



ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
ENERGOINSTAL S.A.
za I półrocze 2021 r.**

Katowice, 30 września 2021 roku

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

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

1.1. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności m.in. jest:

- produkcja wytwornic pary z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (klasyfikacja wg PKD 2530Z),
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (klasyfikacja wg. PKD 70.22.Z)
- działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (klasyfikacja wg. PKD 71.12.Z)
- pozostała działalność profesjonalna; naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (klasyfikacja wg. PKD 74.90.Z)

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

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest: produkcja kotłów energetyczno-przemysłowych, a w szczególności odzysknicowe, do spalania biomasy, do utylizacji odpadów, gazowe, olejowe; palników gazowo-olejowych; stacji regulacyjno-pomiarowych; ścian membranowych; konstrukcji stalowych; rur ożebrowanych, rurociągów energetycznych; przewodów wentylacyjnych i odpylających; kanałów powietrza i spalin oraz klap; zbiorników ciśnieniowych; nietypowych urządzeń przemysłowych; maszyn i urządzeń elektrycznych, usługi montażowe i remontowe oraz ze względu na posiadane unikatowe technologie produkcji oraz szerokie kontakty na rynkach europejskich i światowych. Pozostała działalność Spółki to:

- wdrażanie rozwiązań, zmierzających do ukierunkowania działań Spółek zależnych na poszczególne przeanalizowane i sprawdzone segmenty rynku,
- pełnienie funkcje nadzorczo-kontrolne, udzielanie wsparcia merytorycznego i finansowego, udostępnianie wypracowanych przez lata funkcjonowania na rynku krajowym i rynkach zagranicznych know-how, systemów kontrolnych i nadzorczych, w tym w szczególności wdrożone systemy bezpieczeństwa i zarządzania (np. ISO, SCC, ASME), udzielania wsparcia technicznego oraz referencji.

Dzięki zdobytemu doświadczeniu pozyskiwanie również zleceń dla Spółek z Grupy Kapitałowej - zapewnianie zasobów kadrowych i rzeczowych do realizacji zadań w następujących obszarach: zarządzanie zasobami ludzkimi, bezpieczeństwo i higiena pracy, public relations, zarządzanie strategiczne, ochrona środowiska, zarządzanie majątkiem, wsparcie w systemach zarządczych, wdrożeniowych, nadzorczych, negocjacyjnych, analiz finansowych i prawnych oraz analiz z branży IT.

2. ORGANIZACJA

2.1. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY

Spółka ENERGOINSTAL S.A. posiada dwa oddziały zagraniczne:

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

Oddział holenderski, z uwagi na zaprzestanie działalności Spółki na terenie Niderlandów, został z dniem 01.01.2021 roku wygaszony.

2.2. UDZIAŁY ENERGOINSTAL S.A. W INNYCH SPÓŁKACH

Udziały ENERGOINSTAL S.A. w innych spółkach- stan na 30.06.2021 r.:

- | | |
|--------------------------------|---------------|
| ▪ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. | 0%* 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 |

*Zgodnie z umową przewłaszczenia na zabezpieczenie z dnia 18.12.2019 r. własność udziałów ZEC Energoservice została przeniesiona na Pana Stanisława Więcka. W ramach umowy prawo wykonywania praw z udziałów ZEC Energoservice oraz pobieranie z nich pożytków w maksymalnym zakresie pozostaje po stronie ENERGOINSTAL SA. Zapisy umowy wyłączają uprawnienia ENERGOINSTAL do głosowania nad uchwałami o zmianie umowy spółki, w tym w sprawie zmian w kapitale zakładowym spółki. Umowa zakłada odwrócenie transakcji przewłaszczenia w momencie ustania zabezpieczeń.

Ponadto poniżej wskazano spółki, w których ENERGOINSTAL S.A. posiada udziały, jednak na dzień 30.06.2021 r. są one objęte 100% odpisem aktualizującym ich wartość:

- ENIPRO Sp. z o.o.
- WRJ Sp. Z o.o.

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 30.06.2021 r. wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na walnym zgromadzeniu 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 30.06.2021 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

Do dnia publikacji nie nastąpiły zmiany w strukturze własności kapitału zakładowego od daty publikacji raportu za I kwartał 2021 r.

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 30.06.2021 r.	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. ZARZĄD I SKŁAD RADY NADZORCZEJ

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w I półroczu 2021 roku:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S.A. w I półroczu 2021 roku:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego

Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej

Artur Olszewski – Sekretarz Rady Nadzorczej

Jan Pyka – Członek Rady Nadzorczej

2.6. ZASOBY PERSONALNE

Poniższa tabela pokazuje średni stan zatrudnienia w okresie 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r. oraz w okresie porównywalnym 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r. (nota 31 sprawozdania finansowego)

Średnie zatrudnienie pracowników	OKRES 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.			OKRES 01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.		
	56			65		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze / bezpłatne	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze / bezpłatne
	23	11	22	27	25	13

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W SPÓŁCE W I PÓŁROCZU 2021 ROKU

3.1. WAŻNIEJSZE SPRAWY PODEJMOWANE UCHWAŁAMI ZARZĄDU

Do najważniejszych uchwał podjętych w I półroczu 2021 r. przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A. należy zaliczyć uchwały dotyczące:

- Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 23.06.2021 r.
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A. za 2020 r.
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za 2020 r.,
- Wniosku Zarządu ENERGOINSTAL S.A. co do pokrycia starty netto za rok 2020 r.

3.2. ISTOTNE KONTRAKTY ZAWARTE I REALIZOWANE PRZEZ ENERGOINSTAL S.A. W I PÓŁROCZU 2021 ROKU.

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE

ENERGOINSTAL S.A. w I półroczu 2021r. zawarł następujące znaczące kontrakty:

- ENITEC – wykonanie badań laboratoryjnych

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE

ENERGOINSTAL S.A. w I półroczu 2021r. realizował następujące znaczące kontrakty:

- Standardkessel GmbH – Montaż kotłowni INEOS – Köln, Niemcy.
- ENITEC – Wykonywanie badań laboratoryjnych.

w porównywalnym okresie 01.01.2020 – 30.06.2020 r. spółka ENERGOINSTAL S.A. wykonywała znaczące kontrakty budowlane w kraju i za granicą (nota 13 sprawozdania finansowego)

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

4. SYTUACJA EKONOMICZNO-FINANSOWA

4.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

4.1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

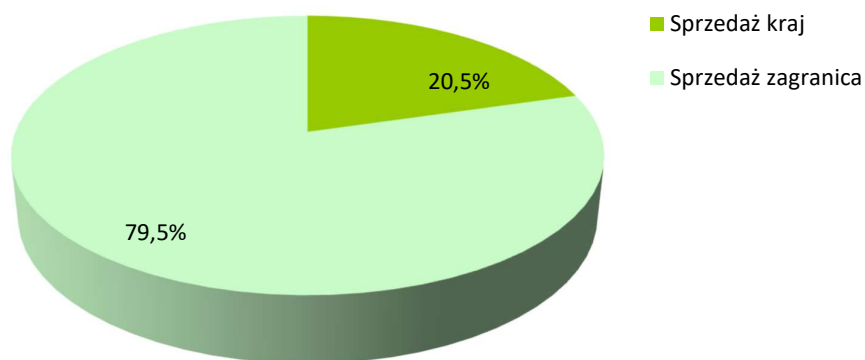
Poniżej przedstawiono strukturę terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów.

Sprzedaż	w tys. zł	Udział w %	w tys. zł	Udział w %
	I półrocze 2021		I półrocze 2020	
Sprzedaż kraj	2 272	20,5%	3 447	57,8%
Sprzedaż zagranica	8 805	79,5%	4 131	42,2%

W strukturze przychodów dominują przychody z rynku zagranicznego. Z uwagi na zakończenie znaczącego projektu w ramach Generalnego Wykonawstwa i brak pozyskania nowych znaczących kontraktów na rynku krajowym, udział sprzedaży na rynkach zagranicznych znacząco się zwiększył w stosunku do roku poprzedniego.

Największa wartość produktów na rynku zagranicznym sprzedana została do Niemiec.

Struktura sprzedaży w I półroczu 2021 roku



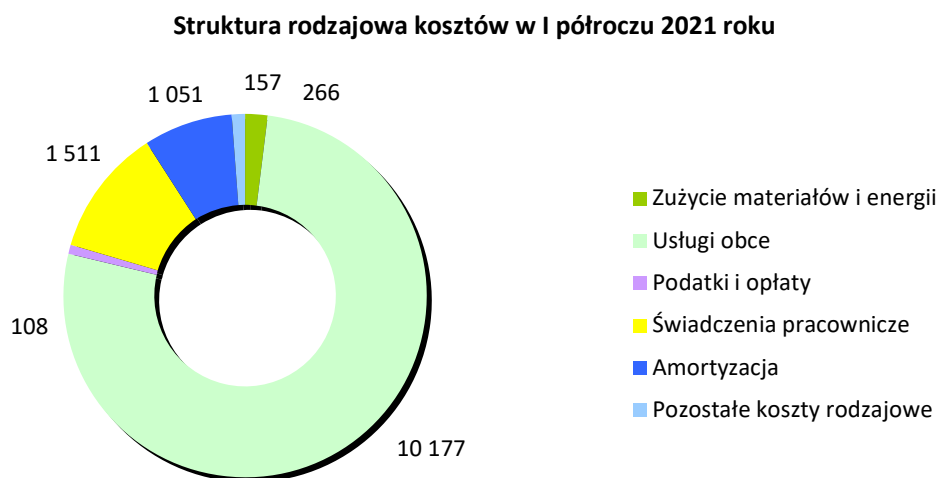
Poziom sprzedaży w podziale na poszczególne segmenty produktów, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego pokazuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	I półrocze 2020	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	(tys PLN)	(tys PLN)		(%)
Sprzedaż razem:	11 077	7 578	3 499	31,6%
montaż	8 805	3 289	5 516	62,7%
wytwarzanie	0	960	-960	0%
pozostała działalność	2 272	3 329	-1 057	-46,5%

W I półroczu 2021 roku, przychody ze sprzedaży wzrosły o 31,6% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. Spadek natomiast widoczny był w pozostałej działalności (-46,5%). W segmencie montażu nastąpił wzrost sprzedaży w stosunku do poprzedniego okresu o (62,7%). Wzrost sprzedaży spowodowany był zakończeniem etapów kontraktu zagranicznego.

4.1.2. Koszty działalności operacyjnej

Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

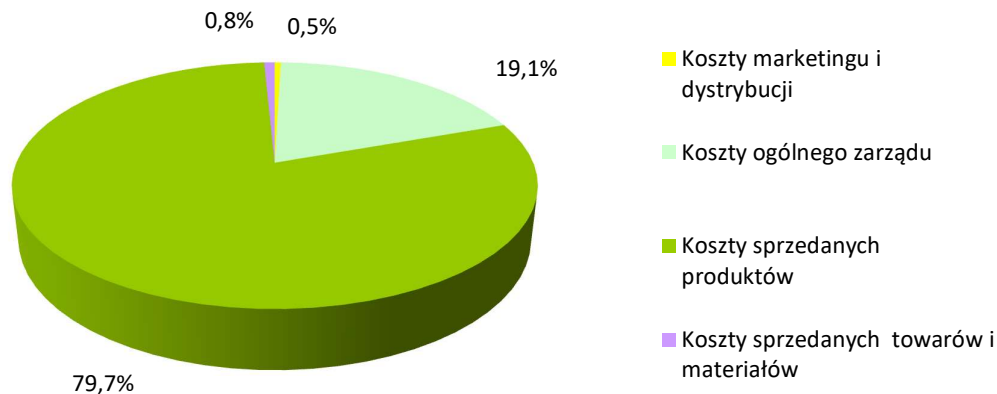


Wyszczególnienie	I półrocze 2021	Udział	I półrocze 2020	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys PLN	%	tys PLN	%
Koszty działalności operacyjnej	13 287	100,0%	13 656	100,0%	-369	-2,7%
Zużycie materiałów i energii	266	2,0%	1 535	11,2%	-1 269	-82,6%
Usługi obce	10 177	76,7%	6 102	44,7%	4 075	66,8%
Podatki i opłaty	108	0,8%	367	2,7%	-259	-70,6%
Świadczenia pracownicze	1 511	11,4%	3 055	22,4%	-1 544	-50,5%
Zmiana stanu prod. i prod. w toku	17	0,1%	619	4,5%	-602	-97,3%
Amortyzacja	1 051	7,9%	1 821	13,3%	-770	-42,3%
Pozostałe koszty rodzajowe	157	1,2%	157	1,1%	0	0,0%

Największe pozycje kosztowe to usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami oraz amortyzacja. Wysoki udział usług obcych wynika z faktu zlecenia realizacji kontraktu INEOS - Niemcy w spółce z Grupy Kapitałowej ZEC Sp. z o.o.

Wyszczególnienie	I półrocze 2021	Udział	I półrocze 2020	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys PLN	%	tys PLN	%
Koszty sprzedaży	13 287	100,0%	13 682	100,0%	-395	-2,9%
Koszty marketingu i dystrybucji	61	0,5%	79	0,8%	-18	-22,8%
Koszty ogólnego zarządu	2 537	19,1%	3 270	8,2%	-733	-22,4%
Koszty sprzedanych produktów	10 586	79,7%	10 307	90,3%	279	2,7%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	103	0,8%	26	0,7%	77	294,6%

Struktura kosztów w I półroczu 2021 roku



Koszt własny sprzedaży produktów, usług i materiałów w I półroczu 2021 r. wyniósł 10.689 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 11.077 tys. zł przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 388 tys. zł. Po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu spółka wygenerowała stratę ze sprzedaży w wysokości -2.210 tys. zł. Spółka jest w trakcie zmiany organizacyjnej polegającej na przeniesieniu działalności operacyjnej do spółek zależnych. Spółka planuje skupić się na działaniach polegających na wsparciu, doradztwie dla podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.

4.1.3. Wyniki finansowe Spółki

Wyniki z działalności Spółki	01.01.21-30.06.21	01.01.20-30.06.20
Zysk brutto ze sprzedaży	388	-2 755
Zysk ze sprzedaży	-2 210	-6 104
EBITDA	2 685	-101
EBIT	1 634	-1 922
Zysk z działalności gospodarczej	1 471	-2 377
Zysk netto	1 471	-2 377

W I półroczu 2021 roku, Spółka odnotowała zysk netto na poziomie 1.471 tys. zł. Na poprawę wyniku miał wpływ:

- wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do poprzedniego okresu o 3.499 tys. zł tj., o 46,2 %
- wynik na działalności podstawowej w wysokości -2.210 tys. zł.
- ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie -1.913 tys. zł
- dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 5.593 tys. zł.

4.1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Struktura aktywów	2021-06-30	2020-06-30
Aktywa trwałe	70,0%	84,6%
Zapasy	0,3%	1,0%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	22,5%	13,2%
Inwestycje krótkoterminowe	7,2%	1,2%

Struktura aktywów wynika ze specyfiki działalności Spółki i realizowanych kontraktów. Charakterystyczny jest znikomy udział zapasów w ogólnej wartości aktywów, który wynika z realizacji kontraktów dostawczych w dużej mierze z materiałów inwestora.

• **Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy**

Kapitał obrotowy	2021-06-30	2020-06-30
	6 442	-5 893
Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	-1 339	-4 134
Saldo netto środków obrotowych (1-2)	7 781	-1 759

Dodatni kapitał obrotowy w I półroczu 2021 roku jest wynikiem wzrostu należności krótkoterminowych z tytułu uchwalonych i niezapłaconych dywidend ze spółek zależnych.

- **Wskaźniki płynności**

Wskaźniki płynności	2021-06-30	2020-06-30
Wskaźnik płynności bieżącej	1,49	1,02
Wskaźnik płynności szybkiej	1,48	0,95
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,36	0,08

Poziom wskaźników płynności na koniec I półrocza 2021r. odzwierciedla poprawę sytuacji płatniczej w odniesieniu do okresu porównawczego.

- **Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego**

Wskaźniki zadłużenia	2021-06-30	2020-06-30
wskaźnik zadłużenia aktywów	28,1%	18,3%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	20,1%	15,1%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	42,7%	27,7%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	66,0%	66,3%

Wskaźniki zadłużenia w bieżącym okresie kształtują się na wyższym w stosunku do poprzedniego okresu poziomie. Ich wzrost wynika głównie ze zwiększenia się poziomu zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W ocenie Spółki wskaźniki kształtują się na stabilnym poziomie.

- **Wskaźniki sprawności działania**

Cykle rotacji w dniach	01.01.21-30.06.21	01.01.20-30.06.20
Rotacja należności handlowych	186	152
Rotacja zobowiązań handlowych	100	109
Rotacja zapasów	3	24

Spółka przyjęła metodologię wyliczania wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań, która traktuje odpowiednio przedpłaty otrzymane od odbiorców jako należności handlowe, a zaliczki wypłacone na poczet dostaw jako zobowiązania handlowe.

- **Wskaźniki rentowności**

Wskaźniki rentowności	01.01.21-30.06.21	01.01.20-30.06.20
ROA-rentowność aktywów	2,3%	-3,6%
ROE-rentowność kapitału	3,4%	-5,4%
Rentowność sprzedaży brutto	3,5%	-36,4%
Rentowność sprzedaży	-20,0%	-80,6%
Rentowność EBITDA	24,2%	-1,3%
Rentowność EBIT	14,8%	-25,4%
Rentowność brutto	13,3%	-31,4%
Rentowność netto	13,3%	-31,4%

Wskaźniki rentowności za I półrocze 2021 roku kształtują się na dużo wyższym poziomie w stosunku do poprzedniego okresu. Mniejszy ujemny wskaźnik rentowności sprzedaży w stosunku do poprzedniego okresu -20,0%, nastąpił wskutek zwiększenia sprzedaży realizowanych kontraktów, co pozwoliło częściowo pokryć koszty zarządu i koszty sprzedaży. Po uwzględnieniu odsetek na poziomie 163 tys. zł. i amortyzacji na poziomie 1.051 tys. zł. wskaźniki rentowności EBIT/EBITDA są dodatnie.

4.1.5. Przepływy środków pieniężnych

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

Przepływy środków pieniężnych	30.06.2021	30.06.2020
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 351	-1 622
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 427	1 378
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 601	-1 038
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	677	-1 282

Ujemne przepływy netto z działalności operacyjnej w I półroczu 2021 roku miały swoje źródło we wzroście należności i rozliczeń międzyokresowych (694 tys. zł), spadku zobowiązań krótkoterminowych (-2.350 tys. zł) oraz należnych dywidend (-5 556 tys. zł)

Dodatni poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2021 r. jest wynikiem w głównej mierze wpływu ze sprzedaży środków trwałych (837 tys. zł) oraz otrzymania dywidend od spółek zależnych (400 tys. zł) i wpływu odsetek (201 tys. zł.)

Dodatnie saldo przepływów z działalności finansowej wynika głównie z innych wpływów finansowych od jednostek powiązanych - pożyczki (3.958 tys. zł.), spłaty zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek, spłaty umów leasingu finansowego (-154 tys. zł.) oraz spłaty odsetek (-63 tys. zł.).

4.2 Polityka zarządzania ryzykiem

Do najistotniejszych czynników ryzyka zaliczyć można:

- duża konkurencja na krajowym rynku energetycznym, a także rosnąca konkurencja za strony firm zrzeszonych w grupach kapitałowych realizujących kompleksowe inwestycje,
- ryzyko związane z warunkami i procedurami rozstrzygnięcia przetargów (duża konkurencja cenowa),
- czynniki związane z zatrudnieniem, a także utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry, w tym głównie spawaczy, monterów,
- wstrzymanie środków na finansowanie modernizacji sektora energetycznego,
- wahania kursów walut,
- niestabilna sytuacja na światowych rynkach paliw i surowców.

Informacja dotycząca głównych instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę została zaprezentowana w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym (nota nr 26).

Głównym celem tych instrumentów jest zapewnienie środków finansowych na działalność jednostki.

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

a) ryzyko walutowe - w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 80 % ogółu przychodów) oraz realizacją części zakupów dla projektów realizowanych na rynku krajowym spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., jak również w zakresie kontraktów zawartych z kontrahentami zagranicznymi na dostawę elementów części kotła w formule poddostawcy i wykonywanych prac serwisowo-montażowych.

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

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

4.3 Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach, gwarancjach i umowach ubezpieczenia

- Szczegółowe informacje o zobowiązaniach Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów wraz z terminami ich wymagalności zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 10
- Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajduje się w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 28

- Istotne umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta na dzień 30.06.2021 prezentuje poniższa tabela:

Lp.	RODZAJ POLISY	CHARAKTERYSTYKA	SUMA UBEZPIECZENIA
1	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezp. mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym	15 000 000,00 zł
2	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezp. OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	30 000 000,00 zł
3	Ubezpieczenie cargo krajowe lądowe	Ubezp. rzeczy w krajowym przewozie drogowym, kolejowym, lotniczym lub śródlądowym	500 000,00 zł
4	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Maszyny i urządzenia	25 363 951,00 zł
5	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	611 990,00 zł
6	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Utrata zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w mieniu	28 000 000,00 zł
7	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	dot.: ubezpieczenia budynków i budowli, środków trwałych, środków obrotowych, mienia niskocennego, mienia osób trzecich, gotówki	65 072 198,00 zł

5. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

ENERGOINSTAL S.A. posiada przejściowe problemy finansowe wynikające głównie z braku zewnętrznego finansowania kredytowego.

Niemniej jednak spółka stara się regulować bieżące zobowiązania w terminach umownych. Spółka prognozuje poprawę sytuacji po całkowitym rozliczeniu projektu EC Zofiówka, co w ocenie spółki pozwoli na powrót do finansowania zewnętrznego przez Banki.

6. WSKAZANIE CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

W bieżącym okresie sprawozdawczym takie zdarzenia nie miały miejsca.

7. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE PÓŁROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANE PÓŁROCZE

ENERGOINSTAL S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2021.

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

ENERGOINSTAL S.A. posiada zdolność finansowania realizowanych obecnie projektów inwestycyjnych. Spółka w omawianym okresie realizowała jedynie drobne inwestycje o charakterze odtworzeniowym przy wykorzystaniu środków własnych

9. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły istotnie dokonania lub niepowodzenia.

10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Strategia ENERGOINSTAL S.A. bazuje na umacnianiu pozycji spółek zależnych tworzących poszczególne segmenty operacyjne w tym w szczególności rynek producentów wytwornic pary (ENITEC Sp. z o.o.) i branży montażowo-serwisowej (ZEC Energoservice Sp. z o.o.). Głównymi czynnikami zewnętrznymi istotnymi dla rozwoju Emitenta, będą pośrednio, sytuacja na rynkach branżowych, na których działają spółki zależne tak w kraju jak za granicą.

Wpływ na sytuację emitenta i jego perspektywy rozwoju będą miały ponadto sytuacja makroekonomiczna Polski. Zupełnie nowym czynnikiem o potencjalnie bardzo istotnym negatywnym wpływie jest pojawienie się epidemii Covid-19, który to czynnik został opisany poniżej.

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

Wpływ koronawirusa na działalność ENERGOINSTAL S.A.

W związku z globalnym rozprzestrzenieniem się koronawirusa i licznymi zachorowaniami na COVID-19, w ENERGOINSTAL S.A. na bieżąco monitoruje się sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ wirusa na działalność Spółki na rynku krajowym i zagranicznym.

Na dzień publikacji niniejszego raportu, pandemia nie ma bardzo istotnego wpływu na utrzymanie ciągłości działalności ENERGOINSTAL S.A. i znaczącego zagrożenia dla kontynuowania działalności. Przedłużające się oddziaływanie pandemii na gospodarkę i dodatkowo istniejące ryzyko rozpowszechniania się różnych odmian zachorowań na COVID-19, może pogorszyć sytuację na rynku, co w konsekwencji może spowodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne w przyszłości. Według ENERGOINSTAL S.A. czynniki ryzyka związane z pandemią, które na chwilę obecną w przypadku ich materializacji mogą mieć wpływ na wyniki finansowe spółki w perspektywie kolejnych okresów, to:

- ograniczenia w przepływach gotówkowych i zatory płatnicze w całym łańcuchu odbiorców,
- inne trudne do przewidzenia zdarzenia ("siła wyższa"),
- absencja pracowników oraz ograniczenia wprowadzane przez administrację państwową lub instytucje unijne.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie dotychczasowego, jak i potencjalnego przyszłego wpływu samego koronawirusa i zaburzeń gospodarki wynikających z pandemii, na działalność Spółki, jej sytuację finansową i wyniki finansowe.

11. 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.

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

Istotne postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej opisane zostały w Nocie 29 do Śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego.

13. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nazwa firmy audytorskiej: 4AUDYT Sp. z o.o., 60-846 Poznań, ul. Kochanowskiego 24/1, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000304558, NIP: 7811817052

- Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 26.07.2021 r.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie roczne 2021 i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego okresu 01.01.2021–30.06.2021 wynosi: 36.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie roczne 2021 i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego okresu 01.01.2021–30.06.2021 wynosi: 30.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2021 roku: 0 zł.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU:

Michał Więcek

Prezes Zarządu

.....
Podpis

Jarosław Więcek

Wiceprezes Zarządu

.....
Podpis

Katowice, 30 września 2021 roku