



ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENERGOINSTAL S.A.
za 2017 rok**

Katowice, 29 marca 2018 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

Według stanu na dzień 31.12.2017 roku w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wchodzi następujące Spółki:

▪ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	100% udziałów
▪ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	100% udziałów
▪ PRR ENERGOREM Sp. z o.o.	66% udziałów
▪ PRR EL-GOR Sp. z o.o.	100% udziałów
▪ ENIQ Sp. z o.o.	28,41% udziałów ¹
▪ INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	0% udziałów ²
▪ ENIPRO Sp. z o.o.	92,54% udziałów ³
▪ ENIZO Sp. z o.o.	51,00% udziałów
▪ ENIWAY Sp. z o.o.	0% udziałów ⁴
▪ ENITEC Sp. z o.o.	100% udziałów
▪ ENITECH TL Sp. z o.o.	100% udziałów

¹ W dniu 12 marca 2018r. nastąpiło przejęcie wszystkich udziałów stanowiących własność ENERGOINSTAL S.A. przez Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek Zumamast w zamian za wierzytelności. W związku z powyższym spółka zostanie wyłączona z Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych

² w dniu 24 maja 2017 Sądu otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD -WEST Sp. z o.o. w związku z tym, uznano że z dniem 30 czerwca 2017 roku nastąpiła utrata kontroli przez ENERGOINSTAL S.A. nad Przedsiębiorstwem Budowlano – Usługowym INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A.. W dniu 6 lutego 2018 r. w Sadzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło układ przed Sędzią Komisarzem na warunkach zaproponowanych przez Spółkę.

³ w dniu 24 stycznia 2018 r. spółka ENIPRO Sp. z o.o. złożyła do sądu wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

⁴ w dniu 13 października 2017 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych przez emitenta udziałów spółki ENIWAY Sp. z o.o.

1.2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Oferta Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmuje dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie projektowania, 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 żadaną formę energii. Jednostka dominująca jest jednym z największych producentów kotłów energetycznych w Polsce oraz znanym i cenionym partnerem na rynku zagranicznym. Grupa ENERGOINSTAL S.A. prowadzi jako Generalny Realizator Inwestycji lub Generalny Wykonawca kompleksowo (pod klucz) realizację obiektów dla energetyki i przemysłu. Realizuje również zlecenia montażowe, instalacyjne oraz remontowe w zakładach przemysłowych. Oferta firmy wzbogacona jest o obsługę serwisową instalacji, obróbkę cieplną materiałów tworzących produkt globalny, jak również usługi własnego laboratorium oraz ośrodek szkoleniowy dla podmiotów zewnętrznych.

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 przedsięwzięcia w trybie Generalnego Realizatora i „pod klucz” obejmujące:

- projektowanie,
- produkcję,
- montaż,
- uruchomienie,
- serwis,
- roboty budowlane
- hurtowy obrót energią elektryczną.

Grupa produkuje kotły dla energetyki, przemysłu i gospodarki komunalnej w tym na parametry nadkrytyczne, a w szczególności:

- 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 ciągłym i nacinanym spawanym 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:

- 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
- Techniczne wyposażenie budynków
- Instalacje technologiczne dla przemysłu
- Instalacje i produkty ze stali szlachetnych w przemyśle spożywczym, chemicznym i budownictwie
- Instalacje wentylacji, klimatyzacji i odpylania
- Izolacje termiczne
- Izolacje akustyczne
- Zabezpieczenia antykorozyjne

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. posiada możliwość realizacji dużych i skomplikowanych robót, co wyróżnia ją na tle konkurencji. Grupa zapewnia pełną obsługę techniczną wraz z przekazaniem inwestorowi gotowego obiektu spełniającego wymagania odbiorowe. Generalne Wykonawstwo i Generalna Realizacja Inwestycji obiektów przemysłowych prowadzone przez Grupę ENERGOINSTAL S.A. obejmuje kompleksowe czynności w tym obszarze, w tym projektowania,

produkcji i montażu kotłów, rurociągów oraz całych instalacji palnikowych, konstrukcji budynków kotłowni, instalacji oczyszczania spalin i izolacji termicznych.

1.4. ZASADNICZE RYNKI ZBYTU ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.

Spółka działa na rynku krajowym i za granicą. Obecnie największa część przychodów pochodzi z rynku krajowego, co wynika z realizacji projektów jako generalny Wykonawca.

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

Głównymi odbiorcami na rynku zagranicznym w roku 2017 były firmy Standardkessel Baumgarte Service GmbH, MEHLDAU & STEINFATH Feuerungstechnik GmbH, NEM Energy (obecnie Siemens Heat Transfer Technology). Na rynku krajowym najważniejsi partnerzy biznesowi w 2017 r. to Spółka PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. Między Emitentem a wymienionymi głównymi odbiorcami nie występują powiązania kapitałowe.

Między Emitentem a wymienionymi głównymi odbiorcami nie występują powiązania kapitałowe.

1.5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.

Struktura geograficzna zakupów materiałowych i usług w 2017 roku obejmowała import z Niemiec, Austrii i Czech oraz zakupy krajowe.

Większość zakupów, powyżej 50%, dokonywana była na rynku krajowym. Spółka nie była uzależniona od jednego dostawcy.

2. ORGANIZACJA.

2.1. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY

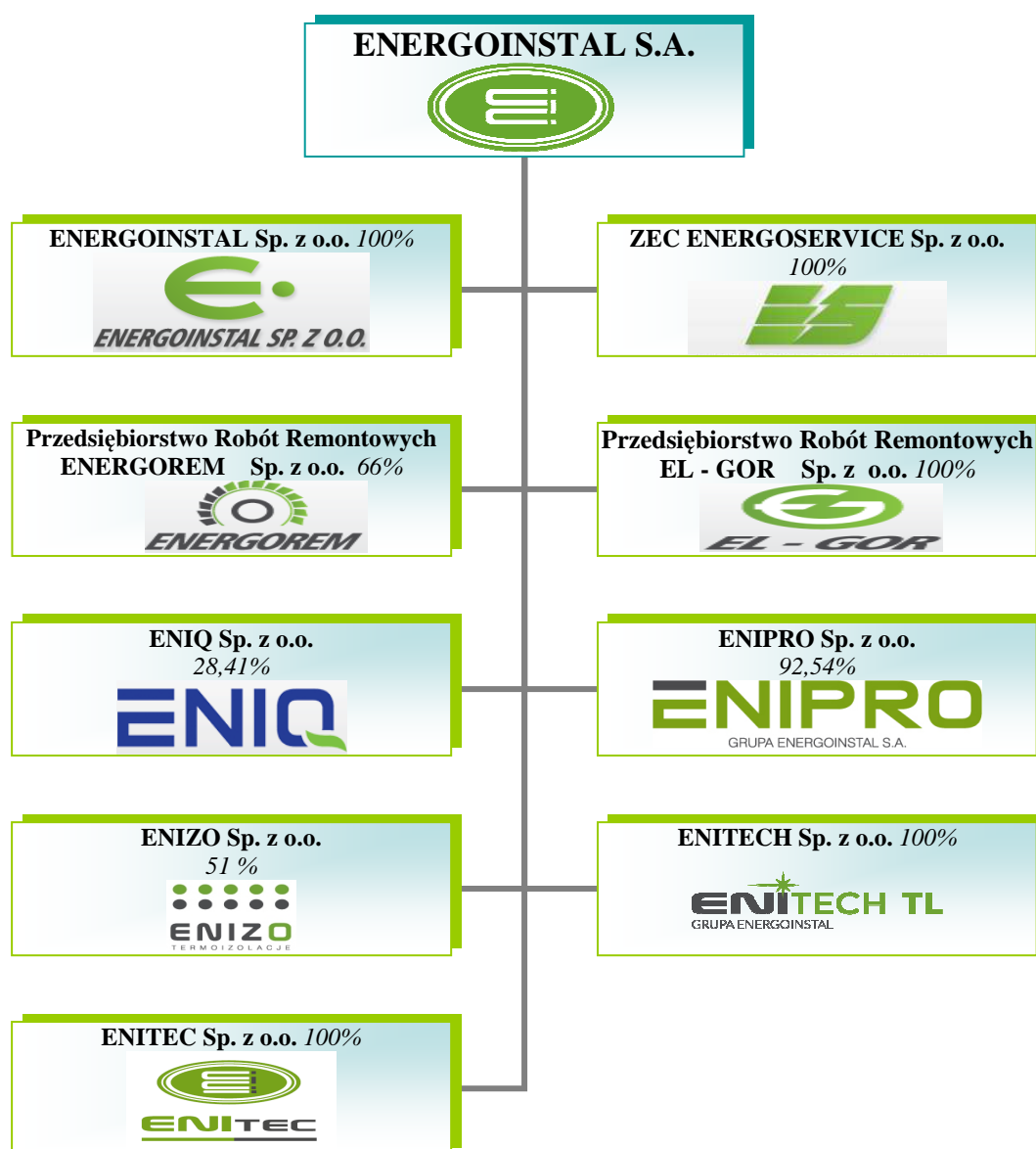
- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.
Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg,
Konigs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, Am Dorfanger 1.
- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna.
Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722, 2909VA Capelle aan den IJssel

Spółka ENIQ Sp. z o.o. posiada dwa oddziały zagraniczne:

- ENIQ Sp. z o.o. Oddział w Ostrawie
Siedziba Oddziału: Republika Czeska,
Ostrawa u. Hradni 27 lok.37
- ENIQ Sp. z o.o. Oddział w Žilinie
Siedziba Oddziału: Republika Słowacka,
Žilina ul. Veľká Okružná 43

2.2. SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2017 roku:



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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	31.12.2016r.	31.12.2017r.
ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	Katowice	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice- Dziedzica	100%	100%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	0% ¹
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%
Galeria Piast Sp. z o.o.	Poznań	66,76%	0% ¹
ENIQ Sp. z o.o.	Katowice	28,41%	28,41% ²
ENIPRO Sp. z o.o.	Gliwice	92,54%	92,54% ³
ENIZO Sp. z o.o.	Katowice	51%	51%
ENIWAY Sp. z o.o.	Katowice	9%	0% ⁴
ENITECH TL Sp. z o.o.	Katowice	0%	100% ⁵
ENITEC Sp. z o.o.	Katowice	0%	100% ⁶

¹ W dniu 24 maja 2017r. Sądu otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD -WEST Sp. z o.o. w związku z tym, uznano że z dniem 30 czerwca 2017 roku nastąpiła utrata kontroli przez ENERGOINSTAL S.A. nad Przedsiębiorstwem Budowlano – Usługowym INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A.

W dniu 6 lutego 2018 r. w Sądzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło układ przed Sędzią Komisarzem na warunkach zaproponowanych przez Spółkę.

² W dniu 12 marca 2018r. nastąpiło przejęcie wszystkich udziałów stanowiących własność ENERGOINSTAL S.A. przez Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek Zumamast w zamian za wierzytelności. W związku z powyższym spółka zostanie wyłączona z Grupy Kapitałowej w kolejnych okresach sprawozdawczych

³ W dniu 24 stycznia 2018r. spółka ENIPRO Sp. z o.o. złożyła do Sądu wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

⁴ W dniu 13 października 2017r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych przez emitenta udziałów spółki ENIWAY Sp. z o.o.

⁵ Wpis do KRS spółka uzyskała w dniu 20.10.2017r.

⁶ Wpis do KRS spółka uzyskała w dniu 21.09.2017r.

ENERGOINSTAL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000195149.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Marek Kotula – Prezes Zarządu (od 01.02.2017r.)
- Mariusz Woźnica – Członek Zarządu (do 25.10.2017r.)

Oferta firmy zawiera wykonanie usług montażowo – spawalniczych ze stali węglowych oraz metali kolorowych, na terenie wyznaczonym przez zleceniodawcę, jak również opracowanie i wdrażanie technologii spawalniczych. Działalność ENERGOINSTAL Sp. z o.o. obejmuje także instalacje kotłowni i wymiennikowni.

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dzierżycach, 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,
- Mariusz Woźnica – Członek 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.

P.B.U INTERBUD-WEST Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim ul. Kosynierów Gdynskich 51, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000152748.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki kształtowały się następująco:

- Jaromir Mikołajczak- Prezes Zarządu (od 7.02.2017 r.)

Podstawowym przedmiotem działalności jest wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie: wznoszenia budynków, obiektów mostowych, liniowych, górniczych i produkcyjnych, budowy dróg kołowych i szynowych, obiektów sportowych, portów morskich, wykonywanie instalacji budowlanych i robót wykończeniowych.

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 Świdorski – 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.

GALERIA PIAST Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wroniecka 21, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000273695 została nabyta (100% udziałów) przez spółkę zależną P.B.U INTERBUD-WEST Sp. z o.o. 3 kwietnia 2012 roku.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Lucjan Noras - Prezes Zarządu (do 15.03.2017r.)
- Jaromir Mikołajczak - Prezes Zarządu (od 1.04.2017r.)

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków oraz wynajem, zarządzanie i pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.

ENIQ Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 190b, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134655.

Władze Spółki w okresie objętym sprawozdaniem prezentowały się następująco:

- Mariusz Woźnica – Prezes Zarządu

Kluczowym obszarem działalności biznesowej ENIQ Sp. z o.o. jest handel hurtowy energią elektryczną.

Spółka obecnie dokonuje obrotu energią na:

- ✓ Towarowej Giełdzie Energii SA (Polska – giełda) - do lutego 2014 za pośrednictwem brokera Trigon SA, od marca 2014 na własny rachunek stając się pełnoprawnym członkiem TGE
- ✓ OTE, a.s. (Czechy – giełda)
- ✓ EPEX Spot (Niemcy – giełda)
- ✓ Energy Exchange Austria (Niemcy – giełda)

ENIPRO Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, ul. Wyczółkowskiego 23, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000314299.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest projektowanie instalacji energetycznych.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Dariusz Jędrychowski – Prezes Zarządu (w dniu 12.03.2018r. złożył rezygnację z pełnionej funkcji)

ENIZO Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000541855.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Paweł Szajner – Prezes Zarządu,

- Ryszard Kowalówka – Wiceprezes Zarządu.

Przedmiotem działalności spółki są usługi montażu izolacji przemysłowej na urządzeniach kotłowych, kanałach, rurociągach i armaturze.

ENIWAY Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000604499.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

Dariusz Banach - Prezes Zarządu,

Grzegorz Skrzek - Członek Zarządu,

Aleksander Stępień - Członek Zarządu,

Marcin Malirz - Członek Zarządu

Przedmiotem działalności spółki są roboty związane z budowa dróg i autostrad.

W dniu 13 października 2017 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych przez emitenta udziałów spółki ENIWAY Sp. z o.o.

INTERBUD DEVELOPMENT Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Kosynierów Gdynskich 51, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000297680.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Paweł Krajewski – Prezes Zarządu (do 21.08.2017r.); na dzień 31.12.2017 nie powołano członków organów zarządzających

Przedmiotem działalności spółki jest zagospodarowanie i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami oraz zarządzanie nieruchomościami na zlecenie; działalność zawieszona.

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:

- Paweł Kulak – Prezes Zarządu (do 23.01.2018 r.)
- Łukasz 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 – Członek Zarządu.

Przedmiotem działalności spółki jest produkcja kotłowa z wykorzystaniem tradycyjnych technologii.

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2017 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 31.12.2017 r. i 29.03.2018 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 31.12.2017 r. i 29.03.2018 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 31.12.2017r.	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 2016 i 2017.

Średnie zatrudnienie pracowników	ROK 2017			ROK 2016		
	607			766		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/bezpłatne	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/bezpłatne
	213	372	22	269	456	41

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W GRUPIE W 2017 ROKU.

3.1. WAŻNIEJSZE SPRAWY PODEJMOWANE UCHWAŁAMI ZARZĄDU

Do najważniejszych uchwał podjętych w 2017 roku przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A., należy zaliczyć uchwały w sprawie:

- Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 20 czerwca 2017 roku
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A. za rok 2016.
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za 2016 rok.
- Wniosku Zarządu ENERGOINSTAL S.A. w kwestii pokrycia straty netto za 2016 rok.
- Zbycia akcji ENIWAY Sp. z o.o.
- Likwidacji działalności produkcyjnej przy Alei Roździeńskiego 188d w Katowicach,
- Powołania nowych spółek Grupy Kapitałowej ENITEC Sp. z o.o. i ENITECH TL Sp. z o.o.
- Wprowadzenia zmian w Regulaminie Wynagradzania pracowników ENERGOINSTAL S.A.
- Przeznaczenia do sprzedaży spółek ENIPRO Sp. z o.o. i ENERGOREM Sp. z o.o. należących do Grupy Kapitałowej.
- Wprowadzenie zmian strukturze organizacyjnej Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej spółki ENERGOINSTAL S.A. Podjęto dwadzieścia dziewięć uchwał.

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

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE

- Temptech - prace serwisowe w Holandii.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe Mannheim.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych – Rumunia.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe - SCA Mannheim.
- Standardkessel GmbH – Prace montażowe - Palm Paper.
- SEFAKO - Wykonanie ekonomizera ECO – ArcelorMittal Kraków.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych – Rumunia.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe – Grenzach.
- ARVOS GmbH Niemcy – Dostawa modułu parownika – Abu Dabi Arabia Saudyjska.
- NEM Energy BV Holandia – Dostawa el. kotła HRSG - Hamburg.
- Standardkessel Baumgarte GmbH – Niemcy - Dostawa El.kotła, Terneuzen Holandia.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych – Rumunia.
- GE Power Sp. z o.o. – zaprojektowanie, dostawa oraz montaż izolacji budynków, instalacji, urządzeń i rurociągów w ramach realizacji budowy instalacji oczyszczania spalin wraz z modernizacją kotłów OPG 230 w ZW Nowa w Dąbrowie Górniczej.
- E00387 Sp. z o.o.– montaż urządzeń dla instalacji OS i SCR w elektrowni Jaworzno.

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE

- PGNiG TERMIKA S.A. – Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.
- NEM Energy – 4 kotły dostawa, montaż Tobolsk.
- Baumgarte Boiler System GmbH – dostawa i montaż Giessen.
- GE Boiler Deutschland GmbH Stuttgart – Montaż na kotłach w Mannheim.
- Temptech - prace serwisowe w Holandii.
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia, : Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe Gendorf
- Standardkessel GmbH – Dostawa części ciśnieniowych kotła i wykonanie rurociągów Egger.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych – Rumunia.
- Standardkessel GmbH – Dostawa części ciśnieniowych kotła i wykonanie rurociągów Palm Paper.
- Temptech - prace serwisowe w Holandii.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe Mannheim.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych – Rumunia.
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe - SCA Mannheim.

- Standardkessel GmbH – Prace montażowe - Palm Paper.
- SEFAKO - Wykonanie ekonomizera ECO – ArcelorMittal Kraków.
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych - Rumunia
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe – Grenzach.
- NEM Energy BV Holandia – Dostawa el.kotła HRSG - Hamburg.
- E00387 Sp. z o.o.– montaż urządzeń dla instalacji OS i SCR w elektrowni Jaworzno.
- PGE GiEK SA Oddział Elektrociepłownia Gorzów – remont planowy kotła K-101.
- Siemens Sp. z o.o. – prace remontowe i serwisowe na terenie Elektrociepłowni Gorzów.
- Tauron Ciepło Sp. z o.o. –prace remontowe urządzeń pomocniczych kotła OFS 230 EC2.

3.3. POZOSTAŁE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2017 ROKU

Pozostałe ważne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

4. OŚWIADCZENIE ENERGOINSTAL S.A. O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2017 ROK.

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

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

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, dostępna jest na stronie internetowej spółki pod adresem:

https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarzadu/PL_GPW_dobre_praktyki_ENERGOINSTAL-0_1.pdf

4.2. ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Zgodnie z Informacją na temat stanu stosowania przez jednostkę dominującą rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, jednostka dominująca nie stosuje 4 rekomendacji oraz 14 zasad szczegółowych.

Rekomendacje, których nie stosuje jednostka dominująca 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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

Zgodnie z wyjaśnieniami w punkcie VI.R.1

Zasady szczegółowe, których nie stosuje jednostka dominująca 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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia.

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

Komentarz jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 jednostki dominującej:

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 Działu Głównego Księgowego Spółki ENERGOINSTAL S.A., a następnie przekazywane do akceptacji przez Zarząd.

Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i śródrocznych sprawuje Główny Księgowy Spółki 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 31.12.2017r. 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 i Rady Nadzorczej w 2017r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2017r.:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Lucjan Noras - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w 2017r.:

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 2008r. Regulamin Rady Nadzorczej i zatwierdzony w 2007r. Regulamin Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. (oba regulaminy są dostępne na stronie internetowej spółki).

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

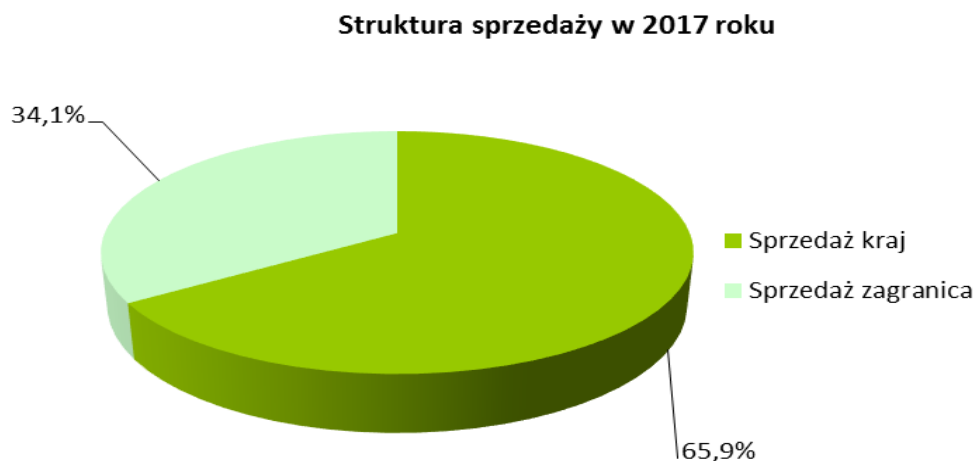
5.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO- FINANSOWYCH

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 %
	2017		2016	
Sprzedaż kraj	460 751	65,9%	547 278	76,6%
Sprzedaż zagranica	238 479	34,1%	167 457	23,4%

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



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

Wyszczególnienie	2017	2016	Odchylenie (tys zł)	Dynamika
	(tys zł)	(tys zł)		(%)
Sprzedaż razem:	699 230	714 735	-15 505	-2,2%
montaż	104 804	188 611	-83 807	-44,4%
wytwarzanie	24 899	43 525	-18 626	-42,8%
usługi budowlane	13 536	46 664	-33 128	-71,0%
obróć energią	548 398	419 281	129 117	30,8%
pozostała działalność	7 593	16 654	-9 061	-54,4%

Całkowite przychody ze sprzedaży w 2017 roku spadły w stosunku do roku poprzedniego o 2,2%. Spadek widoczny był zarówno w segmencie montażu jak i wytwarzania oraz usług budowlanych głównie za sprawą mniejszej ilości pozyskiwanych i realizowanych kontraktów, w konsekwencji silnej konkurencji cenowej w branży. Dodatkowym czynnikiem, który wpłynął na poziom sprzedaży z działalności montażowej były przesunięcia w realizacji, a tym samym w fakturowaniu projektu EC Zofiówka oraz spadek przychodów z wyceny w/w kontraktu wynikający ze spadku jego rentowności. Spadek sprzedaży usług budowlanych wynikał z wyłączenia z konsolidacji począwszy od lipca 2017r. spółki P.B.U. INTERBUD-WEST Sp. z o.o.

Wpływ w/w negatywnych czynników na poziom przychodów Grupy został zminimalizowany dzięki zwiększeniu sprzedaży w obszarze obrotu energią przez spółkę ENIQ Sp. z o.o. – o 30,8% r/r

5.1.2. Koszty działalności operacyjnej

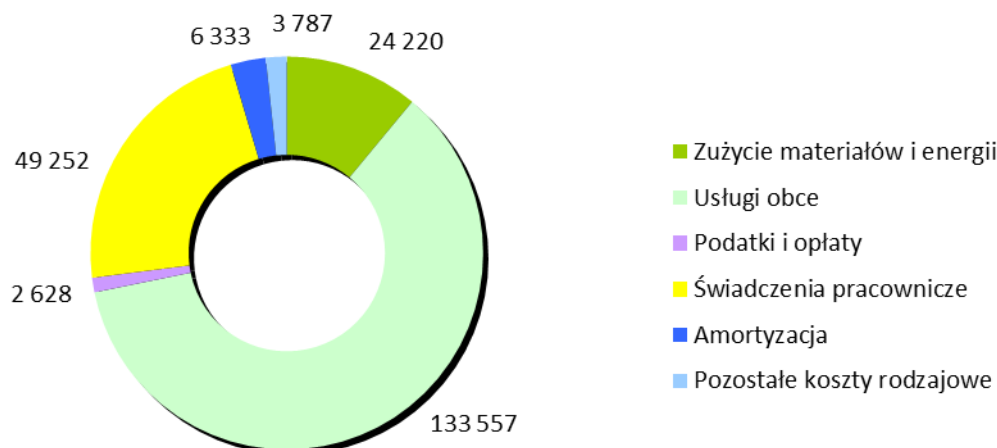
Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2017	Udział	2016	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%		%
Koszty działalności operacyjnej	221 760	100,0%	318 871	100,0%	-97 111	-30,5%
Zużycie materiałów i energii	24 220	10,9%	50 896	16,0%	-26 676	-52,4%
Usługi obce	133 557	60,2%	196 584	61,7%	-63 027	-32,1%
Podatki i opłaty	2 628	1,2%	3 526	1,1%	-898	-25,5%
Świadczenia pracownicze	49 252	22,2%	58 116	18,2%	-8 864	-15,3%
Zmiana stanu prod. i prod.w toku	1 983	0,9%	-499	-0,2%	2 482	-497,4%
Amortyzacja	6 333	2,9%	7 405	2,3%	-1 072	-14,5%
Pozostałe koszty rodzajowe	3 787	1,7%	2 843	0,9%	944	33,2%

Koszty działalności operacyjnej w 2017 r. spadły o 30,5% w relacji do roku poprzedniego, co jest konsekwencją spadku poziomu sprzedaży. Największe pozycje kosztowe to usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami oraz zakupy materiałowe. Wysoki udział usług obcych oraz zużycia

materiałów i energii wynika z realizacji kontraktów ENERGOINSTAL S.A. na rynku krajowym w formule GW/GRI.

Struktura rodzajowa kosztów w 2017 roku



Wyszczególnienie	2017	Udział	2016	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Koszty działalności operacyjnej	723 602	100,0%	713 561	100,0%	10 041	1,4%
Koszty marketingu i dystrybucji	28 772	3,9%	16 274	2,3%	12 498	76,8%
Koszty ogólnego zarządu	17 189	2,4%	18 650	2,6%	-1 461	-7,8%
Koszty sprzedanych produktów	175 799	24,3%	283 947	39,8%	-108 148	-38,1%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	501 842	69,4%	394 690	55,3%	107 152	27,1%

Koszt własny sprzedaży produktów, usług i materiałów w 2017 r. wyniósł 677.641 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 699.230 tys. zł przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 21.589 tys. zł. Po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu Grupa odnotowała **stratę ze sprzedaży** w wysokości **-24.372 tys. zł**. Była ona wynikiem obniżenia rentowności na kontrakcie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA – EC Zofiówka. Na spadek rentowności kontraktu w ujęciu całościowym wpłynęły: (i) dodatkowe koszty, jakie ENERGOINSTAL SA zmuszony był i jest ponosić w okresie wydłużonego terminu realizacji przedmiotowego kontraktu, (ii) dodatkowe koszty z tytułu wykonania usług i robót budowlanych, wynikających z ryzyk terenu budowy, których wykonanie było niezbędne do prawidłowego wykonania zamówienia podstawowego, a które nie zostały w całości zrekompensowane przez Inwestora.

5.1.3. Wyniki finansowe Grupy

Wyniki z działalności Spółki	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk brutto ze sprzedaży	21 589	36 098
Zysk ze sprzedaży	-24 372	1 174
EBITDA	-27 409	-1 379
EBIT	-33 742	-8 784
Zysk/strata brutto	-39 857	-16 571
Zysk/strata netto	-48 046	-15 721

W 2017r. Grupa odnotowała stratę netto na poziomie -48.046 tys. zł. Na wynik ten miały istotny wpływ następujące zdarzenia:

- spadek sprzedaży w ENERGOINSTAL S.A. o 51,6%, opisany w pkt. 5.1.1 Sprawozdania z działalności ENERGOINSTAL SA
- spadek rentowności na kontrakcie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA – EC Zofiówka, o którym mowa w pkt 5.1.2
- ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie -5.273 tys. zł
- ujemny wynik na działalności finansowej w kwocie -12.942 tys. zł.

Ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej spowodowany był głównie:

- (i) odpisem na należności i roszczenia sporne w kwocie 8.315 tys. PLN
- (ii) odpisem aktualizującym z tyt. utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych 4.408 tys. PLN
- (iii) utworzoną rezerwą na roszczenia w kwocie 3.496 tys. PLN

Ostateczna wysokość straty na pozostałej działalności operacyjnej minimalizowana była pozostałymi przychodami operacyjnymi z tyt. kar i grzywń należnych od podwykonawców w kwocie 12.297 tys. PLN

Uwzględniając fakt, trudnej sytuacji finansowej spółki P.B.U INTERBUD-WEST Sp. z o.o. potwierdzonej złożeniem przez ten podmiot wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego w ramach procesu wszczęcia restrukturyzacji na podstawie ustawy Prawo Restrukturyzacyjne, ENERGOINSTAL SA dokonał także odpisu na całkowitą wartość udziałów w w/w spółce (7.019 tys. PLN). Był to główny powód straty na działalności finansowej, którą dodatkowo powiększyły koszty odsetek oraz pozostałe koszty związane z obsługą kredytów, leasingów oraz gwarancji.

5.2. Podstawowe wskaźniki finansowe

5.2.1. Struktura aktywów

Struktura aktywów	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe	33,5%	34,3%
Zapasy	2,3%	1,8%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	54,6%	59,6%
Inwestycje krótkoterminowe	9,7%	4,2%

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

5.2.2. Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy

	31.12.2017	31.12.2016
	w tys. zł	w tys. zł
1. Kapitał obrotowy	21 217	3 068
2. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	15 593	109 694
3. Saldo netto środków obrotowych (1-2)	5 624	-106 626

Grupa w 2017 r. osiągnęła dodatni poziom kapitału obrotowego, co przy dostępnych źródłach finansowania pozwala jej zachować płynność finansową .

5.2.3. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności	31.12.2017	31.12.2016
Wskaźnik płynności bieżącej	1,29	1,05
Wskaźnik płynności szybkiej	1,25	1,02
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,19	0,07

Wskaźniki płynności w 2017 r. są na bezpiecznym poziomie, a Grupa aktywnie zarządzała swoją płynnością finansową wykorzystując zarówno środki własne, jak i zewnętrzne źródła finansowania.

5.2.4. Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2017	31.12.2016
wskaźnik zadłużenia aktywów	54,2%	63,5%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	51,6%	62,6%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	149,1%	205,8%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	27,6%	26,8%

W ocenie Grupy wskaźniki kształtują się na stabilnym poziomie. Ich poprawa w relacji z analogicznym okresem roku poprzedniego związana jest ze zmniejszeniem stanu zobowiązań krótkoterminowych, które w największym stopniu determinują poziom przedmiotowych wskaźników.

5.2.5. Wskaźniki sprawności działania

Cykle rotacji w dniach	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Rotacja należności handlowych	30	43
Rotacja zobowiązań handlowych	153	125
Rotacja zapasów	10	9

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.

Wydłużony cykl rotacji zobowiązań na koniec 2017r. odzwierciedlał przejściowe napięcia płynnościowe, które wystąpiły w drugiej połowie roku na w/w projekcie EC Zofiówka.

5.2.6. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
ROA-rentowność aktywów	-24,2%	-3,7%
ROE-rentowność kapitału	-66,5%	-12,1%
Rentowność sprzedaży brutto	3,1%	5,1%
Rentowność sprzedaży	-3,5%	0,2%
Rentowność EBITDA	-3,9%	-0,2%
Rentowność EBIT	-4,8%	-1,2%
Rentowność brutto	-5,7%	-2,3%
Rentowność netto	-6,9%	-2,2%

Z uwagi na poniesioną w 2017 stratę wszystkie wskaźniki rentowności, poza rentownością sprzedaży brutto, są na poziomie ujemnym. Główną przyczyną ujemnego wyniku finansowego był spadek rentowności na projekcie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A./EC Zofiówka, wynikający z opóźnień prac budowlanych i montażowych powstałych głównie po stronie podwykonawców i rozbieżności w stosunku do pierwotnych przedmiarów, które wpłynęły na wydłużenie czasu realizacji kontraktu.

Na negatywny wynik ENERGOINSTAL SA wpłynęła również konieczność utworzenia znaczących odpisów na aktywa powiązane ze spółką zależną P.B.U. INTERBUD-WEST Sp. z o.o, w konsekwencji pogorszenia się jej sytuacji finansowej (szczegóły w pkt 8)

5.2.7. Przepływy środków pieniężnych

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

Przepływy środków pieniężnych	31.12.2017	31.12.2016
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	75 658	-16 692
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1	-1 262
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-74 225	8 955
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	1 432	-8 999

Dodanie przepływy netto z działalności operacyjnej na koniec 2017 miały swoje źródło w spadku należności i rozliczeń międzyokresowych (+124.760 tys. zł). Znaczące dodatnie przepływy pozwoliły na pokrycie ujemnych strumieni z tytułu straty netto (-57.542 tys. zł) oraz z tytułu wzrostu zobowiązań krótkoterminowych (-19.309 tys. zł).

Ujemne saldo przepływów z działalności finansowej wynikało głównie ze spadku zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (-200.813 tys. zł), spłaty odsetek (-4.857 tys. zł) oraz dywidendy wypłaconej akcjonariuszom mniejszościowym (-6.391 tys. zł).

Wpływ przepływów w ramach działalności inwestycyjnej Grupy był neutralny.

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 31.12.2017 prezentuje poniższa tabela:

Lp.	RODZAJ POLISY	CHARAKTERYSTYKA	SUMA.UBEZPIECZENIA
1	Ubezpieczenie NNW	Ubezpieczenie NNW pracowników pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	20 000,00 zł
2	OC projektanta	Ubezpieczenie 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
3	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie 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
4	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń budowlanych	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń budowlanych związanych z realizacją kontraktu "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka w Spółce Energetycznej Jastrzębie SA"	1 000 000,00 zł
5	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym	20 000 000,00 zł
6	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	30 000 000,00 zł

7	Ubezpieczenie cargo krajowe lądowe	Ubezpieczenie rzeczy w krajowym przewozie drogowym, kolejowym, lotniczym lub śródlądowym	500 000,00 zł
8	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń	28 860 034,12 zł
9	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	1 089 377,35 zł
10	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie od utraty zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w mieniu	28 900 000,00 zł
11	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenia budynków i budowli, środków trwałych, środków obrotowych, mienia niskocennego, mienia osób trzecich, gotówki	164 578 336,70 zł
12	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń budowlanych	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń	53 000,00 zł
13	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie działalności biurowej, posiadanie i użytkowanie mienia	1 000 000,00 zł
14	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	297 348,57 zł
15	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej zawodowej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	10 000 000,00 zł

- Pożyczki udzielone przez Emitenta jednostkom niepowiązanym wg stanu na dzień 31.12.2017r:

Data umowy	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Waluta	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
02.04.2010	607.500,00	122. 896,77	PLN	07.03.2018*	Przemysław Pozorski

- Pożyczka została spłacona w terminie umownym.

6. INFORMACJA NA TEMAT INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH GRUPY.

Informacja dotycząca głównych instrumentów finansowych stosowanych przez Grupę została zaprezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym (nota nr 39).

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych, z których Spółka korzysta można sklasyfikować w następujących kategoriach:

a) **ryzyko walutowe** - występuje ono przede wszystkim w obszarze dostaw eksportowych wytwarzanych produktów (sprzedaż eksportowa Grupy w 2017r. stanowiła 34,1%). Ryzyko walutowe ograniczane jest poprzez naturalny hedging. Ekspozycja dotycząca kontraktów eksportowych w części niepokrytej w sposób naturalny kosztami wyrażonymi w walutach obcych nie jest zabezpieczana, z uwagi ograniczenia przez banki dostępu do limitów treasury dla Grupy.

b) **ryzyko finansowe** tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - ograniczane jest poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek.

c) **ryzyko stopy procentowej** występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe w rachunku bieżącym. W 2017r. Grupa stosowała instrumenty zabezpieczające ryzyko stopy procentowej w postaci transakcji zabezpieczającej stopę procentową IRS zawartej przez spółkę Galeria Piast Sp. z o.o. z Alior Bankiem z tytułu zaciągniętego przez tą Spółkę kredytu budowlanego, a podlegającemu przekształceniu w długoterminowy kredyt inwestycyjny denominowany w EUR. Instrument został zawarty dla stopy EURIBOR 3M na okres 5 lat począwszy od IIIQ2016.

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 posiada zdolność do wywiązywania się ze spłaty swoich zobowiązań. Przejściowe napięcia płatnicze, jakim jednostka dominująca – ENERGOINSTAL SA musiała sprostać w okresie drugiego półrocza 2017r., powinny zostać zażegnane w perspektywie kolejnego półrocza, w związku z przejęciem począwszy od lutego 2018r. finansowania projektu EC Zofiówka przez Inwestora.

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

1/ W dniu 18 maja 2017 r. spółka zależna P.B.U. INTERBUD-WEST Sp. z o.o. (dalej: IBW), w której ENERGOINSTAL SA posiada 66,76% udziałów, złożyła w Sądzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego w trybie przyspieszonego postępowania układowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo Restrukturyzacyjne.

Przyczynami uzasadniającymi taką decyzję była kumulacja negatywnych zdarzeń, w szczególności związanych z sytuacją rynkową w 2016 r. oraz problemami wewnętrznymi w zakresie marżowości realizowanych kontraktów i poziomem komercjalizacji powierzchni handlowych w ramach przeprowadzonej poprzez podmiot zależny od IBW inwestycji deweloperskiej w komercyjne centrum handlowe.

Wystąpienie z w/w wnioskiem uzasadnione było potrzebą dokonania głębokich działań restrukturyzacyjnych, zmierzających do poprawy kondycji ekonomicznej spółki IBW, w tym przywrócenia jej zdolności do wykonywania zobowiązań oraz potrzebą ochrony przed egzekucją ze strony wierzycieli, którą postępowanie restrukturyzacyjne zapewnia.

W dniu 24.05.2017 Sąd Rejonowy w Gorzowie Wielkopolskim wydał postanowienie o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego, zgodnie z wnioskiem wnioskodawcy. W dniu 6 lutego 2018 r. w Sadzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło układ przed Sędzią Komisarzem na warunkach zaproponowanych przez Spółkę.

W konsekwencji opisanych zdarzeń ENERGOINSTAL SA zmuszony był do dokonania odpisów na aktywo w postaci posiadanych udziałów spółki IBW, jak również odpisów na należności z tyt. należnej dywidendy, co negatywnie wpłynęło na wyniki z działalności gospodarczej w 2017.

Jednocześnie zgodnie z MSR, w związku z otwarciem w/w postępowania układowego i powołaniem nadzorca sądowego, ENERGOINSTAL SA utracił kontrolę na spółką IBW.

2/ W czerwcu 2017 ENERGOINSTAL SA powołał do życia 2 spółki: ENITEC Sp. z o.o. i ENITECH Sp. z o.o. Są to spółki warsztatowe, z których pierwsza zajmuje się produkcją kotłową z wykorzystaniem tradycyjnych technologii, a druga produkcją takich elementów kotłowych jak panele ścian membranowych oraz rur ożebrowanych z wykorzystaniem technologii laserowych (CITL).

Utworzenie w/w spółek jest elementem prowadzonej restrukturyzacji kosztowej, w ramach której jednostka dominująca podjęła decyzję o przeniesieniu działalności produkcyjnej ze struktur ENERGOINSTAL SA do wyodrębnionych spółek zależnych, co w ocenie Spółki powinno przynieść w perspektywie 2018r. korzyści w postaci:

- ✓ ograniczenia kosztów stałych, związanych z działalnością produkcyjną,
- ✓ zwiększenia efektywności działania,

- ✓ zwiększenia konkurencyjności ofert składanych przez ENERGOINSTAL SA.

Należy podkreślić, że przeniesienie działalności produkcyjnej poza ENERGOINSTAL SA nie oznacza, że Spółka w jakikolwiek sposób zaprzestaje lub ogranicza prowadzoną działalność. Z perspektywy ENERGOINSTAL SA zmiana polegać będzie jedynie na realizacji kontraktów z wykorzystaniem usług podwykonawców tj. spółek zależnych, płacąc za realizowane usługi wynegocjowaną cenę ryczałtową, co w znaczący sposób powinno zapobiegać istotnym odchyleniom zrealizowanej marży w stosunku do marży budżetowej/planowanej.

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 2016.

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 2017 Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. nie prowadziła projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

12. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROZEŃ.

Do najistotniejszych czynników ryzyka zaliczyć można:

- czynniki związane z zatrudnieniem, a także utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry,
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygania przetargów (duża konkurencja cenowa),
- wahania kursów walut.

13. KLIENCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A.

Głównymi kontrahentami 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:

- NEM Energy (obecnie Siemens Heat Transfer Technology)
- Standardkessel GmbH
- Thermic Engineering NV
- MEHLDAU & STEINFATH Feuerungstechnik GmbH
- STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH
- Bertsch Energy GmbH & Co KG

- na rynku krajowym:

- PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.
- Arcelor Mittal Poland S.A.
- KGHM Polska Miedź S.A.
- Kelvion Sp. z o.o.

14. PERSPEKTYWY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

W 2018r. Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA planuje kontynuację działalności we wszystkich dotychczasowych obszarach aktywności. Z uwagi na ograniczenie przez instytucje finansowe limitów gwarancyjnych, Emitent nie przewiduje jednak samodzielnego udziału w postępowaniach przetargowych w zakresie kontraktów GRI/GW. Grupa nie wyklucza natomiast swojego udziału w w/w kontraktach jako członek konsorcjum lub jako nominowany podwykonawca.

Obserwując wzrost aktywności w zakresie przygotowania frontu inwestycji na europejskim rynku energetycznym ENERGOINSTAL SA wraz z jednostkami zależnymi upatruje właśnie w tym obszarze podstawowego źródła swoich przychodów w bieżącym i kolejnych latach. Po okresie stagnacji ożywia się rynek europejski przede wszystkim w segmencie bloków parowo-gazowych oraz termicznej utylizacji odpadów. W związku z działaniami restrukturyzacyjnymi opisanymi w nocie 8 pkt 2/ polegającymi głównie na przesunięciu zasobów produkcyjnych do spółek zależnych, co pozwoli na optymalizację kosztów produkcji, w ocenie Zarządu ENERGOINSTAL SA, konkurencyjność ofert Grupy na w/w rynkach powinna wzrosnąć.

Należy podkreślić, że z uwagi na silne powiązania finansowe i handlowe pomiędzy ENERGOINSTAL SA a spółkami zależnymi, płynność finansowa Spółki oraz jej zdolność do pozyskiwania środków na finansowanie działalności gospodarczej i zapewnienie ciągłości tej działalności, znajduje bezpośrednie przełożenie na sytuację finansową Grupy Kapitałowej i sprawność jej funkcjonowania. Mając na uwadze powyższe oraz opierając się na założeniach planu finansowego sporządzonego przez jednostkę dominującą na potrzeby wewnętrzne, ENERGOINSTAL SA uważa, że będzie posiadał wystarczające środki finansowe, które pozwolą na kontynuowanie działalności zarówno przez ENERGOINSTAL SA jak i przez Grupę Kapitałową w 2018 i latach następnych.

Rozpoczęty proces restrukturyzacji w zakresie kosztów stałych ENERGOINSTAL SA ze względu na realizację kontraktu SEJ Zofiówka przyniesie wymierne efekty w drugim półroczu 2018, a pełne jego efekty będą widoczne od IV kwartału 2018 roku. Jednocześnie zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Emitenta oraz w oparciu o aktualny status prac na Projekcie EC Zofiówka przewiduje się spełnienie się warunku zawieszającego wejście w życie Aneksu nr 4 do w/w kontraktu (szczegóły w nocie 21 pkt 1/) i podpisanie Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji w terminie do 30.06.2018, a tym samym brak kar za opóźnienie w realizacji kontraktu.

15. 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.

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

W 2017 roku nie dokonano istotnych zmian w zasadach zarządzania Emitentem i Grupą Kapitałową.

17. 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.

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

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2017 roku przedstawione są w notach objaśniających nr 41 Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

Transakcje z podmiotami powiązаныmi zawierane były na warunkach rynkowych.

20. 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.

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

1/ W dniu 02.02.2018 r. ENERGOINSTAL SA zawarł z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A., z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (dalej: "PTEP" lub "Inwestor") Aneks nr 4 do Kontraktu nr 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. Zgodnie z w/w Aneksem, Inwestor zobowiązał się do zapłaty Spółce wynagrodzenia w kwocie 28.000.000,- PLN netto podwyższone o podatek VAT w wysokości 23% z tytułu wykonania usług i robót budowlanych, które nie były objęte zamówieniem podstawowym oraz wynikających z ryzyk terenu budowy, a których wykonanie jest niezbędne do prawidłowego wykonania zamówienia podstawowego.

Łączna wartość kontraktu wraz z robotami dodatkowym i po podpisaniu przedmiotowego Aneksu została zwiększona do kwoty 528.840.000,- PLN netto podwyższone o podatek VAT w wysokości 23% (słownie: pięćset dwadzieścia osiem milionów osiemset czterdzieści tysięcy złotych).

Jednocześnie na mocy zawartego Aneksu termin wykonania wszystkich prac i czynności niezbędnych do podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji został przesunięty do dnia 30 czerwca 2018 r. z zastrzeżeniem, że w przypadku niedotrzymania w/w terminu z przyczyn zawinionych leżących wyłącznie po stronie Wykonawcy, nie nastąpi umowne wydłużenie terminu realizacji Kontraktu, a Inwestorowi przysługiwać będzie prawo do skorzystania z uprawnień określonych w Kontrakcie na wypadek zwłoki Wykonawcy liczonej od dnia 1 sierpnia 2017r. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki oraz w oparciu o aktualny status prac na Projekcie EC Zofiówka przewiduje się spełnienie się warunku zawieszającego wejście w życie Aneksu nr 4 do w/w kontaktu i podpisanie Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji w terminie do 30.06.2018, a tym samym brak kar za opóźnienie w realizacji kontraktu.

2/ W dniu 24 stycznia 2018 r. spółka zależna ENIPRO Sp. z o.o.(dalej: ENIPRO), w której ENERGOINSTAL SA posiada 92,54% udziałów, złożyła w Sądzie Rejonowym w Gliwicach wniosek o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

Przyczyną uzasadniającą taką decyzję było pogorszenie się sytuacji finansowej spółki w wyniku trudności z pozyskiwaniem nowych zleceń w branży energetycznej, w związku z silną konkurencją cenową oraz opóźnienia w płatnościach realizowanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów. W

konsekwencji powyższych zdarzeń ENIPRO nie dysponuje odpowiednimi środkami płatniczymi do wykonywania już wymagalnych zobowiązań i wierzyciele są z tego powodu pozbawieni ochrony swoich interesów prawnych.

W dniu 22.02.2018 Sąd Rejonowy w Gliwicach wydał postanowienie o zabezpieczeniu majątku dłużnika poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego.

3/ W dniu 12 marca 2018r. ENERGOINSTAL SA otrzymał od Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek Zumamast zawiadomienie o przejęciu przedmiotu zastawu rejestrowego na własność. Zgodnie z zawartą w dniu 25.09.2017r. umową zastawu 3.920 udziałów w ENIQ Sp. z o.o. stanowiące własność Energoinstal S.A., które stanowiły zabezpieczenia spłaty wierzytelności przysługującej Stanisławowi Więckowi ZUMMAMAST z tytułu umowy dzierżawy nr 1/2007 oraz nr 2/2007 wraz z późniejszymi zmianami. Wobec braku spłaty zadłużenia przez Energoinstal SA wobec Stanisław Więcek Zumamast, dnia 09/03/2018r Zastawnik skorzystał z przysługującego mu prawa i przejął na własność 3920 udziałów za cenę uzgodnioną

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

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

23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Programy akcji pracowniczych w Spółce nie występują.

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

W 2017 roku ENERGOINSTAL S.A. prowadził postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności, których łączna wartość przewyższała 10% kapitałów własnych emitenta.

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. Postępowanie sądowe jest w toku. Brak zmian w ocenie sytuacji procesowej spółki. Powód jest przekonany, że pozew jest konieczny i uzasadniony.

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 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.

W dniu 13 czerwca 2017 r. odbyło się drugie posiedzenie przed Sądem Okręgowym w Katowicach, podczas którego strony podtrzymały swoje stanowiska zaprezentowane w przedłożonych w sprawie pismach procesowych. Podczas posiedzenia zostali przesłuchani dwaj świadkowie z JSW KOKS S.A. Następne posiedzenie, w celu przesłuchania kolejnych świadków, zostało wyznaczone na dzień 26 września 2017 r.

Kolejne posiedzenie przed Sądem Okręgowym w Katowicach miało miejsce 26 września 2017r. podczas przesłuchania został przesłuchany świadek – pracownik JSW KOKS S.A. kolejny termin rozprawy został wyznaczony na 11 stycznia 2018r. podczas przesłuchania został przesłuchany kolejny świadek- były pracownik JSW KOKS S.A. Dalsze przesłuchanie świadków będzie kontynuowane na rozprawie w dniu 17 kwietnia 2018r.

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

Emitent sporządził zgodnie z wymogami Ustawy o Rachunkowości odrębne sprawozdanie GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL SA na temat informacji niefinansowych i zamieści je na swojej stronie internetowej.

26. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM 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: 8133598437

- Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 02.08.2017 r.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2017 roku: 31.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2017 roku: 40.000 zł.

- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za przegląd i/lub badanie sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2017 roku: 44.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2017 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 jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2016 roku: 31.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2016 roku: 40.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2016 roku: 79.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2016 roku: 0 zł.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek	Prezes Zarządu
		Podpis

Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu
		Podpis

Lucjan Noras	Członek Zarządu
		Podpis

Katowice, 29 marca 2018 roku