



**ENERGOINSTAL**  
constructing tomorrow

**ENERGOINSTAL S.A.**

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za I kwartał 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**

Katowice, 24 maja 2018 r.

---



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Indeks do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego

<b>I. INFORMACJE OGÓLNE</b> .....	<b>4</b>
1. INFORMACJE O SPÓŁCE AKCYJNEJ ENERGOINSTAL.....	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH .....	5
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	6
<b>II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)</b> .....	<b>6</b>
1. ZASADY UJMOWANIA I WYCENY ORAZ PREZENTACJI DANYCH FINANSOWYCH.....	6
2. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANYMI SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY .....	6
<b>III. WYBRANE DANE FINANSOWE</b> .....	<b>7</b>
<b>IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b> .....	<b>8</b>
<b>V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b> .....	<b>9</b>
<b>VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM</b> .....	<b>10</b>
<b>VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b> .....	<b>13</b>
<b>VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE</b> .....	<b>14</b>
NOTA 1. ZMIANY WARTOŚCI BRUTTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH).....	14
NOTA 1. 1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ .....	14
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁU AKCYJNEGO, EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH .....	15
NOTA 3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH ( OPCJI ) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODREBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB.....	16
NOTA 4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO .....	17
NOTA 5. INFORMACJE O ZMIANIE STANU REZERW.....	17
NOTA 6. ZMIANY ODPIŚÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW .....	17
NOTA 7. UMOWY O BUDOWĘ .....	17
NOTA 8. PODATEK DOCHODOWY .....	18
NOTA 9. ZMIANY W WARTOŚCIACH SZACUNKOWYCH.....	19
NOTA 10. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ.....	19
NOTA 11. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ ( LUB ZADEKLAROWANEJ ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIZYWILEJOWANE .....	20
NOTA 12. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	20
NOTA 13. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....	20
NOTA 13. 1. KWOTY TRANSAKCJI ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	20
NOTA 14. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	21
NOTA 15. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	22
NOTA 16. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO .....	22
NOTA 17. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	25
NOTA 18. 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 .....	25
NOTA 19. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....	25



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

NOTA 20. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH .....	26
NOTA 21. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE .....	26
NOTA 22. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE .....	26
NOTA 23. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPIŁYWI PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ .....	26
NOTA 24. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH.....	26
NOTA 25. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	26
NOTA 26. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA .....	26
NOTA 27. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ....	26
NOTA 28. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ ENERGOINSTAL S.A.....	27



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### I. INFORMACJE OGÓLNE

#### 1. Informacje o Spółce Akcyjnej ENERGOINSTAL

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

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

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

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

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

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W celu identyfikacji spółka posiada nadane jej następujące numery:

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

#### Dane kontaktowe ENERGOINSTAL S.A.:

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



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

### Oddziały Spółki:

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

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

58-573 Piechowice, ul. Przemysłowa 11

72-346 Pobierowo, ul. Powstańców

42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

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

### Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,  
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,  
Członek Zarządu – Lucjan Noras.

### Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

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

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

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

## 2. Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

ENERGOINSTAL S.A., jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku, tj. okres od 01.01.2018 roku do 31.03.2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Rokiem obrotowym Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL jest rok kalendarzowy.

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

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

Oświadczenie o zgodności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku, jak również dane porównywalne za okres od 01 stycznia do 31 marca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

### 3. Założenie kontynuacji działalności

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

W ocenie Emitenta jedyną okolicznością, mogącą skutkować zagrożeniem kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A. jest nie zrealizowanie w terminie kontraktu nr 145/2013 na budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75MWe w EC Zofiówka zawartego z PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA., z wyłącznej winy Wykonawcy, co spowodowałoby naliczenie kar umownych. Zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki oraz w oparciu o aktualny status prac na projekcie przewiduje się spełnienie się warunku zawieszającego wejście w życie Aneksu nr 4 do w/w kontraktu (szczegóły w nocy 24 pkt 2/ Sprawozdania z działalności ENERGOINSTAL S.A.) i podpisanie Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji w terminie do 30.06.2018 r., a tym samym brak kar za opóźnienie w realizacji kontraktu. Przy takim założeniu Zarząd sporządził dla oceny płynności finansowej plan, z którego wynika, że Spółka będzie posiadała wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2018 i latach następnych.

W 2018 r. ENERGOINSTAL SA planuje kontynuację działalności we wszystkich dotychczasowych obszarach aktywności. Zarząd Spółki nie przewiduje jednak samodzielnego udziału w postępowaniach przetargowych w zakresie kontraktów GRI/GW. Spółka nie wyklucza natomiast swojego udziału w w/w kontraktach jako członek konsorcjum lub jako nominowany podwykonawca.

Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego poza okolicznością opisaną powyżej nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A.

## II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

### 1. Zasady ujmowania i wyceny oraz prezentacji danych finansowych

Pozycje zawarte w skróconym sprawozdaniu finansowym ENERGOINSTAL S.A. wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność, tj. w walucie funkcjonalnej. Dane w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki ENERGOINSTAL S.A.

Spółka stosuje zasady ( politykę rachunkowości ) zgodną z zasadami przyjętymi do sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej Energoinstal S.A. Szczegółowe zasady omówione zostały w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Energoinstal S.A.

W ENERGOINSTAL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian okresów użytkowania dla składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad ( polityki ) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r. są porównywalne z okresem 01.01.2017 r. – 31.03.2017 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 31.03.2018 r. są porównywalne ze stanem na 31.03.2017 r. i 31.12.2017 r.


**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**III. WYBRANE DANE FINANSOWE**

WYBRANE DANE FINANSOWE	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
<b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH OCHODÓW</b>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 104	26 553	6 247	6 191
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(2 019)	(10 536)	(483)	(2 456)
III. Zysk (strata) brutto	411	(8 506)	98	(1 983)
IV. Zysk (strata) netto	380	(6 398)	91	(1 492)
V. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,02	(0,36)	0,01	(0,08)
VI. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
<b>SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH</b>				
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 542)	333	(608)	78
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 441	(157)	1 781	(37)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 608)	(4 120)	(1 821)	(961)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(2 709)	(3 944)	(648)	(920)
<b>SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ</b>				
XII. Aktywa razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	110 373	147 889	26 226	35 457
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	61 110	99 008	14 520	23 737
XIV. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	13 617	15 706	3 235	3 765
XV. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	47 493	83 302	11 285	19 972
XVI. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	49 263	48 881	11 706	11 720
XVII. Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 800	1 800	428	432
XVIII. Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	2,74	2,72	0,65	0,65
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie		Kurs na dzień kończący okres sprawozdawczy
01.01. – 31.03.2018	4,1784	31.03.2018	4,2085
01.01. – 31.03.2017	4,2891	31.12.2017	4,1709

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

<b>AKTYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>62 315</b>	<b>70 545</b>	<b>92 021</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	43 633	49 721	54 364
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 318	1 318	1 519
3. Inne wartości niematerialne	162	170	994
4. Długoterminowe aktywa finansowe	13 046	15 006	23 150
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 776	3 958	11 571
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	380	372	423
<b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>48 058</b>	<b>77 344</b>	<b>171 888</b>
1. Zapasy	5 921	2 445	4 943
2. Należności z tytułu dostaw i usług	12 780	11 866	81 158
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	27 628	58 470	81 902
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	250	236	115
5. Udzielone pożyczki	-	139	301
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 479	4 188	3 469
<b>Aktywa razem</b>	<b>110 373</b>	<b>147 889</b>	<b>263 909</b>
<b>PASYWA</b>	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.03.2017</b>
<b>A. Kapitał własny</b>	<b>49 263</b>	<b>48 881</b>	<b>101 162</b>
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	70 196
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	46 242	46 240	46 168
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	617	617	617
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(69 592)	(69 972)	(17 619)
<b>B. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>13 617</b>	<b>15 706</b>	<b>17 213</b>
1. Rezerwy	621	621	761
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 778	3 960	5 785
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 784	4 519	3 730
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 434	6 606	6 937
<b>C. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>47 493</b>	<b>83 302</b>	<b>145 534</b>
1. Rezerwy	3 117	3 257	955
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	7 996	14 828	71 374
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	432	262	132
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29 746	47 581	43 708
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 202	17 344	29 070
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	30	295
<b>Pasywa razem</b>	<b>110 373</b>	<b>147 889</b>	<b>263 909</b>



**ENERGOINSTAL S.A.**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

<b>WARIANT KALKULACYJNY</b>	<b>01.01.2018 – 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.03.2017</b>
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>26 104</b>	<b>26 553</b>
<b>B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>	<b>26 590</b>	<b>33 652</b>
<b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>(486)</b>	<b>(7 099)</b>
D. Koszty sprzedaży	241	628
E. Koszty ogólnego zarządu	2 558	2 465
F. Pozostałe przychody	2 067	145
G. Pozostałe koszty	801	489
<b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)</b>	<b>(2 019)</b>	<b>(10 536)</b>
I. Przychody finansowe	3 513	3 411
J. Koszty finansowe	1 083	1 381
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-
<b>L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>	<b>411</b>	<b>(8 506)</b>
M. Podatek dochodowy	31	(2 108)
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-
<b>O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M-N)</b>	<b>380</b>	<b>(6 398)</b>
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
<b>R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (O+P)</b>	<b>380</b>	<b>(6 398)</b>
<b>S. Pozostałe dochody całkowite</b>	<b>2</b>	<b>(30)</b>
1. Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
2. Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	2	(30)
- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	2	(30)
<b>T. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>U. Całkowite dochody ogółem</b>	<b>382</b>	<b>(6 428)</b>

	<b>01.01.2018 – 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.03.2017</b>
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,02	(0,36)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,02	(0,36)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2018</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 240</b>	<b>617</b>	<b>(69 972)</b>	<b>48 881</b>
<b>Dochody całkowite razem w okresie 01.01-31.03.2018</b>	-	-	<b>2</b>	-	<b>380</b>	<b>382</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2	-	-	<b>2</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	380	<b>380</b>
<b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01-31.03.2018</b>	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2018</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 242</b>	<b>617</b>	<b>(69 592)</b>	<b>49 263</b>

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2017</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 198</b>	<b>617</b>	<b>(11 221)</b>	<b>107 590</b>
<b>Dochody całkowite razem w okresie 01.01.-31.12.2017</b>	-	-	<b>42</b>	-	<b>(58 751)</b>	<b>(58 709)</b>
Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	67	-	-	<b>67</b>
Podatek dochodowy od zysków/strat aktuarialnych			(13)			<b>(13)</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(12)	-	-	<b>(12)</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(58 751)	<b>(58 751)</b>
<b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-31.12.2017</b>	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.12.2017</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 240</b>	<b>617</b>	<b>(69 972)</b>	<b>48 881</b>

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b>	<b>Kapitały rezerwowe i zapasowe</b>	<b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów</b>	<b>Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego</b>	<b>Razem</b>
<b>Saldo na dzień 01.01.2017</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 198</b>	<b>617</b>	<b>(11 221)</b>	<b>107 590</b>
<b>Dochody całkowite razem w okresie 01.01-31.03.2017</b>	-	-	<b>(30)</b>	-	<b>(6 398)</b>	<b>(6 428)</b>
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(30)	-	-	<b>(30)</b>
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(6 398)	<b>(6 398)</b>
<b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01-31.03.2017</b>	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo na dzień 31.03.2017</b>	<b>1 800</b>	<b>70 196</b>	<b>46 168</b>	<b>617</b>	<b>(17 619)</b>	<b>101 162</b>

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

<b>METODA POŚREDNIA</b>	<b>01.01.2018 – 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 – 31.03.2017</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/ strata netto	380	(6 398)
Korekty o pozycje:	(2 922)	6 731
Amortyzacja środków trwałych	1 078	1 079
Amortyzacja wartości niematerialnych	19	21
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(2)	22
Koszty i przychody z tytułu odsetek	699	1 200
Przychody z tytułu dywidend	-	(3 396)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(4 646)	(89)
Zmiana stanu rezerw	(322)	(187)
Zmiana stanu zapasów	(3 476)	772
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	32 675	25 533
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(28 949)	(18 194)
Inne korekty	2	(30)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>(2 542)</b>	<b>333</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	633	11
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 495	-
Wpływy z tytułu odsetek	17	-
Wpływy z tytułu dywidend	1 233	-
Spłaty udzielonych pożyczek	158	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(60)	(168)
Udzielone pożyczki	(35)	-
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 441</b>	<b>(157)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 054	28 253
Spłata kredytów i pożyczek	(10 871)	(31 139)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(76)	(25)
Zapłacone odsetki	(715)	(1 209)
<b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>	<b>(7 608)</b>	<b>(4 120)</b>
<b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>	<b>(2 709)</b>	<b>(3 944)</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b>	<b>4 188</b>	<b>7 413</b>
<b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>	<b>1 479</b>	<b>3 469</b>



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

#### NOTA 1. Zmiany wartości brutto środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01. – 31.03.2018	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>51 155</b>	<b>4 841</b>	<b>53 812</b>	<b>5 853</b>	<b>115 661</b>
Zwiększenia	-	10	1	12	<b>23</b>
Zmniejszenia	11 652	-	289	22	<b>11 963</b>
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>39 503</b>	<b>4 851</b>	<b>53 524</b>	<b>5 843</b>	<b>103 721</b>

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

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.03.2018, 31.12.2017, 31.03.2017 odpowiednio: 2.164.189,14 złotych, 2.960.106,74 złotych i 2.090.713,34 złotych.

W okresie 01.01.–31.03.2018r. nie dokonywano nakładów inwestycyjnych.

#### NOTA 1. 1. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Hipoteka	78 271	147 500	144 500
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	26 045	8 435	8 435
<b>Razem</b>	<b>104 316</b>	<b>155 935</b>	<b>152 935</b>

#### Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.03.2018 r.:

- 1) Hipoteka łączna do wysokości 15.271.170,30 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Przemysłowa 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego,
- 2) Hipoteka umowna do wysokości 3.000.000,00 zł wpisana do KW 19053, ustanowiona na nieruchomości położonej w Pobierowie przy ul. Powstańców 809 - na rzecz W.A.M Sp. z o.o. tytułem zabezpieczenia spłaty zobowiązań wynikających z umowy kaucji z dnia 13.07.2017 nr 11/008/17/ oraz umowy kaucji z dnia 28.07.2017 nr 11/015/17, w celu zabezpieczenia spłaty kredytu wielocelowego udzielonego przez mBank S.A. na rzecz Energoinstal S.A.
- 3) Hipoteka łączna do wysokości 60.000.000,00 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Przemysłowa 11 - na rzecz PGNiG tytułem zabezpieczenia wierzytelności obecnych i przyszłych wynikających z kontraktu 145/2013 z dn 14.10.2013r

#### Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 31.03.2018 r.:

- 1) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie umowy zastawniczej nr 11/017/13 z dnia 08.10.2013r. z mBank na kwotę 8.434.616,93zł
- 2) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 31.01.2018r. na zbiorze rzeczy ruchomej oznaczonych co do tożsamości z PKO BP na kwotę 11.366.139,52zł
- 3) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 31.01.2018r. na zbiorze rzeczy ruchomej oznaczonych co do tożsamości z PKO BP na kwotę 6.243.530,56zł wynikających z udzielonego przez Zastawcę poręczenia udzielonego na mocy oświadczenia z dnia 25 kwietnia 2017 r. w Katowicach do kwoty 4.000.000,00 zł (słownie złotych: cztery miliony 00/100) za zobowiązania z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami, zawartej pomiędzy PKO BP SA a Przedsiębiorstwem Budowlano-Usługowym „Interbud – West” spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim.

**NOTA 2. Informacje dotyczące kapitału akcyjnego, emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie objętym skróconym sprawozdaniem finansowym wykup lub spłata zarówno dłużnych papierów wartościowych jak również kapitałowych papierów wartościowych nie wystąpiły.

Na dzień 31 marca 2018 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.03.2018	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
<b>Liczba akcji razem</b>				<b>18 000 000</b>					
<b>Kapitał zakładowy, razem</b>						<b>1 800</b>			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

---

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**NOTA 3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich ( opcji ) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób**

Zestawienie zmian i stanu posiadania akcji spółki Energoinstal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę za okres 29.03.2018 – 24.05.2018	Sprawowana funkcja w jednostce Energoinstal S.A.	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 29.03.2018	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 31.03.2018	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 24.05.2018
W.A.M. Sp. z o.o. *	Przewodniczący Rady Nadzorczej Prezes Zarządu Wiceprezes Zarządu	11 259 117	-	-	11 259 117	-	-	11 259 117
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	910 581	-	-	910 581	-	-	910 581
Michał Więcek	Prezes Zarządu	909 000	-	-	909 000	-	-	909 000
<b>Razem</b>		<b>13 078 698</b>	-	-	<b>13 078 698</b>	-	-	<b>13 078 698</b>

\* Udziałowcy spółki; Stanisław Więcek, Michał Więcek, Jarosław Więcek.





## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**NOTA 4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego**

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 24.05.2018 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	11 259 117	62,55	11 259 117	62,55
Jarosław Więcek	910 581	5,06	910 581	5,06
Michał Więcek	909 000	5,05	909 000	5,05
<b>Razem</b>	<b>13 078 698</b>	<b>72,66</b>	<b>13 078 698</b>	<b>72,66</b>

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

### NOTA 5. Informacje o zmianie stanu rezerw

W okresie objętym raportem zmiana stanu rezerw dotyczyła wykorzystania rezerwy zarachowanej na zobowiązanie z tytułu poręczenie w kwocie 140.000,00 zł w związku ze spłatą rat.

### NOTA 6. Zmiany odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

01.01. – 31.03.2018	Rzeczowe aktywa trwałe, prawo użytkowania wieczystego gruntów oraz wartości niematerialne	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	4 476	11 379	1 837	21 833	339	39 864
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	1 648	3 504	-	179	-	5 331
Wartość odpisów na koniec okresu	2 828	7 875	1 837	21 654	339	34 533

W okresie 01.01. – 31.03.2018r. nastąpiło rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych w kwocie 1.648.451,81 zł., rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość udziałów w kwocie 3.504.743,22 zł. oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 179.428,60 złotych.

### NOTA 7. Umowy o budowę

	01.01.-31.03.2018	01.01.-03.2017
Łączna kwota poniesionych kosztów	17 865	21 901
Łączna kwota ujętych zysków i strat	341	(6 136)
	<b>31.03.2018</b>	<b>31.03.2017</b>
Kwota otrzymanych zaliczek	3 204	13 957
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	23 024	57 794
	<b>01.01.-31.03.2018</b>	<b>01.01.-03.2017</b>
Przychody z wyceny	(32 258)	(53 593)
Przychody zrealizowane	50 464	69 358
Przychody razem	18 206	15 765

ENERGOINSTAL S.A. przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu. Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

### NOTA 8. Podatek dochodowy

#### Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>31</b>	<b>31</b>
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	31	31
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>(2 139)</b>
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	-	(2 139)
<b>Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>(2 108)</b>
- przypisane działalności kontynuowanej	31	(2 108)

Bieżące obciążenie podatkowe obliczane jest na podstawie obowiązujących przepisów podatkowych. Zastosowanie tych przepisów różnicuje zysk (stratę) podatkową od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów nie podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

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

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>3 960</b>	<b>5 972</b>	<b>5 972</b>
- zwiększenia / zmniejszenia	(182)	(2 012)	(187)
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>3 778</b>	<b>3 960</b>	<b>5 785</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu</b>	<b>3 961</b>	<b>9 609</b>	<b>9 609</b>
- zwiększenia / zmniejszenia	(182)	(5 648)	1 952
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu</b>	<b>3 779</b>	<b>3 961</b>	<b>11 561</b>
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	(3)	(3)	10
<b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie</b>	<b>3 776</b>	<b>3 958</b>	<b>11 571</b>

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**NOTA 9. Zmiany w wartościach szacunkowych**

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca roku 2017 przedstawione zostały poniżej:

	<b>31.03.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>zmiana</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów:</b>	<b>34 533</b>	<b>39 864</b>	<b>(5 331)</b>
- wartości niematerialne	756	766	(10)
- środki trwałe	1 871	3 509	(1 638)
- prawo użytkowania wieczystego gruntu	201	201	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	8 214	11 718	(3 504)
- zapasy	1 837	1 837	-
- należności długo- i krótkoterminowe	21 654	21 833	(179)
<b>Skumulowane odpisy amortyzacyjne</b>	<b>68 857</b>	<b>67 759</b>	<b>1 098</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>3 775</b>	<b>3 958</b>	<b>(183)</b>
<b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>	<b>3 778</b>	<b>3 960</b>	<b>(182)</b>
<b>Rezerwy:</b>	<b>3 738</b>	<b>3 878</b>	<b>(140)</b>
- na naprawy gwarancyjne	402	402	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	1 038	1 038	-
- odprawy emerytalne i rentowe	288	288	-
- urlopy	750	750	-
- pozostałe rezerwy:	2 298	2 438	(140)
- rezerwy na przełomie roku	2 298	2 438	(140)
<b>Wycena kontraktów długoterminowych:</b>	<b>17 717</b>	<b>49 975</b>	<b>(32 258)</b>
- rozliczenia międzyokresowe czynne	17 717	50 181	(32 464)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	(206)	206

**NOTA 10. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję**

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

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

	<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2017 - 31.03.2017</b>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	380	(58 751)	(6 398)
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	380	(58 751)	(6 398)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	380	(58 751)	(6 398)

	<b>01.01.2018 - 31.03.2018</b>	<b>01.01.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2017 - 31.03.2017</b>
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Wpływ rozwodnienia	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000	18 000 000



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Zysk na jedną akcję:	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,02	(3,26)	(0,36)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-	-

### NOTA 11. Informacje dotyczące wypłaconej ( lub zadeklarowanej ) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

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

Na dzień 31.03.2018 roku, 31.12.2017 oraz 31.03.2017 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

W okresie od 01.01.-31.03.2018r. nie było podejmowanych uchwał o wypłacie dywidendy.

### NOTA 12. Niepewność kontynuacji działalności

Informacje w tym zakresie zawarte zostały w punkcie 3 sprawozdania.

### NOTA 13. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi

#### Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 31 marca 2018 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

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

#### NOTA 13. 1. Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	SPRZEDAŻ		ZAKUPY	
	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2018- 31.03.2018	01.01.2017- 31.03.2017
Jednostki zależne	1 562	3 551	6 501	6 483
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	9 942	5	998	1 049
Pozostałe podmioty powiązane	12	16	235	277
<b>Razem</b>	<b>11 516</b>	<b>3 572</b>	<b>7 734</b>	<b>7 809</b>



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Podmiot powiązany	NALEŻNOŚCI			ZOBOWIĄZANIA		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostki zależne	2 349	3 846	5 959	6 023	5 689	7 949
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	4 787	-	4	118	5 343	2 263
Pozostałe podmioty powiązane	1	-	4	474	560	405
<b>Razem</b>	<b>7 137</b>	<b>3 846</b>	<b>5 967</b>	<b>6 615</b>	<b>11 592</b>	<b>10 617</b>

Transakcje ze Stanisławem Więckiem, Przewodniczącym Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. wyniosły po stronie sprzedaży ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2018 9.938.520,00 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2017 0,00 złotych,

Przedmiotem transakcji była sprzedaż środków trwałych oraz udziałów w spółce ENIQ Sp. z o.o.

Transakcje ze Stanisławem Więckiem, Przewodniczącym Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2018 983.258,11 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2017 1.028.498,16 złotych,

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2018 3.347,70 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2017 5.310,68 złotych,

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2018 15.000,00 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.- 31.03.2017 20.060,27 złotych,

Przedmiotem transakcji był najem pomieszczeń konferencyjnych.

### NOTA 14. Polityka zarządzania ryzykiem

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

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 20,9% ogółu przychodów) spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Spółka. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-31.03.2018 r. stanowił 15,3%.

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 krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji oraz płatności zaliczek. Spółka nie jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych.

c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy, z uwagi na niewielki udział tych instrumentów finansowych w strukturze finansowania ENERGOINSTAL S.A. Jednocześnie Spółka w ramach znaczących wahań stóp ma możliwość zastosowania odpowiednich instrumentów zabezpieczających.

### NOTA 15. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) środki pieniężne,
- b) pożyczki udzielone,
- c) udziały lub akcje,
- d) zobowiązania z tytułu kredytów,
- e) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

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

31.03.2018	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
<b>Oprocentowanie stałe</b>							
<b>Oprocentowanie zmienne</b>							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	432	594	1 097	541	552	-	<b>3 216</b>
- kredyty bankowe	7 996	-	-	-	-	-	<b>7 996</b>

### NOTA 16. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

#### Zobowiązania warunkowe

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
<b>1. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>98 316</b>	<b>106 639</b>	<b>137 858</b>
<b>1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )</b>	-	-	-
<b>1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )</b>	<b>98 316</b>	<b>106 639</b>	<b>137 858</b>
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	98 316	106 639	135 858
- wekslowe	-	-	2 000
<b>2. Inne</b>	-	<b>1 585</b>	<b>1 585</b>
- nie uznane przez Emitenta roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	1 585	1 585
<b>Pozycje warunkowe razem</b>	<b>98 316</b>	<b>111 224</b>	<b>139 443</b>

\*Cesja wierzytelności z kontraktu nr 145/2013 zawartego przez Kredytobiorcę ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” SA (aktualnie: PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.) o wartości netto 507.840.000 zł na „Budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB w EC Zofiówka w PGNiG o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe;,- W związku z wygaśnięciem zobowiązań kredytowych wobec PKO BP cesja o której mowa powyżej została zwolniona na Aneksm 23 z dnia 31.01.2018r



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

W zobowiązaniach warunkowych w kwocie 98.316 tys. zł zawarte jest poręczenie cywilnoprawne w postaci gwarancji korporacyjnej wystawionej za Enipro Sp. z o.o. na rzecz BSPiR Energoprojekt Katowice.

### Wystawione gwarancje kooperacyjne:

Nazwa	Data wystawienia	Ważność gwarancji	Kwota	Waluta		Beneficjent
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14.11.2019	27 675,00	PLN	należyte wyk, wady+usterki	BSPiR Energoprojekt Katowice

Na dzień 31 marca 2018 r. ENERGOINSTAL S.A. poręczył kwotę 500 tys. zł w związku z kredytem w rachunku bieżącym zaciągniętym przez Enizo Sp. z o.o., a także udzielił poręczenia do kwoty 4.000 tys. zł za spłatę zadłużenia przez P.B.U. Interbud-West Sp. z o.o. z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego.

W związku z udzielonym dnia 14.04.2017 poręczeniem przez ENERGOINSTAL S.A. za zadłużenie PBU INTERBUD-WEST Sp.z o.o. wobec PKO BP z tytułu umowy kredytu wielocelowego, dnia 31.01.2018r została podpisana Umowa ugody nr 1/2018 spłaty przez poręczyciela wierzytelności przypadającej PKO BP SA z tytułu z umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami

Przedmiotem Ugody jest określenie warunków spłaty zadłużenia przypadającego PKO BP S.A. od Dłużnika w łącznej wysokości 4.123.464,12 PLN, z tytułu poręczenia udzielonego w dniu 25 kwietnia 2017 r. za zobowiązania wynikające z umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 z dnia 04 marca 2011 r. z późniejszymi zmianami zawartej pomiędzy PKO BP SA a Przedsiębiorstwem Budowlano-Usługowym „Interbud – West” spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Kosynierów Gdyńskich 51, 66-400 Gorzów Wielkopolski, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000152748, dla której dokumentację przechowuje Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, NIP: 599-011-28-05, REGON: 210002634 zwanego w dalszej części ugody Kredytobiorcą.

Zabezpieczenie poręczenia wierzytelności, stanowi:

Zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Dłużnika i zlokalizowanych na dzień zawarcia Ugody w nieruchomości należącej do Dłużnika, położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 opisanej KW nr CZ1Z/00049889/2, w wysokości 6 243 530,56 zł PLN wartość księgowa netto na dzień 31 grudnia 2017 roku  
Przelew wierzytelności pieniężnej z umowy ubezpieczenia środków trwałych objętych zastawem,  
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w myśl zapisów art. 777 § 1 pkt 4) Kodeksu postępowania cywilnego do wydania rzeczy objętych zastawem rejestrowym na rzecz PKO BP SA (treść oświadczenia musi zostać zaakceptowana przez PKO BP SA) z terminem upoważniającym PKO BP SA do wystąpienia o nadanie klauzuli wykonalności temu aktowi notarialnemu do dnia 30.11.2021 r.

W okresie od 9 listopada 2009 r. do 18 listopada 2010 r. w Energoinstal S.A. została przeprowadzona kontrola w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład pracy oraz zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. Po zakończeniu czynności kontrolnych przez upoważnionych inspektorów kontroli ZUS płatnik otrzymał Protokół Kontroli; znak sprawy: 060000/NKS/0955/1485/2009/6340128877/4153 z dnia 18 listopada 2010 r.

Wynikiem przeprowadzonej kontroli ZUS były zastrzeżenia dotyczące nie wliczenia przez Spółkę do podstawy wymiaru składek kwot wynikających z ponoszenia przez płatnika kosztów wynajmu lokali i pomieszczeń, korzyści materialnych wynikających z przepisów płacowych polegających na nieodpłatnych przejazdach środkami lokomocji oraz dodatków za rozłąkę wypłacanych pracownikom czasowo przeniesionym.

W świetle uzyskanej opinii prawnej, opiniodawca, powołując się na zapisy w ustawie o systemie ubezpieczeń społecznych i podatku dochodowym od osób fizycznych, udowadnia, iż na podstawie przedstawionych materiałów w trakcie kontroli, nie jest możliwe w sposób nie budzący wątpliwości ustalenie wysokości świadczenia w naturze faktycznie otrzymanego przez pracowników a jedynie postawionego do



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

dyspozycji, zarzucając tym samym nieprawidłowości w ustaleniu podstawy wymiaru składek ujętej w Protokole. Nie jest zatem możliwe ustalenie po stronie pracowników delegowanych przychodu, w rozumieniu art. 11 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, który mógłby być podstawą wymiaru składek ZUS i uzasadniał by ustalenia kontroli.

Do dnia przekazania raportu do spółki wpłynęły wszystkie imienne decyzje pokontrolne.

W dniu 6 kwietnia 2016 r. do Sądu Okręgowego w Katowicach zostały złożone odwołania od decyzji Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w Chorzowie. W chwili obecnej Spółka oczekuje na podjęcie czynności przez Sąd.

Sprawa odwołania została przez Sąd Okręgowy podzielona na kilkadziesiąt postępowań. Niektóre z nich są pojedynczymi odwołaniami, inne zostały połączone. Odkonano kilka rozpraw, na których Sąd słuchał zainteresowanych pracowników lub świadków oraz zobowiązał strony do składania pism procesowych. Na chwilę obecną w większości spraw Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyroki. Są to wyroki oddalające odwołanie Energoinstal S.A. uwzględniono jedynie w zakresie Kostów przejazdu pracowników, które nie występują we wszystkich sprawach) oraz zasądzające koszty procesu od Energoinstal S.A.. Od przedmiotowych wyroków Energoinstal S.A. wniósł apelację. W przeważającej części spraw złożono wnioski o zwolnienie z kosztów procesu. Na chwilę obecną nie zapadł żaden wyrok w II instancji.

Dnia 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. 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 został doręczony Energoinstal S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Energoinstal S.A. 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.

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, w rzeczonyj sprawie nie można mówić o zwłoce Energoinstal S.A. w wykonaniu przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

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

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., podczas którego przesłuchano kolejnego świadka –pracownika JSW KOKS S.A.. Kolejne przesłuchania świadków odbyły się 11 stycznia 2018r. i 17 kwietnia 2018r.

Pismem z dnia 10 listopada 2017r Energoinstal S.A. złożył wniosek do Sądu Rejonowego w Jastrzębiu Zdroju o zawiązanie do próby ugodowej przeciwko PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. w sprawie zapłaty kwoty 1.584.674,63zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od 14 grudnia 2014r do dnia zapłaty tytułem części wynagrodzenia objętego fakturą 710007722 w związku z wykonaniem kontraktu na budowę ko generacyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.





## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### **NOTA 17. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

### **NOTA 18. 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**

Sytuacja kadrowa Spółki jest stabilna, jednakże ze względu na realokację środków produkcji nastąpiło zmniejszenie zatrudnienia - Emitent ograniczył zatrudnienie dostosowując jego poziom do aktualnych potrzeb.

W okresie 01.01. – 31.03.2018 roku Energoinstal S.A. wygenerował zysk brutto w wysokości 411 tys. zł:

- w zakresie wyniku na działalności podstawowej stratę w wysokości 3.285 tys. zł,
- w zakresie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej zysk w wysokości 1.266 tys. zł,
- w zakresie wyniku na działalności finansowej zysk w wysokości 2.430 tys. zł.

Strata na działalności podstawowej wynikała przede wszystkim z harmonogramu fakturowania kontraktów dostawczych realizowanych przez ENERGOINSTAL SA w pierwszych miesiącach 2018r. –stanowiły one w większości produkcję w toku, gdyż sprzedaż fakturowana będzie dopiero w kolejnych miesiącach.

Jednocześnie nadal na podstawowych rynkach działalności Spółki utrzymuje się silna konkurencja cenowa i presja na marże, stąd potrzeba kontynuacji procesu restrukturyzacji kosztów stałych, zapoczątkowanego w drugiej połowie roku 2017, w celu dostosowania ich struktury do aktualnej skali działalności Spółki.

Zysk na pozostałej działalności operacyjnej wygenerowany został dzięki odwróceniu opisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych, w związku z ich sprzedażą. Odpis zawiązany był w 2017r.

Zysk na działalności finansowej wynikał głównie z rozliczenia transakcji przejęcia przedmiotu zastawu rejestrowego na udziałach w kapitale zakładowym spółki ENIQ Sp. z o.o. przez Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek ZUMMAMAST w związku z brakiem spłaty zadłużenia z tyt. czynszu najmu przez ENERGOINSTAL S.A.

Nadmienić należy, że ENERGOINSTAL SA sprzedał w marcu 2018 również część udziałów w spółce PBU Interbud West Sp. z o.o. Negatywny wynik na tej transakcji został zneutralizowany poprzez rozwiązanie odpisu na udziały w sprzedawanej spółce.

Poza tym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian oraz ocenę możliwości realizacji zobowiązań.

### **NOTA 19. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Na mocy zawartego w dniu 02.02.2018 r. z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A., z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (dalej: "PTEP" lub "Inwestor") Aneksu 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 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.

Do pozostałych czynników, które w ocenie ENERGOINSTAL S.A. mogą mieć znaczący wpływ na wyniki, jakie osiągnięte zostaną w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należy zaliczyć również kształtowanie się kursu złotego do euro.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### **NOTA 20. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

W okresie od 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r. spółka Energoinstal S.A. zawarła kontrakty krajowe na wartość 709.126,67 PLN oraz kontrakty zagraniczne na wartość 1.328.244,00 EUR.

### **NOTA 21. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

W omawianym okresie pierwszego kwartału 2018 r. nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

### **NOTA 22. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność ENERGOINSTAL S.A. w prezentowanym okresie nie charakteryzowała się sezonowością lub cyklicznością.

### **NOTA 23. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość**

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

Poza tym w pierwszym kwartale 2018 roku ENERGOINSTAL S.A. nie odnotował innych pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy pieniężne, które byłyby nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

### **NOTA 24. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Prognozy wyników finansowych ENERGOINSTAL S.A. na rok 2018 nie były publikowane.

### **NOTA 25. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

W okresie od 01.01.2018 r. – 31.03.2018 r. nie było istotnych postępowań toczących się przed sądem.

### **NOTA 26. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta**

Spółka Akcyjna ENERGOINSTAL nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

### **NOTA 27. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W Spółce w I kwartale 2018 roku, w stosunku do roku 2017 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**NOTA 28. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ENERGOINSTAL S.A.**

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu .....  
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu .....  
Podpis

Lucjan Noras - Członek Zarządu .....  
Podpis

Elżbieta Kowalska - Główny Księgowy .....  
Podpis

Katowice, 24 maja 2018 r.