • maszyny i urządzenia | od 3 do 25 lat |
| • środki transportu | od 3 do 10 lat |
| • pozostałe środki trwałe | od 2,5 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.

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.



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

4. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.12.2019 r. nieruchomości inwestycyjne nie występują.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., które nie posiadają postaci fizycznej, 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 składników wartości niematerialnych wynosi 2 i 5 lat. Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu przejścia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejścia. Wartość firmy z przejścia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Ujemna wartość firmy stanowi nadwyżkę wartości godziwej udziału jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejścia nad kosztem przejścia jednostek zależnych. Ujemna wartość firmy podlega odpisaniu w zyski i straty w okresie, w którym powstała.

7. Aktywa finansowe długoterminowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości udziały w jednostkach pozostałych,

Udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa Kapitałowa 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. Lokaty wyceniane są w wartości nominalnej.

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, wyroby gotowe oraz towary.

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.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających odnoszone są 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 ujmuje 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 Grupa Kapitałowa 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 ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- 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. Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

Na dzień 31.12.2019 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 31.12.2017r.: 66% Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.



14. Zobowiązania finansowe

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

15. 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 Grupy Kapitałowej.

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, np. z tytułu premii i wynagrodzenia.

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

16. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkach Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, 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 ceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

17. 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 Grupy Kapitałowej 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.

18. Utrata wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, spółki Grupy Kapitałowej dokonują 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.



19. 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.

20. 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 Grupę 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.

21. 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.

22. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

Grupa ENERGOINSTAL S.A. prezentuje informacje dotyczące segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Segmenty operacyjne zostały zidentyfikowane w oparciu o wewnętrzne raporty, które są przedmiotem regularnego przeglądu dokonywanego przez Zarząd spółki w celu alokacji zasobów do danego segmentu i oceny jego wyników. Grupa ENERGOINSTAL S.A. wyróżnia trzy podstawowe segmenty: dostawy wyrobów, usługi montażowe w Polsce i w innych państwach, usługi budowlane jak również segment pozostały obejmujący prowadzoną na niewielką skalę sprzedaż materiałów, dzierżawy i inne drobne usługi.

Segment „dostawy” zajmuje się wytwarzaniem i dostawą urządzeń kotłowych, maszyn i aparatury elektrycznej, ścian membranowych, rurociągów, konstrukcji stalowych, rur ożebrowanych, ekonomizerów, przegrzewaczy, parowników, walczków, palników, bandaży, kominów, lejków i zbiorników, silników spalinowych, stacji transformatorowych, agregatów pompowych oraz skrzynek, obudów i wsporników, suwnic oraz innych zarówno dla odbiorców zagranicznych jak i krajowych.

Segment „montaż” zajmują się głównie montażem kotłów oraz części ciśnieniowych kotła, montażem palników, montażem konstrukcji, kanałów, remontem kotłów oraz jego części, montażem kotłowni oraz wymienników, wykonaniem izolacji, remontem instalacji grzewczych oraz pary za granicą oraz w kraju.

Segment „usługi budowlane” zajmuje się głównie wykonywaniem robót ogólnobudowlanych na terenie kraju w zakresie: wznoszenia budynków, obiektów mostowych, liniowych, górniczych i produkcyjnych, inżynierskich, budowy dróg kołowych i szynowych, obiektów sportowych, portów morskich, wykonywaniem instalacji budowlanych i robót wykończeniowych oraz projektowaniem budowlanego, urbanistycznego i technologicznego.

Segment „pozostałe” obejmuje prowadzoną na niewielką skalę sprzedaż materiałów, dzierżawy i inne drobne usługi dla odbiorców krajowych.

Przychody segmentów są przychodami osiąganymi ze sprzedaży zewnętrznym klientom, jak również z transakcji z innymi segmentami grupy, które dają się bezpośrednio przyporządkować do danego segmentu.

Koszty segmentu są kosztami składającymi się z kosztów sprzedaży zewnętrznym klientom oraz kosztów transakcji z innymi segmentami Grupy, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu.

W celu ustalenia wyniku na segmentach pozostałe przychody i koszty zostały w oparciu o racjonalne przesłanki przypisane do danych segmentów, pozycje przy których nie było możliwe takie zakwalifikowanie zostały ujęte w uzgodnieniach.

Zasady rachunkowości segmentu są zasadami przyjętymi do sporządzenia i prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy, jak również zasadami rachunkowości, które odnoszą się konkretnie do sprawozdawczości dotyczącej segmentów.



23. Umowy o budowę

Grupa 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 jednostki dominującej oraz spółek zależnych, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. złotych.

24. 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

25. 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 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.

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.

26. 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,

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.

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

Dane liczbowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów i skonsolidowanym 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 31.12.2019 r. są porównywalne ze stanem na 31.12.2018 r.

28. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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



III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 055	124 467	19 307	29 170
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 567	264	1 062	62
III. Zysk (strata) brutto	2 588	(3 761)	602	(881)
IV. Zysk (strata) netto	1 692	(1 919)	393	(450)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 645)	(2 057)	(847)	(482)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 609	3 257	374	763
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	859	(14 350)	200	(3 363)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 177)	(13 150)	(274)	(3 082)
IX. Aktywa razem	97 775	104 151	22 960	24 221
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 786	53 536	10 752	12 450
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 251	15 180	3 816	3 530
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	29 535	38 356	6 936	8 920
XIII. Kapitał własny	51 989	50 615	12 208	11 771
XIV. Kapitał zakładowy	1 800	1 800	423	419
XV. Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,09	(0,11)	0,02	(0,03)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	0	-	0	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	0,00	-	0,00	-
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	2,89	2,81	0,68	0,65
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	0,00	-	0,00	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

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



IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSS

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2019	31.12.2018	Numer noty
A. Aktywa trwale (długoterminowe)	53 116	56 336	
1. Rzeczowe aktywa trwale	44 077	47 456	1,1.1,1.2,1.3
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 355	2 180	2
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	
4. Wartość firmy	14	14	3
5. Inne wartości niematerialne	72	100	4
6. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	5,,5.1,5.2,12
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 352	4 468	31.3
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	246	2 118	6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	44 659	47 815	
1. Zapasy	6 528	6 035	7
2. Należności z tytułu dostaw i usług	21 792	23 435	8,8.1,8.2,8.3,37.2
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	10 802	11 767	8,8.1,8.2,8.3,37.2,
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	751	615	9
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	-	
6. Udzielone pożyczki	-	-	10,10.1,10.2,10.3
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 789	5 963	11
Aktywa razem	97 775	104 151	
PASYWA	31.12.2019	31.12.2018	Numer noty
A. Kapitał własny	51 989	50 615	
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	50 451	49 399	
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	13,13.1,13.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	51 519	51 441	14
4. Kapitał rezerwy z aktualizacji wyceny aktywów	616	616	14
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(73 680)	(74 654)	
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 538	1 216	
B. Zobowiązania długoterminowe	16 251	15 180	
1. Rezerwy	1 576	1 414	15,15.1,15.2,15.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 801	5 132	31.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	16
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 222	2 535	18, 18.1,19, 39
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 652	6 099	20,20.1,
C. Zobowiązania krótkoterminowe	29 535	38 356	
1. Rezerwy	1 470	970	15,15.1,15.2,15.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 716	3 349	17
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 570	713	18,18.1,19, 39
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	13 153	20 239	20, 20.1, 37.2
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	10 479	12 940	20, 20.1, 37.2
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	147	145	21
Pasywa razem	97 775	104 151	



2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2019 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	83 055	124 467	22,22.1,23,24, 37.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	66 943	114 190	25,25.1, 37.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	16 112	10 277	
D. Koszty sprzedaży	658	1 052	25,25.1
E. Koszty ogólnego zarządu	13 188	14 079	25,25.1, 37.3
F. Pozostałe przychody	15 172	8 961	26,30
G. Pozostałe koszty	12 871	3 843	27
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	4 567	264	
I. Przychody finansowe	56	271	28
J. Koszty finansowe	2 169	3 088	29
K. Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	134	(1 208)	
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	2 588	(3 761)	
M. Podatek dochodowy	767	651	31, 31.1,31.2,31.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-	
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	1 821	(4 412)	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(129)	2 493	
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (O+P)	1 692	(1 919)	
Przypadający/a na:	1 692	(1 919)	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	1 370	(4 262)	
Udziały niekontrolujące	322	2 343	
S. Pozostałe dochody całkowite	96	(14)	
1. Składniki, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	
2. Składniki, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	96	(14)	
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	22	7	
- Zyski / Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych	73	(21)	
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(14)	4	
U. Całkowite dochody ogółem	1 774	(1 929)	
Przypadające na:			
Właścicieli jednostki dominującej	1434	(4 257)	
Udziały niekontrolujące	340	2 328	
	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018	
Zysk na jedną akcję:			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,09	(0,11)	
- 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	0,09	(0,11)	
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-	



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Razem	Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	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	51 441	616	(74 654)	49 399	1 216	50 615
Zmiany zasad rachunkowości						-		
Saldo na dzień 01.01.2019 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	51 441	616	(74 654)	49 399	1 216	50 615
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.- 31.12.2019	-	-	64	-	1 370	1 434	340	1 774
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych						-		
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	22	-	-	22	-	22
Zyski/straty aktuarialne	-	-	51	-	-	51	22	73
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału			(9)			(9)	(4)	(13)
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						-		
Umorzenie udziałów za wynagrodzeniem						-		
Zyski/straty z tytułu przejęcia spółki						-		
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	1 370	1 370	322	1 692
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.- 31.12.2019	-	-	14	-	(396)	(382)	(18)	(400)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	259	-	(396)	(137)	-	(137)
Korekty konsolidacyjne	-	-	(245)	-		(245)	(18)	(263)
Saldo na dzień 31.12.2019	1 800	70 196	51 519	616	(73 680)	50 451	1 538	51 989



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	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	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018	1 800	70 196	51 820	616	(69 588)	54 844	17 399	72 243
Zmiany zasad rachunkowości						-		
Saldo na dzień 01.01.2018 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	51 820	616	(69 588)	54 844	17 399	72 243
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.- 31.12.2018	-	-	5	-	(4 262)	(4 257)	2 328	(1 929)
Zyski/ straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych						-		
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	7	-	-	7	-	7
Zyski/straty aktuarialne	-	-	(3)	-	-	(3)	(18)	(21)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału			1			1	3	4
Przychody i koszty ogółem za rok obrotowy ujęte bezpośrednio w kapitale własnym						-		
Umorzenie udziałów za wynagrodzeniem						-		
Zyski/straty z tytułu przejęcia spółki						-		
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(4 262)	(4 262)	2 343	(1 919)
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.- 31.12.2018	-	-	(384)	-	(804)	(1 188)	(18 511)	(19 699)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	166	-	(184)	(18)	-	(18)
Korekty konsolidacyjne	-	-	(550)	-	(620)	(1 170)	(18 511)	(19 681)
Saldo na dzień 31.12.2018	1 800	70 196	51 441	616	(74 654)	49 399	1 216	50 615



4. SKONSOLIDOWANE 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 netto	1 370	(4262)
Korekty o pozycje:	(5 015)	2 205
Udziały niekontrolujące	322	2 343
Amortyzacja środków trwałych	4 768	4 798
Amortyzacja wartości niematerialnych	90	125
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		(9)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 447	2 176
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 161)	11 913
Zmiana stanu rezerw	334	(2 905)
Zmiana stanu zapasów	(494)	(1 535)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	4 430	50 775
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(13 290)	(45 603)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(435)	(293)
Inne korekty	(26)	(19 580)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(3 645)	(2 057)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 830	3 574
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	11	82
Wpływy z tytułu odsetek		17
Spłaty udzielonych pożyczek		123
Inne		-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(232)	(539)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych		-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 609	3 257
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 992	8 885
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów		-
Inne wpływy finansowe		-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 462)	(19 940)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(1 689)	(1 103)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(201)	-
Zapłacone odsetki	(765)	(2 192)
Inne	(16)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	859	(14 350)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 177)	(13 150)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	5 963	19 113
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 786	5 963



V. 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	45 422	6 712	57 695	8 222	118 051
Zwiększenia	0	1 081	331	132	1 544
-nabycie	0	1 088	332	145	1 565
-inne	0	-7	-1	-13	-21
Zmniejszenia	3 091	1 364	494	1	4 950
-zbycie	0	6	443	1	450
- likwidacja	3 091	1 358	51	0	4 500
Wartość brutto na koniec okresu	42 331	6 429	57 532	8 353	114 645
Wartość umorzenia na początek okresu	17 336	5 199	38 712	7 542	68 789
Zwiększenia	1 474	1 029	2 032	211	4 746
Zmniejszenia	1 302	1 356	464	17	3 139
likwidacja	0	6	425	1	0
sprzedaż	1 302	1 344	38	0	2 684
inne	0	6	1	16	23
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 508	4 872	40 280	7 736	70 396
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	1 806	-	-	-	1 806
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	156	-	156
Odwrócenie 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	17 524	4 872	40 436	7 736	70 568
Wartość netto na koniec okresu	24 807	1 557	17 096	617	44 077

01.01.- 31.12.2018	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	57 430	8 068	59 881	8 159	133 538
Zwiększenia	135	350	207	260	952
-nabycie	135	311	205	220	871
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-inne	-	39	2	40	81
Zmniejszenia	12 143	1 706	2 393	197	16 439
-zbycie	8 212	533	700	23	9468
Korekta z tytułu sprzedaży spółki Enizo	203	1 019	306	17	1 545
Korekta z tytułu utraty kontroli spółki Enipro	-	115	320	113	548
Korekta z tytułu sprzedaży spółki Eniq	-	-	42	17	59
- inne	3 728	39	1 025	27	4 819
Wartość brutto na koniec okresu	45 422	6 712	57 695	8 222	118 051
Wartość umorzenia na początek okresu	21 177	5 193	38 697	7 456	72 523
Zwiększenia	1 591	1 102	2 116	219	5 028
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Korekta z tytułu sprzedaży spółki Enizo	140	553	121	14	828
Korekta z tytułu sprzedaży spółki Eniq	-	-	42	15	57
Zmniejszenia	5 292	543	1 938	104	7 877
Wartość umorzenia na koniec okresu	17 336	5 199	38 712	7 542	68 789
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	3 494	-	15	-	3 509
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	1 688	-	15	-	1 703
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	1 806	-	-	-	1 806
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	19 142	5 199	38 712	7 542	70 595
Wartość netto na koniec okresu	26 280	1 513	18 983	680	47 456



Grupa 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 bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2019 i 31.12.2018 odpowiednio 4 336.814,90 złotych i 1.986.590,53 złotych.

W okresie 01.01.–31.12.2019 r. nakłady inwestycyjne dotyczyły zakupu maszyn i urządzeń oraz narzędzi na kwotę 477.336,08 zł oraz środków transportowych na kwotę 1.087.628,30 zł.

Na dzień 31.12.2019 r. zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych wyniosły 44.550,20 zł.

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	Inne środki	Razem
Wartość brutto na początek okresu	-	3 556	937	3 613	-	8 106
Zwiększenia, w tym:	2 206	-	166	1 038	60	3 470
- nabycie	-	-	166	1 038	60	1 264
- wieczyste użytkowanie gruntów	2 206	-	-	-	-	2 206
- inne	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	773	-	773
- sprzedaż	-	-	-	773	-	773
- inne	-	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	2 206	3 556	1 103	3 878	60	10 803
Umorzenie na początek okresu	-	2 895	761	2 463	-	6 119
Umorzenia bieżące - zwiększenia	31	167	60	847	9	1 114
Zmniejszenia, w tym:(-)	-	-	-	767	-	767
- sprzedaż	-	-	-	767	-	767
- inne	-	-	-	-	-	-
Umorzenie na koniec okresu	31	3 062	821	2 543	-	6 466
Wartość księgowa netto na początek okresu	-	661	176	1 150	-	1 987
Odpis aktualizujący na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na początek okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	-	661	175	1 150	-	1 987
Wartość księgowa netto na koniec okresu	2 175	494	282	1 335	51	4 337
Odpis aktualizujący na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu po uwzględnieniu odpisu aktualizującego	2 175	494	282	1 335	51	4 337

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2019	31.12.2018
a) własne	39 740	45 469
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	4 337	1 987
Razem rzeczowe aktywa trwałe	44 077	47 456

Na dzień przejścia na MSR dokonano wyceny części budynków i budowli oraz urządzeń technicznych i maszyn zakupionych przed 1997r. w wartości godziwej, którą przyjęto jako zakładany koszt. Skutki wyceny zostały ujęte jako korekta zysków zatrzymanych.

W zakresie rzeczowych aktywów trwałych, spółka dominująca ENERGOINSTAL S.A. w roku 2019 poniosła kwotę 219.030,60 zł na nakłady inwestycyjne. Pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. łącznie wydatkowały 1.345.933,78 zł.

W roku 2018 spółka dominująca ENERGOINSTAL S.A. w zakresie aktywów trwałych na nakłady inwestycyjne wydatkowała kwotę 34.000 zł, pozostałe spółki Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wydatkowały 870.986,82 zł.



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	72 215	80 071
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	12 913	27 839
Razem	85 128	107 910

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2019 r.:

- Hipoteka 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 łączna do wysokości 60.000.000,00 zł wpisana do KW CZ1Z/00049889/2 oraz KW JG1J/00037540/3, 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
- Hipoteka umowna do wysokości 4.800.000,00złwpisana do KW 50141, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czechowicach – Działkowicach przy ul. E. Orzeszkowej 3, na rzecz BANK MILLENNIUM S.A. tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy o linię wieloproduktową.

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 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. Umowa Ugody 1/2018 została spłacona dnia 29.11.2019. Na dzień sporządzania raportu brak oświadczenia banku PKO BP SA o zwolnieniu Energoinstal S.A. z powyższego zabezpieczenia.
- 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.
- Zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 1.433.467,00 zł na rzecz Banku Millennium, tytułem zabezpieczenia linii kredytowej udzielonej spółce PRR ENERGOREM.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
- grunty	-	-
- budynki i budowle	24 807	26 280
- środki transportu	1 557	1 513
- urządzenia techniczne i maszyny	17 096	18 983
- inne środki trwałe	617	680
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	44 077	47 456

Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2019	31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	2 381	2 997
Zwiększenia	-	-
- wieczyste użytkowanie gruntu	2 206	-
Zmniejszenia	201	616
- z tytułu zbycia	201	616
- korekta wartości	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 386	2 381
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
zwiększenia	31	-
zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	31	-
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	4 355	2 180



Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:

- a) Na 31.12.2019 r. :
 - a. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - b. Czechowice – Dziedzice ul. E. Orzeszkowej 3
- b) Na 31.12. 2018 r. :
 - a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - c. Czechowice – Dziedzice ul. E. Orzeszkowej 3

Nota 3 Wartość firmy

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Wartość brutto na początek okresu	14	14
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
-zbycie	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	14	14
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	14	14
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	14	14

Nota 4 Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy) w okresie 01.01.2019 do 31.12.2019

01.01.-31.12.2019	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	873	-	266	3 333	4 472
Zwiększenia	-	-	-	18	18
- z tytułu nabycia	-	-	-	18	18
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	873	-	266	3 351	4 490
Wartość umorzenia na początek okresu	151	-	195	3 304	3 650
Zwiększenia	45	-	13	33	91
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	196	-	208	3 337	3 741
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	722	-	-	-	722
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	677	-	-	-	677
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	873	-	208	3 337	4 418
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	58	14	72



01.01.-31.12.2018	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	873	-	316	3 936	5 125
Zwiększenia	-	-	-	24	24
- z tytułu nabycia	-	-	-	24	24
Zmniejszenia	-	-	50	627	677
- korekta konsolidacyjna	-	-	-	297	297
- utrata kontroli	-	-	50	296	346
- likwidacja	-	-	-	16	16
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	18	18
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży/przeznaczone do zbycia	-	-	-	18	18
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	873	-	266	3 333	4 472
Wartość umorzenia na początek okresu	107	-	182	3 798	4 087
Zwiększenia	44	-	13	68	125
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	873	-	266	3 333	4 472
Wartość umorzenia na początek okresu	107	-	182	3 798	4 087
Zwiększenia	44	-	13	68	125
- korekta konsolidacyjna	-	-	-	232	232
- utrata kontroli ENIPRO	-	-	-	266	266
Sprzedaż ENIZO	-	-	-	25	25
Zmniejszenia	-	-	-	39	39
Wartość umorzenia na koniec okresu	151	-	195	3 304	3 650
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	766	-	-	-	766
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	873	-	195	3 304	4 372
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	71	29	100

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na 31 grudnia 2019 roku są patenty i licencje.

Nota 5 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
a) od jednostek powiązanych	-	-
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	250
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-
- udziały lub akcje*	4 010	3 910
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	4 010	4 160
c) odpisy aktualizujące wartość	4 010	4 160
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	-	-

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

	31.12.2019	31.12.2018
a) stan na początek okresu	4 160	10 310
b) zwiększenia (z tytułu)	100	870
- udziały lub akcje	100	620
- pożyczki	-	250
c) zmniejszenia (z tytułu)	250	7 020
- udziały lub akcje	-	7 020
- przekwalifikowanie pożyczki do krótkoterminowej	250	-
- lokaty	-	-
d) stan na koniec okresu	4 010	4 160
- udziały lub akcje	4 010	3 910
- pożyczki	-	250
- lokaty	-	-



Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	4 010	4 160
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	4 010	4 160

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

Z ograniczoną zbywalnością	31.12.2019	31.12.2018
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	-	3 910
- korekty aktualizujące wartość (w okresie)	-	(6 399)
- korekty likwidacja spółki (w okresie)	100	
- wartość na początek okresu	3 910	10 309
- wartość według cen nabycia	4 010	3 910
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	250
- korekty aktualizujące wartość (w okresie)	-	250
- korekta z tyt przesunięcia do krótkoterminowych (w okresie)	(250)	
- wartość na początek okresu	250-	-
- wartość według cen nabycia	-	250
Wartość według cen nabycia, razem	4 010	4 160
Wartość na początek okresu, razem	4 160	6 149
Korekty aktualizujące wartość, razem	(4 010)	(6 149)
Wartość bilansowa, razem	-	-

Posiadane przez Grupę Kapitałową udziały lub akcje :

na 31.12.2019 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach:

- 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.
 - 100.000,00 zł. - 100% udziałów w spółce Energoinstal Spółka z o.o.

- bilansowa wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 31.12.2019 r.: 0,00 zł.**

Nota 6 Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmują część długoterminową rozliczeń międzyokresowych czynnych i zostały opisane w notach numer 9 do 9.3.

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 aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	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	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
01.01. – 31.12.2019									
Materiały	1 470	648	1 781	1 113	154	822	8 739	648	-
Półprodukty i produkty w toku	5 880	5 880	-	-	-	-	46 468	5 880	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	11 735	-	-
Towary*	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	7 350	6 528	1 781	1 113	154	822	66 942	6 528	-
01.01. – 31.12.2018									
Materiały	3 410	1 628	1 913	175	43	1 781	16 823	1 629	-
Półprodukty i produkty w toku	4 459	4 407	53	-	-	53	21 962	4 406	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	(8 587)	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	83 992	-	-
RAZEM	7 869	6 035	1 966	175	43	1 834	114 190	6 035	-

* w pozycji towary ujęta została wartość obrotu energią elektryczną



W okresie objętym sprawozdaniem, czyli 01.01.-31.12.2019r. utworzony został odpis na zalegające zapasy materiałów i produktów w toku w kwocie 1.113.985,97 zł oraz odwrócenie odpisu w kwocie 153.373,36 zł. Na zapasach według stanu na 31.12.2019 r. nie są ustanowione zabezpieczenia.

Nota 8 Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług:	31 306	33 518
- część długoterminowa	3 259	1 981
- część krótkoterminowa	28 047	31 537
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	110	112
- część długoterminowa	-	27
- część krótkoterminowa	110	85
Przedpłaty:	74	19
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	74	19
Pozostałe należności:	2 129	16 930
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 219	16 930
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	9 631	3 368
- część długoterminowa	-	1 808
- część krótkoterminowa	9 631	1 560
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	7 673	8 156
- część długoterminowa	246	310
- część krótkoterminowa	7 427	7 846
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	50 923	62 103
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	24 783	22 731
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	7 061	196
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	361	2 248
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	18 083	24 783
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	32 840	37 320

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. lub spółkę z Grupy Kapitałowej, 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. lub spółkę z Grupy Kapitałowej.

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 etapu.

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. lub spółkę z Grupy Kapitałowej 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; zatrzymania 5-10% do czasu uzyskania protokołu odbioru końcowego robót, według umowy płatności po 60 dniach od realizacji ostatniej dostawy w ramach każdego etapu.
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 zakończenie 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:

Analiza sprzedaży nie wskazuje na ryzyko odbiorcy lub odbiorców, którego udziały w sprzedaży Grupy ENERGOINSTAL S.A. może wskazywać na potencjalne ryzyko uzależnienia.



Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	39 058	53 957
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	11 865	8 146
b1. jednostka/waluta EURO	2 774	1 852
tys. zł	11 847	7 963
b2. jednostka/waluta HUF	40	40
tys. zł	1	1
b3. jednostka/waluta CZK		-
tys. zł		-
B4. jednostka/waluta GBP	4	38
tys. zł	17	182
Należności krótkoterminowe, razem	50 923	62 103

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 zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2019	31.12.2018
a) do 1 miesiąca	5 790	6 316
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 677	4 958
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	688	1 130
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	373	57
e) powyżej 1 roku	3 259	1 954
f) należności przeterminowane	19 629	19 215
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	31 416	33 630
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	9 625	10 195
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	21 791	23 435

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	3 229	6 735
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 157	1 964
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 418	275
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	984	33
e) powyżej 1 roku	9 841	10 208
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	19 629	19 215
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	9 614	10 196
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	10 015	9 019

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2019 wyniosło 246.363,53 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 203.209,05 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 43.154,48 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2018 r. wyniosło 309.548,53 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 91.116,53 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 218.432,00 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych.

Stan ich na koniec 2018 roku wyniósł 6.254.393,66 złotych a na 31.12.2018 roku – 5.535.263,47 złotych.

Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wyniósł odpowiednio na koniec: 31.12.2019 28.947,63 roku – 1.069.252,62 złotych i 31.12.2018 roku – 1.069.252,62 złotych.

Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi na dzień 31.12.2019 roku – 241.235,37 złotych, a na 31.12.2018 roku – 361.832,08 złotych.

Nierozliczone koszty usług obcych na koniec 2019 roku nie występują, a na 31.12.2018 roku – 641.145,11 złotych.

Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku wynosiły odpowiednio: 71.137,53 złotych oraz 76.889,65 złotych.

Kwoty kosztów pozostałych kształtowały się według stanu na 31.12.2019 roku oraz 31.12.2018 roku odpowiednio 131.380,01 złotych oraz 161.323,29 złotych.



Nota 9 Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu podatku dochodowego	751	615
Razem	751	615

Nota 10 Krótkoterminowe aktywa finansowe

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

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.

Nota 10.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2019	01.01. - 31.12.2018
a) stan (brutto) na początek okresu	539	139
b) zwiększenia (z tytułu)	250	-
- udziały lub akcje	-	-
- przekwalifikowanie z pożyczki długoterminowej	250	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	139
- spłata udzielonej pożyczki	-	139
- udziały lub akcje	-	-
d) stan (brutto) na koniec okresu	789	539
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	539
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
f) odpisy aktualizujące wartość	789	539
g) stan (netto) na koniec okresu	-	-

Nota 10.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	789	539
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (brutto), razem	789	539
c) odpisy aktualizujące wartość	789	539
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe(netto), razem	-	-

Nota 10.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2018 r. należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej w dniu 02.04.2010 r. ENERGOINSTAL S.A. pożyczki panu Przemysławowi Pozorskiemu wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 138.762,46 zł. Z dniem 07.03.2018 r. pożyczka została spłacona wraz z należnymi odsetkami.

Dnia 08.07.2014 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł również 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 31.12.2018 r. należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 250.000,00 zł, zaś należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 538.652,25 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.



Nota 11 Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w banku i w kasie	4 789	5 963
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	4 789	5 963
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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Nota 12 Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31.12.2019 nie występują aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako do sprzedaży

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

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	31.12.2018	
		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 13 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej nie ma akcji uprzywilejowanych.



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 Jednostka dominująca nie była w posiadaniu akcji własnych.

W okresie 31.12.2019 r.-26.06.2020 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.-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	50 485	952	4	616	52 057
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	50 485	952	4	616	52 057
Zyski/ straty aktuarialne	-	51	-	-	51
Z podziału zysku	415	(154)	-	-	261
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	23	-	23
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	(10)	-	-	(10)
Korekty konsolidacyjne	(224)	(23)	-	-	(247)
Saldo na koniec okresu	50 676	816	27	616	52 135

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	50 646	1 178	(4)	616	52 436
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	50 646	1 178	(4)	616	52 436
Zyski/ straty aktuarialne	-	(3)	-	-	(3)
Z podziału zysku	390	(224)	-	-	166
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	8	-	8
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	1	-	-	1
Korekty konsolidacyjne	(551)	-	-	-	(551)
Saldo na koniec okresu	50 485	952	4	616	52 057



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:	519	1 865	-	2 384
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	970	-	970
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	519	895		1 414
Zwiększenia	9	1 415		1 424
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	9	1 415		1 424
Zmniejszenia	-	760		760
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	737		737
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	6		6
Korekta z tytułu utraty kontroli Energoinstal Sp z o.o.	-	17	-	17
Wartość na koniec okresu, w tym:	528	2 520	-	3 048
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 470	-	1 470
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	528	1 048	-	1 576

01.01.2018 - 31.12.2018	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	555	2 414	2 440	5 409
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 491	2 440	3 931
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	555	923	-	1 478
Zwiększenia	4	302	17	323
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	4	302	17	323
Zmniejszenia	40	851	2 457	3 348
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	609	616	1 225
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	40	112	1 841	1 993
Przemieszczenie do zobowiązań związanych z aktywami do sprzedaży	-	130	-	130
Wartość na koniec okresu, w tym:	519	1 865	-	2 384
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	970	-	970
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	519	895	-	1 414

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,

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 aktuarium na dzień 31 grudnia 2019 roku, i 31 grudnia 2018r..

Zmiany zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń:

	Odprawy	Razem
Wartość na początek okresu:	997	997
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	103	103
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	894	894
Koszty zatrudnienia	90	90
<i>- koszty bieżącego zatrudnienia</i>	90	90
<i>- koszty przyszłego zatrudnienia</i>	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	25	25
Zyski / straty aktuarialne	176	176
Wyplacone świadczenia	(128)	(128)
Utrata kontroli i sprzedaż spółki	(6)	(6)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	1 152	1 152
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	104	104
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	1 048	1 048



Analiza wrażliwości:

	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 1,0%	(80)	(91)
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 1,0%	90	81
Wskaźnik rotacji	+/- 1,0%	(29)	(30)
Prawdopodobieństwo inwalidztwa	+/- 0,5%	2	2

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2019	31.12.2018
Odpraw emerytalnych	1 152	976
Odpraw rentowych	-	21
Niewykorzystanych urlopów	776	867
Razem	1 928	1 864

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:	31.12.2019	31.12.2018
Stopa dyskontowa	1,99%	3,25%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	model Multiple Decrement	model Multiple Decrement
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów		
Stopa przyszłego wzrostu płac*	2,5%	2,5%

Nota 15.2 Gwarancje

ENERGOINSTAL S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej udzielają 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. lub spółek z Grupy Kapitałowej
- zachowanie urzędowych przepisów,
- dyspozycyjności urządzenia przy mocy nominalnej (określona w procentach w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A. lub spółek z Grupy Kapitałowej)
- gwarantuje wymianę części lub wykonanie na nowo świadczeń w przypadku udowodnienia winy – błędów wykonawczych bądź konstrukcyjnych.

ENERGOINSTAL S.A. lub spółki z Grupy Kapitałowej. udzielają 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. lub spółki z Grupy Kapitałowej 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.

Nota 15.3 Pozostałe rezerwy

Na dzień 31.12.2019 roku nie występowały pozostałe rezerwy.

Nota 16 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Na dzień 31.12.2019 nie występowały kredyty i pożyczki o charakterze długoterminowym



Nota 17 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Krótkoterminowe	Termin spłaty	Stan na 31.12.2019	
		na początek okresu	na koniec okresu
Millenium Bank kredyt w rachunku bieżącym oraz o linię na gwarancje bankowe 3.000.000,00 zł	24-09-2020	1 874	2 056
Gospodarczy Bank Spółdzielczy Kredyt w rachunku bieżącym kwota kredytu 400.000,00 zł	22-02-2021	-	187
mBank S.A. do maksymalnej wysokości 1.500.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	30-04-2019	1 475	-
mBank S.A. 750.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	31-08-2020		473
	Suma	3 349	2 716

Na dzień 31.12.2019 r. oraz po dniu bilansowym GRUPA 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. do 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. Są 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.,
- c) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Energoinstal S.A. 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

d) Umowa kredytu w formie limitu kredytowego zawarta z Bankiem Millenium z siedzibą w Warszawie

W dniu 31.07.2007r. PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millenium S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego na r-ku bieżącym. Wartość udzielonego limitu to 500 000 zł.

W dniu 28.05.2019 roku Spółka PRR Energorem Sp. z o.o. podpisała aneks nr A13/107/07/308/03 na mocy którego ustalono limit do wysokości 400 000 złotych do 29.05.2020r

W dniu 13.07.2010r. Spółka PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millenium umowę o limit na gwarancje bankowe w wysokości 550 000 zł.

Dnia 28.05.2019 roku Bank Millenium przyznał Spółce limit na gwarancje bankowe w wysokości 1 000 000 złotych.

Zabezpieczeniem spłaty linii kredytowej w banku oraz istniejących już gwarancji należytego wykonania robót jest zastaw rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 1.433.467 złotych.

e) Umowa kredytu w rachunku bieżącym

W dniu 24 lutego 2017r PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Gospodarczym Bankiem Spółdzielczym w Gorzowie Wlkp. umowę nr 1/OH02/KRB/17 o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 0,4mln PLN. Umowa zawarta jest na czas określony do 23 lutego 2019r.

Dnia 22 lutego 2019 r. PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Gospodarczym Bankiem Spółdzielczym w Gorzowie Wlkp. aneks do umowy nr 1/OH02/KRB/17 o kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 0,4 mln złotych. Umowa zawarta jest na okres od 22 lutego 2019 – do 22 lutego 2021 roku.

f) Umowa o linię wieloproduktową zawarta z Bankiem Millennium S.A.

Umowa o kredyt w rachunku bieżącym oraz o linię na gwarancje bankowe NR 11421/18/M/03 z dnia 26.02.2018r. w kwocie: 3 000 000.- złotych

Zabezpieczeniem wierzytelności wynikających z umowy o linię wieloproduktową jest hipoteka w wysokości 4. 800 000 zł wpisana do KW KA1P/00050141/2, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czechowicach – Dziedzicach przy ul. E. Orzeszkowej 3

Dnia 23.09.2019r podpisano Aneks nr 3 do umowy, wydłużający Spółce prawo do korzystania z produktów w pełnej wysokości do dnia 24.09.2020r. Jednocześnie Aneks nr 3 do Umowy o linie wieloproduktową umożliwia korzystanie z limitu w następujących okresach oraz kwotach:

3 000 000,00	od dnia 26.02.2018 do 30.11.2019
2 700 000,00	od dnia 01.12.2019 do 31.12.2019
2 400 000,00	od dnia 01.01.2020 do 31.01.2020
2 100 000,00	od dnia 01.02.2020 do 29.02.2020
1 800 000,00	od dnia 01.03.2020 do 31.03.2020
1 500 000,00	od dnia 01.04.2020 do 30.04.2020
1 200 000,00	od dnia 01.05.2020 do 31.05.2020
900 000,00	od dnia 01.06.2020 do 24.09.2020



Po okresie sprawozdawczym dnia 03.03.2020 podpisano Aneks nr 4 do umowy o linię wieloproduktową, z możliwością korzystania z limitu w następujących okresach

3 000 000,00 od dnia 26.02.2018 do 30.11.2019
2 700 000,00 od dnia 01.12.2019 do 31.12.2019
2 400 000,00 od dnia 01.01.2020 do 31.01.2020
2 100 000,00 od dnia 01.02.2020 do 30.03.2020
1 800 000,00 od dnia 01.03.2020 do 31.03.2020
1 500 000,00 od dnia 01.04.2020 do 30.04.2020
1 200 000,00 od dnia 01.05.2020 do 31.05.2020
900 000,00 od dnia 01.06.2020 do 24.09.2020

Nota 18 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	2 185	1 570	706	713
w tym				
leasing wieczystego użytkowania gruntów	19	19	-	-
w okresie powyżej 1 roku do 5 lat	2 646	2 062	1 047	2 535
w tym				
leasing wieczystego użytkowania gruntów	39	39	-	-
w okresie powyżej 5 lat	2 160	2 160	-	-
w tym				
leasing wieczystego użytkowania gruntów	2 160	2 160	-	-
Razem	6 991	5 792	1 753	3 248

ENERGOINSTAL S.A. i spółki powiązane użytkują środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są głównie środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Wszystkie umowy leasingu zawarte zostały na okres 24 lub 36 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

Grupa ENERGOINSTAL S.A. użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego z:

✓ **GRENKELEASING -EI**

Umowa generalna zawarta 14.02.2017

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.*

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 -EI*

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 –EI*

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.

✓ *Getin Leasing Spółka Akcyjna S.K.A.*

Leasingodawca może uzależnić zawarcie umowy od ustanowienia przez Leasingobiorcę prawnych zabezpieczeń należytego wykonania umowy, w szczególności w postaci weksla in blanco z wystawienia Leasingobiorcy. W takim przypadku, Leasingobiorca tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy wystawi weksel In blanco, który Leasingodawca może wypełnić w przypadku nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych lub innych należności z tej umowy wynikających, na sumę odpowiadającą wielkości zadłużenia Leasingobiorcy wobec Leasingodawcy. W przypadku ustanowienia takiego zabezpieczenia, zasady wypełnienia przez Leasingodawcę weksla In blanco reguluje deklaracja wekslowa.

✓ *Bank Millennium Leasing*

Leasingodawca może uzależnić zawarcie umowy od ustanowienia przez Leasingobiorcę prawnych zabezpieczeń należytego wykonania umowy, w szczególności w postaci weksla in blanco z wystawienia Leasingobiorcy. W takim przypadku, Leasingobiorca tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy wystawi weksel In blanco, który Leasingodawca może wypełnić w przypadku nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych lub innych należności z tej umowy wynikających, na sumę odpowiadającą wielkości zadłużenia Leasingobiorcy wobec Leasingodawcy. W przypadku ustanowienia takiego zabezpieczenia, zasady wypełnienia przez Leasingodawcę weksla In blanco reguluje deklaracja wekslowa.

✓ *GETIN LEASING S A*

Zawarta 29.12.2016r. oraz 20.02.2017r Umowa leasingu zawarta na okres 36 miesięcy.

W przypadku opóźnienia terminu płatności należności wynikających z umowy, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia. W przypadku wystąpienia innych opłat - zgodnie z Ogólnymi Warunkami Umowy Leasingu Operacyjnego

✓ *VOLKSWAGEN LEASING POLSKA Sp. z o.o.*

Zawarta w dniu 18.12.2017r. (umowa do listopad 2020r.) oraz w dniu 08.08.2019r. (umowa do lipiec 2024r.)

Umowa leasingu zawarta na okres 35 miesięcy oraz na okres 60 miesięcy.

W przypadku opóźnienia Korzystającego z zapłatą którejkolwiek płatności z tytułu umowy leasingu zobowiązany jest bez wezwania uiścić razem z wymagalną opłatą leasingową odsetki za zwłokę w wysokości równej podwójnym odsetkom ustawowym. Korzystającemu nie przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu w trakcie jej trwania.

✓ *mLEASING LEASING*

Zawarta 09.05.2019r. (umowa do marzec 2022r.) oraz Zawarta 03.12.2019r. (umowa do listopad 2023r.)

Umowa leasingu zawarta na okres 35 miesięcy oraz na okres 48 miesięcy.

W przypadku opóźnienia terminu płatności należności wynikających z umowy, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia.

W przypadku wystąpienia innych opłat - zgodnie z Ogólnymi Warunkami Umowy Leasingu Operacyjnego.

✓ *RCI Leasing Polska Sp. z o.o.*

Zawarta 10.06.2019r. (umowa do lipiec 2022r.)

Umowa leasingu zawarta na okres 36 miesięcy.



W przypadku opóźnienia terminu płatności należności wynikających z umowy, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia.

W przypadku wystąpienia innych opłat - zgodnie z Ogólnymi Warunkami Umowy Leasingu Operacyjnego.

✓ **VOLKSWAGEN LEASING GMBH**

Zawarta w dniu 08.08.2019r. (umowa do lipiec.2023r.)

Umowa leasingu operacyjnego niekonsumenckiego zawarta na okres 48 miesięcy.

W przypadku opóźnienia Korzystającego z zapłatą którejkolwiek płatności z tytułu umowy leasingu zobowiązany jest bez wezwania uiścić razem z wymagalną opłatą leasingową odsetki za zwłokę w wysokości równej podwójnym odsetkom ustawowym.

Korzystającemu nie przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu w trakcie jej trwania.

✓ **FORD LEASING**

Zawarta dnia 12.02.2018r oraz 22.11.2017 na okres 36 m-cy.

W przypadku niepłacenia w terminie rat leasingu, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia.

✓ **Volkswagen Leasing GmbH**

Zawarta dnia 15.03.2019 na okres 36mcy do dnia 30-03-2022r

W przypadku niepłacenia w terminie rat leasingu, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia.

✓ **RCI Leasing Sp. z o.o.**

Zawarta dnia 11.06.2019 na okres 48mcy do dnia 15-06-2023

W przypadku niepłacenia w terminie rat leasingu, leasingobiorca zapłaci odsetki w wysokości odsetek maksymalnych w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego za każdy dzień opóźnienia.

Nota 18.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 792	3 248
- część długoterminowa	4 222	2 535
- część krótkoterminowa	1 570	713
Zobowiązania z tytułu faktoringu	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	5 792	3 248

Nota 19 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 20 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	12 140	19 606
- część długoterminowa	3 700	3 129
- część krótkoterminowa	8 440	16 477
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	1 013	633
- część długoterminowa	-	14
- część krótkoterminowa	1 013	619
Przedpłaty:	185	381
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	185	381
Pozostałe zobowiązania:	5 463	5 744
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 463	5 744
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:	4 245	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 245	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	6 099	10 859
- część długoterminowa	5 652	6 099
- część krótkoterminowa	447	4 760
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	139	2 055
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	139	2 055
Razem	29 284	39 278

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 Grupa 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. Grupa zdyskontowała zobowiązania z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy. Skutki dyskonta skorygowały koszt wytworzenia produktów oraz koszty odsetek.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 wynoszą odpowiednio 3.804.356,97 złotych oraz 3.062.158,50 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2019 oraz 31.12.2018 wynoszą odpowiednio: 1.336.152,14 złotych oraz 1.257.868,00 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty oraz zarachowane premie dla zarządów i wynoszą na 31.12.2019 to 138.471,77 złotych a na 31.12.2018 to 2.055.021,79 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



Natomiast na dzień 31.12.2018 wynoszą 10.859.022,35 zł. Obejmują one w kwocie 6.115.181,46 zł otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 377.270,83 zł do prac związanych z opracowaniem technologii spawania laserem; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 4.312.734,54 zł dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 53.835,52 zł obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Nota 20.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2019	31.12.2018
a) w walucie polskiej	28 205	37 395
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	1 079	1 883
b1. jednostka/waluta EURO	253	438
tys. zł	1 078	1 883
b2. jednostka/waluta GBP	-	-
tys. zł	-	-
b3. jednostka/waluta CZK	-	-
tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	29 284	39 278

Nota 21 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	147	145
Razem	147	145



Nota 22 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2018-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
a) produkty	32 880	26 723
b) usługi	49 717	97 256
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 597	123 979
- w tym: od jednostek powiązanych		271

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2018-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
a) towary	0	0
b) materiały	458	488
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	458	488
- w tym: od jednostek powiązanych		2

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2018-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
a) kraj	40 717	90 055
b) eksport	41 881	33 924
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	82 598	123 979
- w tym: od jednostek powiązanych		271

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2018-31.12.2019	01.01.2017-31.12.2018
a) kraj	458	488
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	458	488
- w tym: od jednostek powiązanych		2

W strukturze przychodów w stosunku do poprzedniego okresu dominują przychody z rynku zagranicznego której udział w ogólnej sprzedaży to 50,4%. Największa wartość produktów na rynku zagranicznym sprzedana została do Niemiec, które są głównym rynkiem sprzedaży eksportowej Grupa bazuje na umowach z wiarygodnymi krajowymi kontrahentami będącymi liderami branży energetycznej i przemysłowej bądź zawartych z długoletnimi partnerami zagranicznymi, przy czym przy każdym nowym przedsięwzięciu sporządzana jest osobna umowa określająca warunki jego realizacji.

Ceny usług i produktów stanowią tajemnicę handlową Grupy ENERGOINSTAL S.A. i są indywidualnie ustalane z kontrahentami w umowach sprzedaży nie przewidziano zwrotu towarów przez klienta tylko wymianę urządzeń na nowy, wolny od wad oraz usunięcie usterki. Zasady udzielania gwarancji przez ENERGOINSTAL S.A. opisano w nocie dotyczącej rezerw.

Nota 23 Segmenty działalności

Spółka monitoruje oddzielnie wyniki operacyjne segmentów w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności. Podstawą oceny wyników działalności wynik na sprzedaży (zdefiniowany, jako zysk strata brutto ze sprzedaży pomniejszony o koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu). Finansowanie Spółki (łącznie z kosztami i przychodami finansowymi oraz pozostałymi przychodami i kosztami operacyjnymi), aktywa i zobowiązania oraz podatek dochodowy są monitorowane na poziomie Spółki i nie ma miejsca ich alokacja do segmentów.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług)

01.01.2019-31.12.2019	Razem działalność kontynuowana			
	DOSTAWY	MONTAŻ	POZOSTAŁE	RAZEM
Przychody				
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych Grupy Kapitałowej	32 880	44 892	5 283	83 055
Sprzedaż między segmentami	(4 319)	(6 547)	(8 539)	(19 405)
Przychody segmentu ogółem przed wyłączeniami	37 199	51 439	13 822	102 460
Koszty				
Koszty sprzedaży produktów i materiałów przez Grupę Kapitałową	25 503	40 561	879	66 943



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Koszty sprzedaży wyłączenia wewnątrz grupowe	(15 061)	(6 380)	(170)	(21 611)
Koszty sprzedaży produktów i materiałów ogółem przed wyłączeniami	40 564	46 941	1 049	88 554
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe Grupy Kapitałowej ¹	2 707	9 295	1 844	13 846
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe między segmentami	(198)	(205)	(45)	(448)
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe przed wyłączeniami	2 905	9 500	1 889	14 294
Zysk/ strata na sprzedaży segmentu sprawozdawczego Grupy Kapitałowej	4 670	(4 964)	2 560	2 266

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych przed wyłączeniami	102 461	158 418
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(19 406)	(33 951)
Przychody grupy kapitałowej	83 055	124 467

Informacje dotyczące produktów i usług w latach 2018 i 2017

Rodzaj produktu lub usługi	01.01.2019 - 31.12.2019 Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	01.01.2018 - 31.12.2018 Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Elementy kotła	32 696	22 410
Palniki kotłowe	184	3 766
Silniki elektryczne	-	547
Pozostałe produkty	5 283	3 127
Usługi montażowe	44 892	94 617
Razem produkty i usługi	83 055	124 467

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Przychody w okresie	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana przed wyłączeniami konsolidacyjnymi
	POLSKA	NIEMCY	CZECHY	HOLANDIA	BELGIA	FRANCJA	POZOSTAŁE	
01.01.2019-31.12.2019	60 580	23 501	-	4 879	5 342	4 877	3 282	102 461
Wyłączenia konsolidacyjne	(15 901)	(3 505)						(19 406)
Przychody Grupy Kapitałowej po wyłączeniach	44 679	19 996		4 879	5 342	4 877	3 282	83 055

Informacje o głównych klientach

	01.01.2019- 31.12.2019		01.01.2018- 31.12.2018	
	Przychody	Segment operacyjny	Przychody	Segment operacyjny
Mitsubishi Hitachi	5 565	DOSTAWA	-	-
STEIN ENERGY	4 877	DOSTAWA	-	-
PGNiG TERMIKA S.A.	280	MONTAŻ	90 068	MONTAŻ
Thermic Engineering S.A.	5 342	DOSTAWA/MONTAŻ	-	-
PGE Energia Ciepła S.A.	6 692	MONTAŻ	-	-



E003B7 SP.Z O.O.	3 788	MONTAŻ	-	-
ARVOS GmbH	3 720	DOSTAWA	-	-
Steinmüller Babcock Montaż	3 339	DOSTAWA	-	-
STANDARDKESSEL BAUMGARTE GMBH	2 535	DOSTAWA	7 215	MONTAŻ
TEMPTECH	4 877	MONTAŻ	5 311	MONTAŻ
PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA	1 100	MONTAŻ	4 480	MONTAŻ
BUDIMEX	3 336	DOSTAWA/MONTAŻ	-	-
TAURON CIEPŁO SP.Z O.O.	1 988	DOSTAWA/MONTAŻ	1 297	DOSTAWA/MONTAŻ
PGNiG S.A. W WARSZAWIE	2 057	MONTAŻ	-	-
POLIMEX OPOLE SP.Z O.O. SP.K	2 019	MONTAŻ	-	-
BORSIG Service GmbH	1 979	DOSTAWA	-	-
BOILERWORKS A/S	1 897	DOSTAWA	-	-
MPGK MIEJSKIE PRZEDSIĘBIORSTWO	1 861	DOSTAWA/MONTAŻ	-	-
AICHELIN GES.M.B.H	1 386	DOSTAWA/MONTAŻ	-	-
Entropie Heizungssysteme GmbH	1 069	DOSTAWA	-	-
RAFAKO S.A.	1 014	DOSTAWA	-	-
SIEMENS HEAT TRANSFER TECHNOLOGY B.V.	-	-	1 048	DOSTAWY

Nota 24 Umowy o budowę

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Łączna kwota poniesionych kosztów	27 707	84 920
Łączna kwota ujętych zysków i strat	7 469	4 241

	31.12.2019	31.12.2018
Kwota otrzymanych zaliczek	-	103
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	4 799	60 893
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-

	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody z wyceny	4 764	(50 870)
Przychody zrealizowane	30 412	140 031
Przychody razem	35 176	89 161

Grupa 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 spółek Grupy Kapitałowej dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł.

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

- KGHM Polska Miedź S.A., Lubin - Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów
- Temptech, Holandia - prace serwisowe w Holandii
- ARVOS GmbH, Kassel – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny, Gas IRAN
- ARVOS GmbH, Kassel – Dostawa paneli membranowych McCarran
- Borsig Service GmbH, Berlin – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia - Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- Standardkessel GmbH, Duisburg – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, - Dostawa rur na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- Borsig Service GmbH, Berlin – Wykonanie 3 przegrzewaczy dla SUEZ Holandia.
- SBB Energy S.A. Opole – Wykonanie wymienników dla budowy CEZ Skawina.
- RAFAKO S.A. Racibórz – Wykonanie rurociągów dla budowy Bełchatów.



- ARVOS GmbH, Kassel – Wykonanie przegrzewacza SH.
- Entropie Heizungssysteme GmbH Munich – Wykonanie paneli ścian szczelnych.
- Boilerworks A/S Tonder, Dania – Wykonanie paneli ścian szczelnych.
- MPGK, Katowice – Wykonanie i montaż wymienników.
- Steinmueller Babcock Montaż, Gliwice – Wykonanie kotła dla budowy Premnitz w Niemczech
- Stein Energy Cernay, Francja – Wykonanie kotła dla budowy Sovay
- Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH, Duisburg – Wykonanie kotła dla K+S w Niemczech
- STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH, Duisburg – Wykonanie elementów ciśnieniowych dla Huty Miedzi AURUBIS
- STANDARDKESSEL BAUMGARTE GmbH, Duisburg – Wykonanie 3 kotłów dla budowy Marl w Niemczech
- Thermic Engineering S.A. Zaventem, NV Belgia – Wykonanie kolan, rurociągów, kotła dla BP w Belgii.
- PGE EC Gorzów – remonty kotłów i turbin
- PGNiG Kopalnia Barnówko – remonty na terenie kopalni
- INTEC - Modernizacja inst. wody sieciowej w El. Dolna Odra
- PGE El.Dolna Odra - Remont wymienników
- PHU Gotech, Gorzów Wlkp. - Wymiana armatury na bloku nr 6 w El. Dolna Odra
- Energoremont Krasnystaw - Remont podgrzewaczy w El. Pomorzany
- PGE EC Gorzów – Bieżące utrzymanie ruchu - umowa serwisowa
- EKOBUD Sp. z o.o. Katowice – Wykonanie komina wg dokumentacji Zamawiającego
- ENERGOINSTAL S.A. Schonefeld – Montaż kotła w Kolonii Niemcy
- ENERGOINSTAL S.A. – Prace serwisowe w EC Zofiówka wraz z inż. gwarancyjnym na terenie EC.
- ENERGOINSTAL S.A. - Montaż stacji redukcyjno-schładzającej na terenie Huty Miedzi Głogów
- E00B37, Racibórz – Dostawa i montaż rurociągów technologicznych sprężonego powietrza, związanych z budową nowego bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie
- E00B37, Racibórz - Montaż urządzeń i instalacji na terenie budowy nowego bloku w Jaworznie
- POLIMEX OPOLE Sp. z o.o.Sp. K., Warszawa.– Montaż rurociągów w zakresie pakietu W 12.3 w Opolu
- Budimex S.A. Warszawa – Wykonanie, dostawa i montaż instalacji związanych z budową nowego bloku energetycznego na terenie EC Tameh - Huta Sędzimir w Krakowie
- Tauron Ciepło Sp. z o.o., Katowice - Modernizacja kotła CFB-100 w ZW Katowice w zakresie wymiany rur nurnikowych cyklonów.
- AICHELIN GES.M.B.H Modling, AUSTRIA – Wykonanie pieca do obróbki cieplnej 9838-0030-AP01 102000E
- AICHELIN GES.M.B.H Modling, AUSTRIA – Wykonanie konstrukcji stalowej zbiornika i urządzenia załadunkowego os-00009836
- ETP S.A. Katowice - Montaż rurek impulsowych na budowie w Jaworznie
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia – Montaż kotła na terenie BP w Geel –Belgia
- ERBUD INDUSTRY POŁ. sp. z o.o. - Wymiana 2szt. Nurników syfonu kotła OFZ-425/K2 w Elektrowni Siersza w Trzebini
- PPH-U CENTAMEX S.C. Warszawa - Wykonanie 6szt. zasuw prętowych kotła K3 wraz z kompensatorami na potrzeby Elektrowni Turów
- EATON AUTOMOTIVE sp. z o.o. - Prace remontowe na terenie Zakładu Eaton w Bielsku-Białej
- KSB POLSKA sp. z o.o. - Udział w pracach remontowych pomp w Elektrowni Łagisza.

Nota 25 Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Amortyzacja środków trwałych	4 768	5 028
Amortyzacja wartości niematerialnych	90	125
Koszty świadczeń pracowniczych	28 440	32 981
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	16 924	18 090
Koszty usług obcych	30 278	71 101
Koszty podatków i opłat	1 373	1 844
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	2 981	(1 024)
Pozostałe koszty	1 376	1 740
Razem koszty rodzajowe	86 230	129 885
Koszty marketingu i dystrybucji	658	1 052
Koszty ogólnego zarządu	13 188	14 079
Koszty sprzedanych produktów	66 399	114 450
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	544	(260)
Razem	80 789	129 321



Nota 25.1 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Koszty wynagrodzeń	23 336	27 316
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 974	4 541
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 130	1 124
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	28 440	32 981

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.

Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy 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 i 31.12.2018 roku wynosił odpowiednio: 263.312,21 złotych i 230.939,95 złotych. Rezerwa na odprawy emerytalne i zaległe urlopy zostały szczegółowo opisane w notce dotyczącej rezerw.

Nota 26 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	-	2 297
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	1 114	175
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	2 034	1 747
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	4 978	179
Otrzymane kary i grzywny	5 498	1 032
Odszkodowania i refundacje	67	140
Różnice inwentaryzacyjne	7	53
Zwrot kosztów sądowych	4	11
Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	-	262
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	1	2
Odpisane zobowiązania umorzone i przedawnione	87	103
Pozostałe	948	2 526
Razem	15 172	8 961

Do pozostałych przychodów Grupa Kapitałowa zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu otrzymanych dotacji, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych, otrzymane i zarachowane kary, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych, oraz odpisane zobowiązania.

Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

Nota 27 Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	197	-
Rezerwa na roszczenia i odszkodowania	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	2 370
Odpisane należności	-	-
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	21	70
Koszty zaniechanej działalności	41	763
Koszty napraw pokryte odszkodowaniami	50	109
Koszty postępowania sądowego	116	80
Dodatkowe zobowiązania podatkowe	850	169



Zrzeczenie się roszczeń	3 555	
Pozostałe	361	26
Razem	12 871	3 843

Do pozostałych kosztów Grupa zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, odpisane należności, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań oraz koszty postępowania sądowego oraz rezerwy na roszczenia i odszkodowania. Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta, gdy należność nie była opłacana dłużej niż 12 miesięcy.

Nota 28 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	53	230
a) bankowe	23	9
b) od pożyczek	-	2
c) handlowe	6	219
d) dyskonto	24	-
Przychody z inwestycji	-	11
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	31
Zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	-	-
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i dopłat do kapitału	-	(1)
Pozostałe	3	-
Razem	56	271

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek oraz zyski z wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych.

Nota 29 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2019 – 31.12.2019	01.01.2018 – 31.12.2018
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	311	889
a) kredytów bankowych	96	261
b) innych i pożyczek	82	-
c) handlowe	28	415
d) budżetowe	36	223
e) wieczystego użytkowania gruntów	31	-
f) innych roszczeń bankowych	38	-
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	787	932
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	122	235
Prowizje od kredytów i gwarancji	455	984
Straty z tytułu różnic kursowych	346	-
Odsetki umorzone	-	-
Odsetki od świadczeń pracowniczych	22	30
Odpis aktualizujący wartość udziałów	100	-
Koszty faktoringu	-	-
Udzielone skonta	22	8
Strata ze zbycia inwestycji	-	-
Strata z wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	-	-
Pozostałe	4	-
Razem	2 169	3 088

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, kredytów i pożyczek, prowizje od kredytów i gwarancji bankowych oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych.

Nota 30 Dotacje państwowe

W okresie 01.01.-31.12.2019 r. Grupa nie realizowała umów finansowych z dotacji państwowych.



Nota 31 Podatek dochodowy

31.1 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	948	449
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	948	449
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(181)	202
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(181)	202
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	767	651
- przypisane działalności kontynuowanej	767	651

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 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.

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów dotyczyło zysków aktuarialnych z oszacowania rezerw na świadczenia pracownicze.

Nota 31.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	01.01.2018 – 31.12.2018	01.01.2018 – 31.12.2018
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 588	(4 381)
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty konsolidacyjne	2 030	(5 692)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	4 618	(10 073)
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	877	(1 914)
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(8 931)	(5 811)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	21 858	18 752
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	14 626	61 288
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	3 955	58 219
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	20 117	21 494
Odliczenia straty	61	201
Odliczenia od dochodu	1 251	(103)
Wyłączenie strat spółek	(10 685)	(416)
Wynik podatkowy	5 061	(16 398)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	948	449
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia, Rumunia	-	-
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	948	449

Nota 31.3 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	4 326	3 477	848	4
Niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	197	164	40	148
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	-	-	-
Należności - różnice kursowe	1	6	(5)	6
Zobowiązania - różnice kursowe	-	-	1	(13)



Naliczone odsetki	85	40	45	(29)
Wycena walutowych instrumentów finansowych	-	-	-	-
Zarachowane, nie otrzymane odszkodowania	191	1 445	(1 255)	8
Pozostałe	-	-	(5)	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 800	5 132	(331)	124
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpis aktualizujący udziały, środki trwałe	319	-	319	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	-	-	(8)
Należności	1 946	2 060	(93)	414
Należności - różnice kursowe	9	1	9	(25)
Zobowiązania	3	2	(2)	(11)
Zobowiązania - różnice kursowe	16	2	14	22
Rezerwa na świadczenia pracownicze	515	465	(1)	(96)
Pozostałe rezerwy	101	392	(292)	247
Zapasy	156	339	(183)	(49)
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	184	115	66	(117)
Strata z wyceny kontraktów długoterminowych	-	-	(1 855)	(376)
Wycena kontraktów długoterminowych	-	852	-	-
Wycena instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	23	-	21	-
Korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	208	226	(21)	(177)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	13 080	-	2 030	98
Nie zapłacone faktury kosztowe	2	11	(9)	-
Zobowiązania z tyt wieczystego użytkowania gruntu	193	-	193	-
Odpis aktualizujący aktywa z tyt pod odroczonego	(12 400)	-	(350)	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 355	4 465	(150)	(78)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	202
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	(3)	3	-	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie :	4 352	4 468	-	(74)

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczoney. Odroczoney podatek został wykazany w tabeli przed dokonaniem kompensaty aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku.

Nota 32 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres roczny

Sporządzenie skonsolidowanego 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

Poszczególne Spółki w Grupie stosują 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. Grupa 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

Poszczególne Spółki Grupy rozpoznają 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 2019 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2019	31.12.2018	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	23 764	33 506	(9 742)
- wartości niematerialne	679	722	(43)
- środki trwałe	172	1 806	(1 634)
- prawo użytkowania wieczystego gruntu	-	201	(201)
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	4 010	4 160	(150)
- zapasy	821	1 834	(1 013)
- należności długo- i krótkoterminowe	18 082	24 783	(6 701)
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	74 136	72 843	(1 293)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 353	4 468	(115)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 801	5 132	(331)
Rezerwy:	2 393	2 384	74
- na naprawy gwarancyjne	528	519	9
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	1 930	1 865	65
- odprawy emerytalne i rentowe	1 153	997	156
- urlopy	777	868	(91)
- nagrody jubileuszowe	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	-	-	-
- rezerwy na odszkodowania i roszczenia	-	-	-
Wycena kontraktów długoterminowych:	1 573	1 221	352
- rozliczenia międzyokresowe czynne	7 672	5 534	2 138
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	(6 099)	(4 313)	(1 786)

Nota 33 Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

Zysk/strata przypadający(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

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

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 przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 499	(6 755)
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	(129)	2 493
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	1 370	(4 262)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	1 370	(4 262)
	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
	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,09	(0,11)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-



- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-

Nota 34 Dywidendy

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

Na dzień 31.12.2019 roku zobowiązania z tytułu dywidendy nie występują.

Nota 35 Niepewność kontynuacji działalności

Informacje w tym zakresie zawarte zostały w punkcie mówiącym o „Założeniach kontynuacji działalności” w informacji ogólnej

Nota 36 Połączenie jednostek gospodarczych

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 26.06.2017 r. zostały utworzone spółki Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o. Udziały w kapitale zakładowym spółek Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o. zostały objęte przez Energoinstal SA. W dniu 11.07.2017 r. zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym w kwocie po 50.000,00 zł w każdej ze spółek.

Dnia 09.03.2018 r. w związku z brakiem spłaty zadłużenia z tytułu czynszu najmu miało miejsce przejęcie przedmiotu zastawu zgodnie z zapisami umowy zastawu rejestrowego z dnia 25.09.2017 na 3920 udziałach w kapitale zakładowym spółki ENIQ Sp. z o.o., przez Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek ZUMMAMAST za kwotę 5 413 520,00zł.

W dniu 24 stycznia 2018 roku Spółka Enipro Sp. z o. o. złożyła do Sądu wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu. W dniu 22 lutego 2018 roku Sąd ustanowił tymczasowego nadzorcę sądowego w odniesieniu do Spółki Enipro Sp. z o. o. W spółce Enipro brak jest Zarządu w związku z tym uznano, że nastąpiła utrata kontroli przez Energoinstal S.A. nad przedsiębiorstwem Enipro Sp. o. o. z powodu braku wpływu do kierowania Spółką.

W dniu 11.10.2018 roku został podpisany akt notarialny na mocy, którego ENERGOINSTAL S. A. dokonał zbycia udziałów w spółce Enizo Sp. z o. o. za kwotę 1.100.000,00 zł.

Poniżej podstawowe informacje finansowe spółek zależnych objętych konsolidacją w tysiącach złotych w tysiącach złotych:

Enitec Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	32 920	19 784
Przychody finansowe	149	-
Wynik brutto	2 434	841
Wynik netto	1 959	695
Suma aktywów	14 484	3 490
Kapitał własny	5 385	632
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 099	2 858

Enitech Techniki Laserowe Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	245	3 153
Przychody finansowe	149	-
Wynik brutto	105	149
Wynik netto	96	129
Suma aktywów	192	278
Kapitał własny	176	119
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16	159

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 115	4 548
Przychody finansowe	9	8
Wynik brutto	126	426
Wynik netto	102	339
Suma aktywów	2 537	2 804
Kapitał własny	1 803	2 048
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	572	756



Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 361	11 156
Przychody finansowe	25	1
Wynik brutto	1 229	933
Wynik netto	948	728
Suma aktywów	6 744	6 252
Kapitał własny	3 880	3 575
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 864	2 677

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	20 953	23 301
Przychody finansowe	6	-
Wynik brutto	243	714
Wynik netto	162	542
Suma aktywów	18 673	17 612
Kapitał własny	8 645	9 066
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 028	8 546

Nota 37 Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

- ✓ W.A.M. Consulting Sp. z o.o. (zmiana nazwy z dniem 04.08.2016 r. z Instal Finanse Sp. z o. o. na W.A.M. Consulting Sp. z o.o.),
- ✓ ENIZO Sp. z o.o.
- ✓ ZUMAMAST Stanisław Więcek (działalność gospodarcza),
- ✓ 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),

Nota 37.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany z Grupą Kapitałową obroty za rok 2019	Sprzedaż 01.01.2019-31.12.2019	Zakupy 01.01.2019-31.12.2019
Podmioty powiązane zarządzane przez kluczowych członków kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	436	1 765
Pozostałe podmioty powiązane	122	2 201
Razem	558	3 966

Powyższa tabela przedstawia obroty za rok 2019 Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. z jednostkami powiązanymi tj W.A.M. Sp.z o.o., W.A.M. Consulting Sp.z o.o., ENIZO Sp. z o.o., Stanisław Więcek prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą ZUMAMAST

Podmiot powiązany obroty za rok 2018	Sprzedaż 01.01.2019-31.12.2019	Zakupy 01.01.2018-31.12.2018
Jednostka dominująca	20 375	26 918
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-
Jednostki zależne	24 796	11 052
Jednostki stowarzyszone	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	2 655	10 040
Pozostałe podmioty powiązane	1 359	1 175
Razem	49 185	49 185

Powyższa tabela prezentuje obroty wszystkich podmiotów powiązanych bez uwzględnienia wyłączeń konsolidacyjnych za rok.2018

Nota 37.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Stan na 31.12.2019	
	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Podmioty powiązane zarządzane przez kluczowych członków kadry kierowniczej	2	47



jednostki (dominującej)		
Pozostałe podmioty powiązane	1	5 536
Razem	3	5 383

Powyższa tabela prezentuje stan rozrachunków Grupy kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. z podmiotami powiązanymi na dzień 31.12.2019

*W kwocie 5 336 tys. zł ujęto 4.245 tys. zł z tytułu pożyczki krótkoterminowej zawartej pomiędzy WAM Sp. z o.o. [spółka powiązana z grupą] a ENITEC Sp. z o.o. [spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.] z dnia 17.04.2019, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2019 została ujęta w pozycji zobowiązania krótkoterminowe [pozostałe zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych]

Podmiot powiązany	Stan na 31.12.2018	
	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca	5 354	4 844
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-
Jednostki zależne	4 726	2 301
Jednostki stowarzyszone	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	288	3 554
Pozostałe podmioty powiązane	355	24
Razem	10 723	10 723

Powyższa tabela prezentuje stan rozrachunków wszystkich podmiotów powiązanych bez uwzględnienia wyłączeń konsolidacyjnych na dzień 31.12.2018

Nota 37.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 - 31.12.2018
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 949	2 539
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	1 949	2 539

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.



Nota 38 Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu walut oraz ryzykiem stopy procentowej. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych. 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 50,4 % udziałem przychodów z eksportu w przychodach ogółem Grupa narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych wytwarzanych produktów, których udział w przychodach ogółem w okresie 01.01.-31.12.2019 r. stanowił 33 %.

b) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Grupa z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytów oraz płatności zaliczek. Grupa nie 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 w rachunku bieżącym. Grupa Energoinstal S. A. nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

Nota 39 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) środki pieniężne - patrz nota środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- b) pożyczki udzielone - patrz nota udzielone pożyczki krótkoterminowe
- c) udziały lub akcje - patrz nota długoterminowe aktywa finansowe
- d) zobowiązania z tytułu kredytów - patrz nota kredyty bankowe i pożyczki
- e) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - patrz nota zobowiązania z tytułu leasingu

W poniższych tabelach przedstawiono wartości bilansowe instrumentów finansowych Grupy 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 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego w tym:	1 570	894	1 069	75	20	2 164	5 792
wieczyste użytkowanie gruntów	18	5	9	10	10	2 164	2 216
- kredyty bankowe	2 716	-	-	-	-	-	2 716
Oprocentowanie stałe							
- pożyczka*	4 245	-	-	-	-	-	4 245

* pożyczka krótkoterminowa udzielona przez WAM Sp. z o.o.[spółka powiązana z grupą] spółce ENITEC Sp. z o.o. [spółka wchodząca w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.] z dnia 17.04.2019, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31.12.2019 została ujęta w pozycji zobowiązania krótkoterminowe [pozostałe zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych]

31.12.2018	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	713	1 282	523	723	7	-	3 248
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	2 983	-	-	-	-	-	2 983
- pożyczka	366	-	-	-	-	-	366

Na 31.12.2019 Grupa nie posiadała zawartych transakcji typu FORWARD.



Nota 39.1 Analiza wrażliwości Grupy na ryzyka rynkowe

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

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

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

Stopień wrażliwości Grupy 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 ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę Zarządu jednostki dominującej dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej 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 RYZYSKO PLN	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
		RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	10 840	1 084		(1 084)	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	2 028	203		(203)	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	4 729	473		(473)	
POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	1 008	101		(101)	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	1 077	108		(108)	
WYCENA KONTRAKTÓW	-	-		-	
WYNIKI ODDZIAŁÓW	-3 045	(304)		304	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		1 449		(1 449)	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			1 449		(1 449)



ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018				
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO PLN	EUR/PLN		
		+10%		-10%
		RZiS	KAPITAŁ	RZiS KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	5 289	529		(529)
ŚRODKI PIENIĘŻNE	655	65		(65)
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	969	96		(96)
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	-	-		-
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	766	76		(76)
WYCENA KONTRAKTÓW	-	-		-
WYNIKI ODDZIAŁÓW	561	56		(56)
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		821		(821)
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			821	(821)

Nota 40 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania warunkowe	39 130	248 368
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 130	248 368
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	39 100	248 038
- wekslowe	30	330
2. Inne	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	39 130	248 368

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

W zobowiązaniach warunkowych Grupy w kwocie **39 130 tys. zł** zawarte są poręczenia do wysokości:

- ✓ 7500 tys zł tytułem poręczenia umowy pożyczki z dnia 17.04.2019r zawartej pomiędzy ENITEC Sp. z o.o. a W.A.M. Sp. z o.o.
Poręczenie wygasa w terminie 3 lat od daty, w którym zobowiązanie Enitec Sp. z o.o. do zwrotu pożyczki stanie się wymagalne.
- ✓ 1000 tys zł tytułem zabezpieczenia umowy na dostawę stali zawartą pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a PPHU ELSTAL
- ✓ 150 tys zł tytułem zabezpieczenia umowy na sprzedaż wyrobów hutniczych zawartych pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a STAL-PRODUKT S.j.

Zabezpieczenia umów handlowych na dzień 31.12.2019r. wyniosły 39 130 tys zł, co oznacza spadek w stosunku do końca roku 2018 o 209 238 tys zł.



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, 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 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. 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. Były na nim kontynuowane przesłuchania świadków. Po przesłuchaniu świadków konieczne będzie również wydanie opinii przez biegłych posiadających wiadomości specjalne.



Nota 41 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta

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:

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 41.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:

Nie wystąpiły w bieżącym okresie niespłacone zaliczki, kredyty, pożyczki, gwarancje udzielone osobom Wyższej Kadry Kierowniczej.



Nota 42 Informacja o przejętym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej 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:	313	368
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	97	118
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	201	238
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	15	12

Nota 43 Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

Nota 44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego w dniu 10 kwietnia 2019r. Energoinstal S.A. podpisał akt notarialny na sprzedaż budynków wraz z prawem użytkowania wieczystego gruntu położonych w Piechowicach.

Poza powyżej opisanym zdarzeniem nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Nota 45 Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego- jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy Kapitałowej osiągnęła lub przekroczyła 100%

Grupa Kapitałowa nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, skorygowanego wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy nie osiągnęła, ani nie przekroczyła 100%.

Nota 46 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Nota 47 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego 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 Grupie Kapitałowej w 2018 roku, w stosunku do roku 2017 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 48 Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały opisane w punkcie 26 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.



Nota 49 Dokonanie korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej

Nie dokonano korekty błędów.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu

Marek Królik - Główny Księgowy Grupy Kapitałowej

Katowice, 26 czerwiec 2020 r.



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

Katowice, 26 czerwca 2020 roku

1. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ.

1.1. INFORMACJE PODSTAWOWE.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. jest Spółka ENERGOINSTAL S.A.

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

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 |

1.2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Oferta Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmuje dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie wytwarzania, montażu i serwisu urządzeń przeznaczonych dla energetyki przemysłowej i zawodowej oraz zakładów przemysłowych, petrochemicznych, hutniczych i spożywczych.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. specjalizuje się w produkcji 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. Jednostka dominująca jest jednym z najbardziej uznanych producentów kotłów energetycznych w Polsce, jak i na rynku zagranicznym. Grupa ENERGOINSTAL S.A. poza realizacją obiektów dla energetyki i przemysłu, wykonuje również zlecenia montażowe, instalacyjne oraz remontowe w zakładach przemysłowych. Oferta firmy wzbogacona jest o obsługę serwisową instalacji, obróbkę ciepłą materiałów tworzących produkt globalny, jak również usługi własnego laboratorium.

1.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.

Oferta produktowa Grupy ENERGOINSTAL S.A. skupia się na branży energetycznej, a także na branży budowlano-przemysłowej.

Obszar działalności Grupy:

Grupa realizuje zlecenia i kontrakty obejmujące:

- produkcję,
- montaż,
- uruchomienie,
- serwis,
- hurtowy obrót energią elektryczną.

Ponadto Grupa produkuje kotły dla energetyki, przemysłu i gospodarki komunalnej w tym na parametry nadkrytyczne, a w szczególności (33 mPLN co stanowi 40% przychodów Grupy):

- Kotły odzysknicowe w układach parowo- gazowych elektrowni
- Kotły na biopaliwa
- Kotły fluidalne
- Kotły do utylizacji odpadów komunalnych
- Kotły węglowe
- Kotły gazowo - olejowe
- Palniki olejowo-gazowe do kotłów dla palników kotłowych
- Stacje regulacyjno-pomiarowe gazowe i olejowe
- Rury ożebrowane z żebrami ciągłymi i nacinanymi spawanymi na całej długości żebra – spawane laserem
- Elementy kotłów w tym ściany membranowe spawane hybrydowo metodą MAG + laser
- Rury claddingowane
- Urządzenia do odpylania spalin
- Konstrukcje stalowe wraz z projektowaniem
- Kanały powietrza i spalin
- Zbiorniki ciśnieniowe
- Przewody wentylacyjne i odpylające
- Nietypowe urządzenia przemysłowe

Montuje i remontuje (45 mPLN co stanowi 54% przychodów Grupy):

- Kotły parowe
- Kotły wodne
- Kompletne kotłownie

- Budynki i obiekty przemysłowe
- Instalacje i urządzenia ochrony środowiska
- Instalacje technologiczne kotłowni, centralnego ogrzewania, wodno-kanalizacyjne, wody lodowej, instalacje wodne i gazowe w obiektach przemysłowych oraz infrastruktury komunalnej
- Instalacje technologiczne dla przemysłu
- Instalacje i produkty ze stali szlachetnych w przemyśle spożywczym, chemicznym i budownictwie
- Instalacje wentylacji, klimatyzacji i odpylania

1.4. ZASADNICZE RYNKI ZBYTU ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.

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

Zasadniczym rodzajem prowadzonej przez Grupę 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 Grupy 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, Thermic Engineering S.A., STANDARDKESSEL BAUMGARTE GmbH, STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH, ARVOS GmbH, Borsig Service GmbH, SBB Energy S.A., ARVOS GmbH, Entropie Heizungssysteme GmbH, Boilerworks A/S Tonder, Stein Energy Cernay, Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH, AICHELIN GES.M.B.H.

Na rynku krajowym najważniejszymi partnerami biznesowymi w 2019 r., były Spółki: KGHM Polska Miedź S.A. Lubin, RAFAKO S.A., Steinmueller Babcock Montaż, Gliwice, PGE - EC Gorzów, El.Dolna Odra, PGNiG Kopalnia Barnówko, INTEC, PHU Gotech, Gorzow Wlkp., Energoremont Krasnystaw, EKOBUD Sp. z o.o., E00B37, Racibórz, POLIMEX OPOLE Sp. z o.o.Sp. K., Warszawa, Budimex S.A. Warszawa, Tauron Ciepło Sp. z o.o., Katowice.

Między Emitentem a wymienionymi głównymi odbiorcami nie występują powiązania kapitałowe.

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 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.

- ENERGY METAL CRAFT SP.Z O.O.
- ELEKTR-INSTAL-GLOB SP. Z O.O.
- F.H.U. PAT-STAL Patrycja Rosowska
- DAR STAL DARIUSZ ZAŁAWA
- BEST SERWIS ELEKTRONARZEDZI
- POLSTAL S.J. M.Słabosz, A.Krawiec

Spółka nie była uzależniona od jednego dostawcy.

2. ORGANIZACJA.

2.1. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ 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.

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna.

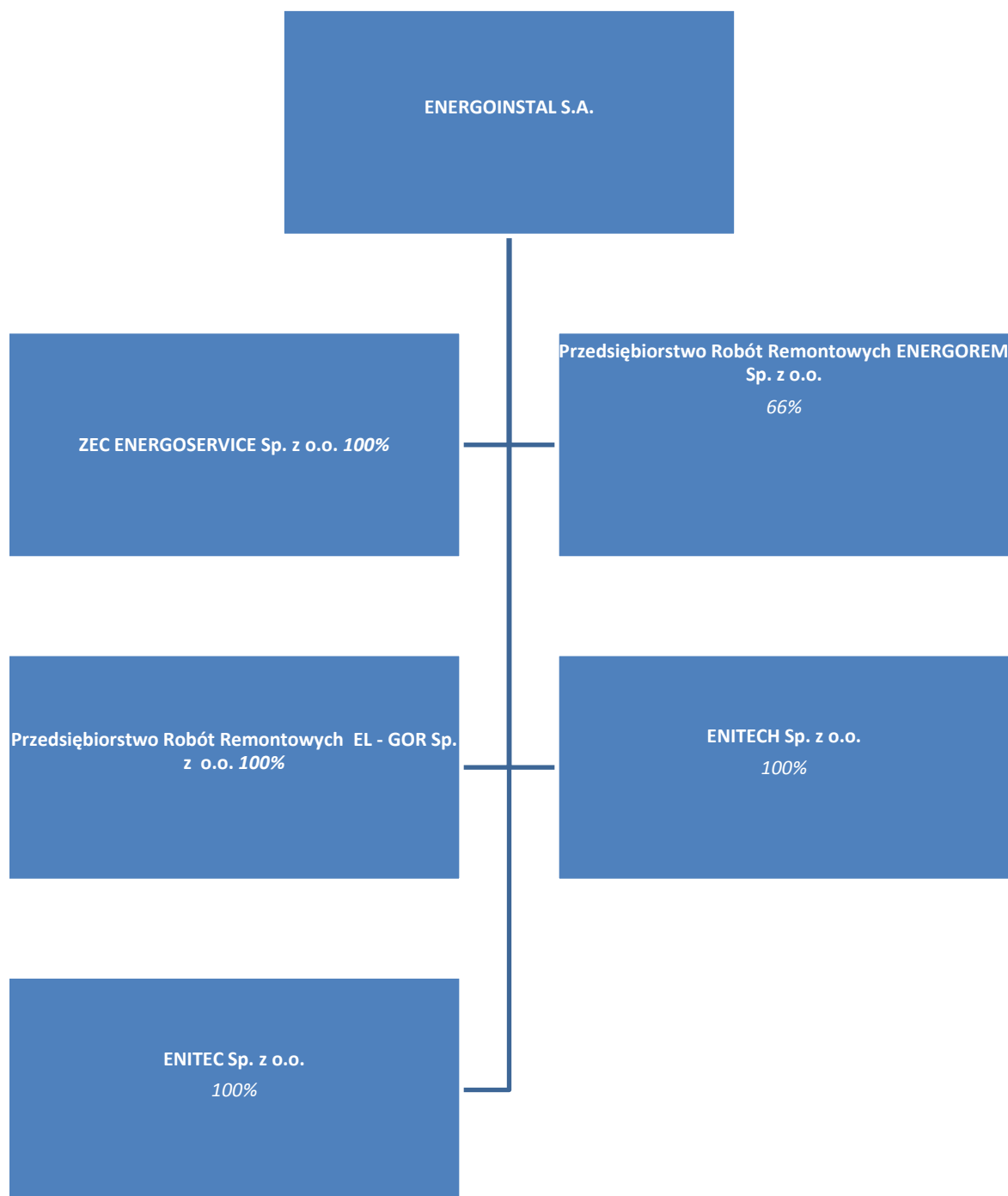
Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722, 2909VA Capelle aan den IJssel

Spółka ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. posiada oddział zagraniczny utworzony w dniu 15 sierpnia 2019 roku:

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

2.2. SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2019 roku:



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej, z zastrzeżeniami wskazanymi w przypisach.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2018r.	31.12.2019r.
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice- Dziedzic	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66%	66%
ENITECH TL Sp. z o.o.	Katowice	100%	100%
ENITEC Sp. z o.o.	Katowice	100%	100%

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach, ul. E. Orzeszkowej 3, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000038971.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Bogdan Kit – Prezes Zarządu,
- Rafał Karpa – Wiceprezes Zarządu

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.

PRR EL – GOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Energetyków 6, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000153436.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Andrzej Świderski – Prezes Zarządu,
- Danuta Malewicz-Żak – Członek Zarządu.

Działalność spółki to prace związane z budową rurociągów przesyłowych sieci rozdzielczych, linii telekomunikacyjnych, wykonawstwo instalacji elektrycznych, a także naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.

PRR ENERGOREM Sp. z o.o. z siedzibą Gorzowie Wielkopolskim, ul. Energetyków 6, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000180907.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Przemysław Pozorski – Prezes Zarządu.

Przedmiotem działalności spółki są remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne, parowe oraz wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów.

ENITECH TL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000694620.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Łukasz Kowal – Wiceprezes Zarządu
- Krystian Kowal – Wiceprezes Zarządu

Działalność spółki obejmuje produkcję elementów kotłowych, takich jak panele ścian membranowych oraz rur ożebrowanych z wykorzystaniem technologii laserowych. Oferta firmy kierowana jest również do segmentu Automotive, spółka spełnia warunki konieczne do tego, aby w ramach łańcucha dostaw stać się dostawcą TIER2.

ENITEC Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000695789.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Grzegorz Skotnicki – Prezes Zarządu
- Krystian Kowal – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Kowal – Wiceprezes Zarządu

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja kotłowa z wykorzystaniem tradycyjnych technologii.

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2019 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. i 26.06.2020 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 Grupie Kapitałowej w roku 2018 i 2019.

Średnie zatrudnienie pracowników	ROK 2018			ROK 2019		
	368			313		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne
	118	238	12	97	201	15

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W GRUPIE 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.

3.2. ISTOTNE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ENERGOINSTAL S.A. ORAZ GRUPY KAPITAŁOWEJ.

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE

ENERGOINSTAL S.A.

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

- **NEWES HENGELLO, Holandia** - prace serwisowe w Holandii

ENITEC Sp. z o.o.

- **MPGK, Katowice** – Wykonanie i montaż wymienników.
- **Steinmueller Babcock Montaż, Gliwice** – Wykonanie kotła dla budowy Premnitz w Niemczech
- **Stein Energy Cernay, Francja** – Wykonanie kotła dla budowy Sovay
- **Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH, Duisburg** – Wykonanie kotła dla K+S w Niemczech
- **STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH, Duisburg** – Wykonanie elementów ciśnieniowych dla Huty Miedzi AURUBIS
- **STANDARDKESSEL BAUMGARTE GmbH, Duisburg** – Wykonanie 3 kotłów dla budowy Marl w Niemczech
- **Thermic Engineering S.A. Zaventem, NV Belgia** – Wykonanie kolan.

ENERGOREM Sp. z o.o.

- **PGE EC Gorzów** – remonty kotłów i turbin
- **PGNiG Kopalnia Barnówko** – remonty na terenie kopalni
- **INTEC** - Modernizacja inst. wody sieciowej w El. Dolna Odra
- **PGE El.Dolna Odra** - Remont wymienników
- **PHU Gotech** - Wymiana armatury na bloku nr 6 w El. Dolna Odra
- **Energoremont Krasnystaw** - Remont podgrzewaczy w El. Pomorzany

EL-GOR Sp. zo.o.

- **PGE EC Gorzów** – Bieżące utrzymanie ruchu - umowa serwisowa

ZEC ENERGOSERVICE Sp. zo.o.

- **EKOBU D Sp. z o.o. Katowice** – Wykonanie komina wg dokumentacji Zamawiającego
- **ENERGOINSTAL S.A. Schonefeld** – Montaż kotła w Kolonii Niemcy
- **ENERGOINSTAL** – Prace serwisowe w EC Zofiówka
- **POLIMEX OPOLE Sp. z o.o.Sp. K.** – Montaż instalacji na terenie budowy bl. w El. Opole
- **Budimex S.A.** – Dostawa i montaż rurociągów wraz z przynależnymi urządzeniami w EC Tameh Huta Sędzimir w Krakowie
- **Tauron Ciepło Sp. z o.o.** - Modernizacja kotła CFB-100 w ZW Katowice w zakresie wymiany rur nurnikowych cyklonów
- **Thermic Engineering S.A.NV Belgia** – Montaż kotła na terenie BP w Geel –Belgia
- **E00B37** – Montaż urządzeń dźwignicowych, instalacji addytywni, obudowy dźwiękochłonnej na terenie budowy nowego bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE

ENERGOINSTAL S.A.

- **KGHM Polska Miedź S.A., Lubin** - Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów

- **Temptech, Holandia** - prace serwisowe w Holandii
- **ARVOS GmbH, Kassel** – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny, Gas IRAN
- **ARVOS GmbH, Kassel** – Dostawa paneli membranowych McCarran
- **Borsig Service GmbH, Berlin** – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy
- **Thermic Engineering S.A.NV Belgia** - Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- **Standardkessel GmbH, Duisburg** – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy
- **Thermic Engineering S.A.NV Belgia**, - Dostawa rur na E.ON Cogeneration Plant in Gent

ENITEC Sp. z o.o.

- **Borsig Service GmbH, Berlin** – Wykonanie 3 przegrzewaczy dla SUEZ Holandia.
- **SBB Energy S.A. Opole** – Wykonanie wymienników dla budowy CEZ Skawina.
- **RAFAKO S.A. Racibórz** – Wykonanie rurociągów dla budowy Bełchatów.
- **ARVOS GmbH, Kassel** – Wykonanie przegrzewacza SH.
- **Entropie Heizungssysteme GmbH Munich** – Wykonanie paneli ścian szczelnych.
- **Boilerworks A/S Tonder, Dania** – Wykonanie paneli ścian szczelnych.
- **MPGK, Katowice** – Wykonanie i montaż wymienników.
- **Steinmueller Babcock Montaż, Gliwice** – Wykonanie kotła dla budowy Premnitz w Niemczech
- **Stein Energy Cernay, Francja** – Wykonanie kotła dla budowy Sovay
- **Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH, Duisburg** – Wykonanie kotła dla K+S w Niemczech
- **STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH, Duisburg** – Wykonanie elementów ciśnieniowych dla Huty Miedzi AURUBIS
- **STANDARDKESSEL BAUMGARTE GmbH, Duisburg** – Wykonanie 3 kotłów dla budowy Marl w Niemczech
- **Thermic Engineering S.A. Zaventem, NV Belgia** – Wykonanie kolan, rurociągów, kotła dla BP w Belgii.

ENERGOREM Sp. z o.o.

- **PGE EC Gorzów** – remonty kotłów i turbin
- **PGNiG Kopalnia Barnówko** – remonty na terenie kopalni
- **INTEC** - Modernizacja inst. wody sieciowej w El. Dolna Odra
- **PGE El.Dolna Odra** - Remont wymienników
- **PHU Gotech, Gorzow Wlkp.** - Wymiana armatury na bloku nr 6 w El. Dolna Odra
- **Energoremont Krasnystaw** - Remont podgrzewaczy w El. Pomorzany

EL-GOR Sp. zo.o.

- **PGE EC Gorzów** – Bieżące utrzymanie ruchu - umowa serwisowa

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.

- **EKOBUD Sp. z o.o. Katowice** – Wykonanie komina wg dokumentacji Zamawiającego
- **ENERGOINSTAL S.A. Schonefeld** – Montaż kotła w Kolonii Niemcy
- **ENERGOINSTAL** – Prace serwisowe w EC Zofiówka
- **E00B37, Racibórz** – Dostawa i montaż rurociągów technologicznych związanych z budową nowego bloku energetycznego 910 MW w Jaworznie
- **POLIMEX OPOLE Sp. z o.o.Sp. K., Warszawa.**– Montaż rurociągów w zakresie pakietu W 12.3 w Opolu
- **Budimex S.A. Warszawa** – Dostawa i montaż rurociągów wraz z przynależnymi urządzeniami w Tameh ZW Kraków
- **Tauron Ciepło Sp. z o.o., Katowice** - Modernizacja kotła CFB-100 w ZW Katowice w zakresie wymiany rur nurnikowych cyklonów
- **AICHELIN GES.M.B.H Modling,AUSTRIA** – wykonanie pieców do obróbki cieplnej.
- **Thermic Engineering S.A.NV Belgia** – Montaż kotła na terenie BP w Geel -Belgia

3.2.3. Grupie 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/ Uchwałą nr 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 Anekssem 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 Anekssem 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 Anekssem 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.)

9/ Dnia 18.12.2019r. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ENITEC Spółka z o.o. podjęło następującą Uchwałę: 1/ o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki ENITEC z kwoty 50.000,00 złotych do kwoty 3.050.000,00 złotych, poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych 6000 udziałów o wartości nominalnej po 500,00 złotych każdy to jest o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych. 2/ wszystkie nowoutworzone 6000 udziały przeznaczone zostają w całości do objęcia przez Jedynego Wspólnika – spółkę pod firmą ENERGOINSTAL S.A., która obejmie 6000 udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy czyli o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych i pokryje je wkładem pieniężnym. (akt notarialny Repetytorium A numer 6757/2019 z dnia 18.12.2019r.)

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-zarządu/Informacja na temat stanu stosowania przez spoYkY rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre P raktyki SpoYek Notowanych na GPW 2016.pdf](https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarządu/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. Czynności, o których mowa realizowane są przez Dział Finansów i Controllingu, Komisję 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 31.12.2010r. 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 Generalnego. 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 Zarządu do 31 stycznia 2019 r.

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 2019 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 przeprowadzająca 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 trzy posiedzenia Komitetu Audytu.

5. SYTUACJA EKONOMICZNO – FINANSOWA GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A.

5.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO- FINANSOWYCH

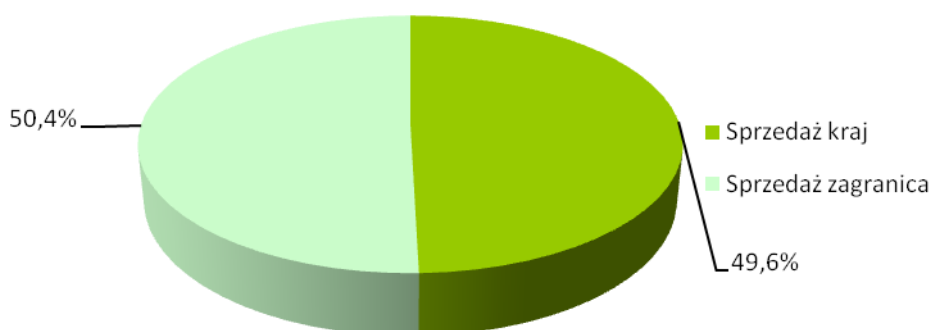
5.1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

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	41 175	49,6%	90 543	72,7%
Sprzedaż zagranica	41 881	50,4%	33 924	27,3%

W strukturze przychodów w stosunku do poprzedniego okresu dominują przychody z rynku zagranicznego. Największa wartość produktów na rynku zagranicznym sprzedana została do Niemiec, które są głównym rynkiem sprzedaży eksportowej.

Struktura sprzedaży w 2019 roku



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

Wyszczególnienie	2019	2018	Odchylenie (tys zł)	Dynamika
	(tys zł)	(tys zł)		(%)
Sprzedaż razem:	83 055	124 467	-41 412	-33,3%
montaż	44 892	94 617	-49 725	-52,6%
Wytwarzanie	32 880	26 723	6 157	23,0%
usługi budowlane	0	0	0	0,0%
obróć energią	0	0	0	0,0%
pozostała działalność	5 283	3 127	2 156	68,9%

Całkowite przychody ze sprzedaży w 2019 roku spadły w stosunku do roku poprzedniego o 33,3%, co spowodowane jest przede wszystkim spadkiem sprzedaży w kraju i zakończeniem realizacji na projekcie EC „Zofiówka”.

W segmencie wytwarzania nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży tj. o 23%, co w ujęciu wartościowym stanowiło 6.157 tys. zł.

W głównym segmencie działalności Grupy tj. w segmencie montażu nastąpił znaczny spadek przychodów ze sprzedaży o 52,6%, na skutek mniejszej ilości realizowanych kontraktów, co jest związane z silną konkurencją cenową w branży.

Na pozostałej działalności nastąpił wzrost o 68,9% w stosunku do roku poprzedniego tj. o 2.156 tys. zł.

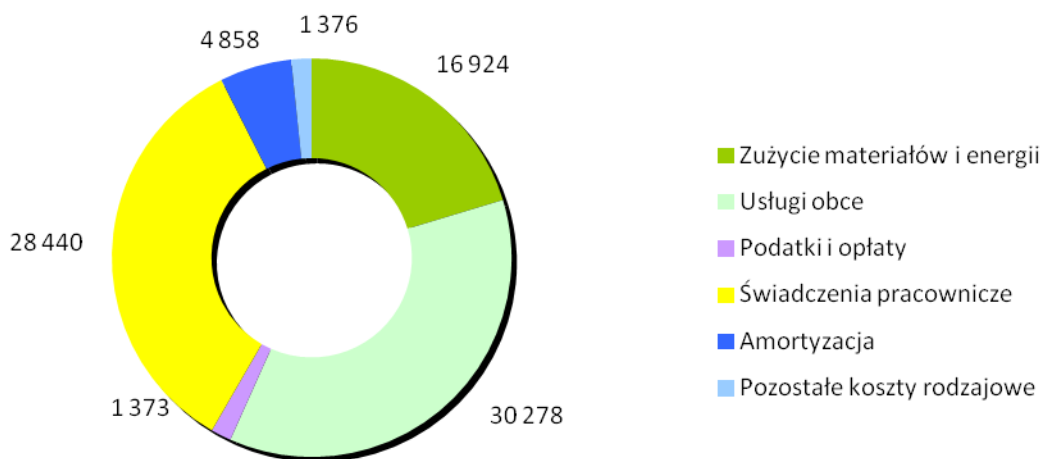
5.1.2. Koszty działalności operacyjnej

Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2019	Udział	2018	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys zł	%	tys zł	%	tys zł	%
Koszty działalności operacyjnej	86 230	100,0%	129 885	100,0%	-43 655	-33,6%
Zużycie materiałów i energii	16 924	19,6%	18 090	13,9%	-1 166	-6,4%
Usługi obce	30 278	35,1%	71 101	54,7%	-40 823	-57,4%
Podatki i opłaty	1 373	1,6%	1 844	1,4%	-471	-25,5%
Świadczenia pracownicze	28 440	33,0%	32 981	25,5%	-4 541	-13,8%
Zmiana stanu prod. i prod. w toku	2 981	3,5%	-1 024	-0,8%	4 005	-391,1%
Amortyzacja	4 858	5,6%	5 153	4,0%	-295	-5,7%
Pozostałe koszty rodzajowe	1 376	1,6%	1 740	1,3%	-364	-20,9%

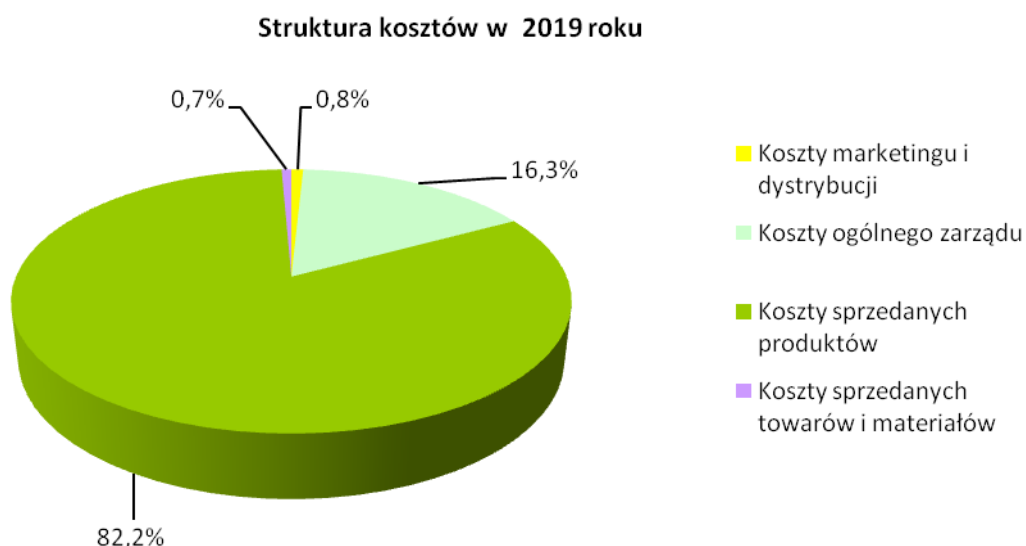
Koszty działalności operacyjnej w 2019 r. spadły o 33,6% w relacji do roku poprzedniego, co jest konsekwencją spadku poziomu sprzedaży. Największe pozycje kosztowe to usługi obce oraz wynagrodzenia wraz z narzutami.

Struktura rodzajowa kosztów w 2019 roku



Wyszczególnienie	2019	Udział	2018	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys zł	%	tys zł	%	tys zł	%
Koszty działalności operacyjnej	80 789	100,0%	129 321	100,0%	-48 532	-37,5%
Koszty marketingu i dystrybucji	658	0,8%	1 052	0,8%	-394	-37,5%
Koszty ogólnego zarządu	13 188	16,3%	14 079	10,9%	-891	-6,3%
Koszty sprzedanych produktów	66 399	82,2%	114 450	88,5%	-48 051	-42,0%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	544	0,7%	-260	-0,2%	804	-309,2%

Koszt własny sprzedaży produktów, usług i materiałów w 2019 r., wyniósł 66.943 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 83.055 tys. zł przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 16.112 tys. zł. Po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Grupa odnotowała **zysk ze sprzedaży** w wysokości **2.266tys. zł**



5.1.3. Wyniki finansowe Grupy

Wyniki z działalności Spółki	01.01.2019-31.12.2019	01.01.2018-31.12.2018
Zysk brutto ze sprzedaży	16 112	10 277
Zysk ze sprzedaży	2 266	-4 854
EBITDA	9 147	4 473
EBIT	4 288	-680
Zysk brutto	2 588	-3 761
Zysk netto	1 774	-1 919

W 2019 roku Grupa odnotowała zysk netto na poziomie 1.774 tys. zł. Na wynik ten miały istotny wpływ następujące zdarzenia:

- zysk ze sprzedaży odnotowany w wysokości 2.266 tys. zł, realizowany głównie na kontraktach zagranicznych
- wysoka dodatnia EBITDA w wysokości 9.147 tys. zł
- dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 2.588 tys. zł.

5.2. Podstawowe wskaźniki finansowe

5.2.1. Struktura aktywów

Struktura aktywów	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	54,3%	54,1%
Zapasy	6,7%	5,8%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	34,1%	34,4%
Inwestycje krótkoterminowe	4,9%	5,7%

Struktura aktywów wynika ze specyfiki działalności Grupy i realizowanych kontraktów. Wzrost zapasów w ogólnej wartości aktywów wynika głównie ze wzrostu produkcji w toku na kontraktach realizowanych w segmencie wytwarzanie. Pozostałe pozycje aktywów utrzymują się na poziomie zbliżonym do tych na koniec roku 2018.

5.2.2. Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy

	31.12.2019	31.12.2018
	w tys. zł	w tys. zł
1. Kapitał obrotowy	16 594	4 329
2. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	9 823	2 426
3. Saldo netto środków obrotowych (1-2)	6 771	1 903

Grupa w 2019 roku osiągnęła dodatni poziom kapitału obrotowego, co przy wsparciu zewnętrznymi źródłami finansowania przez W.A.M Sp. z o.o., pozwala Grupie zachować płynność finansową.

5.2.3. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności	31.12.2019	31.12.2018
Wskaźnik płynności bieżącej	1,59	1,47
Wskaźnik płynności szybkiej	1,36	1,28
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,17	0,18

Wskaźniki płynności w 2019 roku są na bezpiecznym poziomie, a Grupa aktywnie zarządza swoją płynnością finansową wykorzystując zarówno środki własne, jak i zewnętrzne źródła finansowania.

5.2.4. Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2019	31.12.2018
wskaźnik zadłużenia aktywów	38,8%	33,8%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	28,7%	31,3%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	73,0%	69,5%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	51,6%	47,4%

Wskaźniki zadłużenia Grupy kształtują się na stabilnym poziomie. Ich wysokość w relacji z analogicznym okresem roku poprzedniego kształtuje się na podobnym poziomie.

5.2.5. Wskaźniki sprawności działania

Cykle rotacji w dniach	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Rotacja należności handlowych	100	76
Rotacja zobowiązań handlowych	72	125
Rotacja zapasów	27	15

Ze względu na znaczną istotność przedpłat otrzymanych od odbiorców oraz wypłaconych zaliczek na poczet dostaw Grupa 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.

5.2.6. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
ROA -rentowność aktywów	1,8%	-1,8%
ROE -rentowność kapitału	3,4%	-3,8%
Rentowność sprzedaży brutto	19,4%	8,3%
Rentowność sprzedaży	2,7%	-3,9%
Rentowność EBITDA	11,0%	3,6%
Rentowność EBIT	5,2%	-0,5%
Rentowność brutto	3,1%	-3,0%
Rentowność netto	2,1%	-1,5%

Z uwagi na zysk w 2019 roku wszystkie wskaźniki rentowności są na poziomie dodatnim i uległy istotnej poprawie w stosunku do roku 2018.

5.2.7. 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	-3 645	-2 057
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 609	3 257
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	859	-14 350
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 177	-13 150

Ujemny poziom środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2019 roku spowodowany był zmianą stanu zobowiązań (-13.290 tys. zł), zmianą stanu zapasów (-494 tys. zł).

Dodatni poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2019 roku jest wynikiem wpływów ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych (1.830 tys. zł), wpływów sprzedaży aktywów finansowych (11 tys. zł)

Dodatnie saldo przepływów z działalności finansowej wynika głównie z wpływów z kredytów i pożyczek (4.992 tys. zł).

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 Grupy Kapitałowej z tytułu zaciągniętych kredytów wraz z terminami ich wymagalności zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16 i 17

Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajduje się w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 40.

Istotne umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta na dzień 31.12.2019 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 mieniu	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
11	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej OC	Ubezpieczenie OC z tyt. Prowadzenia działalności gospodarczej	8 970 000,00 zł
12	Ubezpieczenia środków trwałych	Maszyny i urządzenia	2 214 000,00 zł
13	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	4 500 000,00 zł
14	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Maszyny i urządzenia	90 000,00 zł
15	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Utrata, zniszczenie lub uszkodzenie ubezpieczonego mienia, koszty odtworzenia danych i oprogramowania	165 500,00 zł

W 2019 roku Emitent nie udzielił pożyczek jednostkom niepowiązanym.

5.4. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.

	31.12.2019	31.12.2018
1. Zobowiązania warunkowe	39 130	248 368
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)		-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 130	248 368
- udzielonych gwarancji i poręczeń	39 100	248 038
- wekslowe	30	330
2. Inne	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	39 130	248 368

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

W zobowiązaniach warunkowych Grupy w kwocie **39 130 tys. zł** zawarte są poręczenia do wysokości:

- ✓ 7500 tys zł tytułem poręczenia umowy pożyczki z dnia 17.04.2019r zawartej pomiędzy ENITEC Sp. z o.o. a W.A.M. Sp. z o.o. Poręczenie wygasa w terminie 3 lat od daty, w którym zobowiązanie Enitec Sp. z o.o. do zwrotu pożyczki stanie się wymagalne.
- ✓ 1000 tys zł tytułem zabezpieczenia umowy na dostawę stali zawartą pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a PPHU ELSTAL
- ✓ 150 tys zł tytułem zabezpieczenia umowy na sprzedaż wyrobów hutniczych zawartych pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a STAL-PRODUKT S.j.

Zabezpieczenia umów handlowych na dzień 31.12.2019r. wyniosły 39 130 tys zł, co oznacza spadek w stosunku do końca roku 2018 o 209 238 tys zł.

6. INFORMACJA NA TEMAT INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH GRUPY.

Informacja dotycząca głównych instrumentów finansowych stosowanych przez Grupę została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (nota nr 38).

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu walut oraz ryzykiem stopy procentowej. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych.

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 50,4 % udziałem przychodów z eksportu w przychodach ogółem Grupa narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych wytwarzanych produktów, których udział w przychodach ogółem w okresie 01.01.-31.12.2019 r. stanowił 33 %.

b) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Grupa z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Grupa nie 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 w rachunku bieżącym. Grupa Energoinstal S. A. nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

7. 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.

Grupa wykazuje strukturę finansowania, pozwalającą na zachowanie płynności finansowej na bezpiecznym poziomie, jak również posiada zdolność do wywiązywania się ze spłaty swoich zobowiązań, co potwierdzają wskaźniki płynności oraz dodatni poziom kapitału obrotowego.

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

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/ Uchwałą nr 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.)

9/ Dnia 18.12.2019r. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników ENITEC Spółka z o.o. podjęło następującą Uchwałę: 1/ o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki ENITEC z kwoty 50.000,00 złotych do kwoty 3.050.000,00 złotych, poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych 6000 udziałów o wartości nominalnej po 500,00 złotych każdy to jest o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych. 2/ wszystkie nowoutworzone 6000 udziały przeznaczone zostają w całości do objęcia przez Jedynego Wspólnika – spółkę pod firmą ENERGOINSTAL S.A. o ENERGOINSTAL S.A. jako Jedynego Wspólnika spółki ENITEC Spółka z o.o, która obejmie 6000 udziałów o wartości nominalnej po 500,00 zł każdy czyli o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 złotych i pokryje je wkładem pieniężnym. (akt notarialny Repetytorium A numer 6757/2019 z dnia 18.12.2019r.)

Pozostałe ważne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. nie publikowała prognozy wyników na rok 2019.

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

Grupa posiada zdolność finansowania realizowanych obecnie projektów inwestycyjnych. Inwestycje te realizowane są przy wykorzystaniu środków własnych.

11. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

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

12. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

Kluczowe czynniki ryzyka 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A.

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

- na rynku zagranicznym:

- Standardkessel GmbH
- Thermic Engineering S.A.
- Stein Energy Cernay
- Mitsubishi Hitachi Power Systems Europe GmbH
- STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH
- Borsig Service GmbH
- ARVOS GmbH
- Entropie Heizungssysteme GmbH
- AICHELIN GES.M.B.H Modling

- na rynku krajowym:

- SBB Energy S.A. Opole
- RAFAKO S.A. Racibórz
- PGE EC Gorzów
- TAURON Ciepło Sp. z o.o.
- Energoremont Krasnystaw

- PHU Gotech
- E00B37, Racibórz
- Budimex S.A.
- Tauron Ciepło Sp. z o.o
- POLIMEX OPOLE Sp. z o.o.Sp. K.,

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 W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

ENERGOINSTAL S.A. w sposób ciągły 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 roku 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 Grupy Kapitałowej 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. Pandemia koronawirusa nie wpłynęła na obecną wartość aktywów finansowych w Grupie Kapitałowej, jak również nie powodowała korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019. Spółka będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki oraz Grupy Kapitałowej, które są trudne do oszacowania na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego.

Spółka Energoinstal S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej, potwierdzają wydłużenie terminów płatności ze strony swoich kontrahentów w I i II kwartale 2020 roku oraz zaburzenia 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 ich działalność.

Energoinstal S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej nie dostrzegają ryzyka związanego z możliwością zakłócenia łańcucha dostaw towarów z Chin jak również innych państw w tym dostaw krajowych, ze względu na brak importu takich dostaw towarów z zagranicy oraz braku koncentracji dostaw towarów od dostawców w Polsce.

Energoinstal S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej nie odnotowały spadku popytu na swoje wyroby i usługi, nie doszło do utraty zawartych kontraktów lub zamknięcia rynków zbytu. Nie są również planowane zwolnienia pracowników. Doszło jedynie do zakłócenia lub przesunięcia fakturowania na poszczególnych kontraktach krajowych i zagranicznych.

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 głównie na terenie Niemiec miały bezpośredni skutek w postaci zwiększonych kosztów osobowych jak i kosztów wynikających z podpisanych umów usługowych (wynajem kwater) oraz sprzętowych (wynajem maszyn).

Natomiast wprowadzone ograniczenia w realizacji robót na krajowych kontaktach, a następnie całkowite zamknięcie niektórych budów dla firm podwykonawczych (El. Jaworzno) spowodowało dezorganizację kadrową, wpłynęło na koszty realizacji kontraktów.

W/w sytuacja globalna miała pośredni wpływ na zmniejszenie planowanej sprzedaży na przełomie I i II kwartału 2020 i przesunięcia w tym zakresie na kolejne okresy roku 2020, jednak nie powinno to zwiększyć ryzyka utraty płynności w związku z mogącymi potencjalnie powstać zatorami płatniczymi.

Energoinstal S.A. i spółki z Grupy Kapitałowej nie dostrzegają zwiększonego ryzyka kredytowego związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłaty rat kredytowych oraz naruszeniem konwenantów umów kredytowych, niemniej dostrzegają ryzyko wydłużenia czasu i inercję w podejmowaniu decyzji przez instytucje finansowe w związku z realizowaną przez nich w dalszym ciągu „pracą zdalną” i obsługą klienta w tym zakresie.

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 Z 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 Rad Nadzorczych w 2019 roku przedstawione są w notach objaśniających nr 41 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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 powiązanymi 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 Grupie znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

23. 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.

24. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI.

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

25. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Programy akcji pracowniczych w Spółce nie występują.

26. 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 bezwzględnym 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.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.

27. OŚWIADCZENIE GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL SA NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH.

Emitent nie sporządza odrębnego sprawozdania na temat informacji niefinansowych.

28. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z FIRMĄ ADUDYTORSKĄ DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.

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: 813359843

- 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 za przegląd i/lub badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2019 roku: 0 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2019 roku: 0 zł.

b) Nazwa firmy audytorskiej: Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., 40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000109170, NIP 954-21-13-633.

- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2019 roku: 42.500 zł.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek	Prezes Zarządu	
		Podpis

Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	
		Podpis

Katowice, 26 czerwca 2019 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 Cłonkowie 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

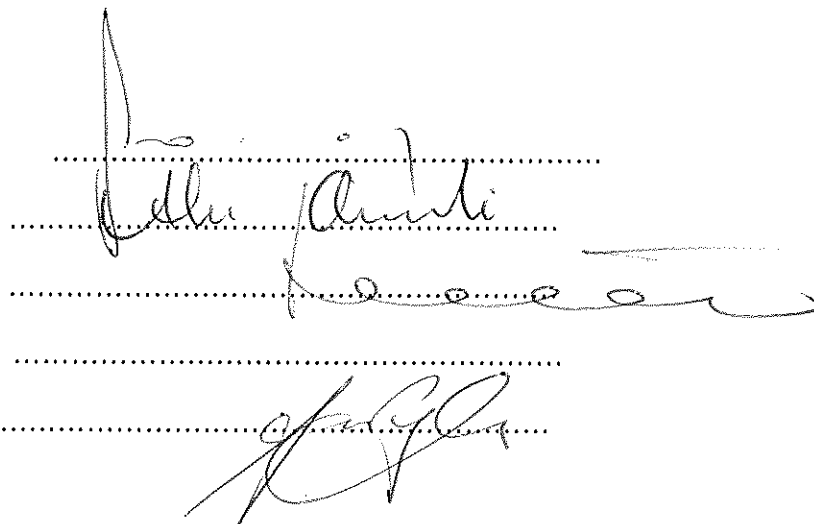
2. Artur Olszewski

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.

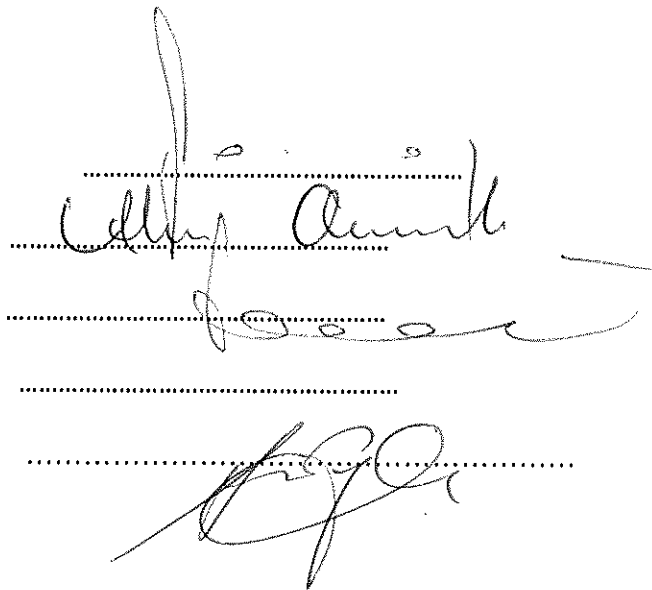
1. Stanisław Więcek

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.