



ENERGOINSTAL
constructing tomorrow

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za I kwartał 2018 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Katowice, 24 maja 2018 r.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	8
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	8
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	9
1. ZASADY KONSOLIDACJI	9
2. TRANSAKCJE W WALUTACH OBCYCH I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	9
3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	10
4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	11
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	11
6. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	11
7. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	11
8. ZAPASY	11
9. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	12
10. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	12
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	12
12. KAPITAŁ WŁASNY	12
13. KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	12
14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	12
15. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	13
16. REZERWY	13
17. LEASING	13
18. UTRATA WARTOŚCI	13
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	14
20. PRZYCHODY	14
21. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	14
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	14
23. UMOWY O BUDOWĘ	15
24. DOTACJE	15
25. OPODATKOWANIE	15
26. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	16
27. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	16
28. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH	16
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	17
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	18
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	19
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	20
VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	23
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	24
NOTA 1. ZMIANY WARTOŚCI BRUTTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	24
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁU AKCYJNEGO, EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	26
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	27
NOTA 4. ZMIANY LICZBY AKCJI	28



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO.....	28
NOTA 6. INFORMACJE O ZMIANIE STANU REZERW	28
NOTA 7. ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	28
NOTA 8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	29
NOTA 9. UMOWY O BUDOWĘ	30
NOTA 10. PODATEK DOCHODOWY	31
NOTA 11. ZMIANY W WARTOŚCIACH SZACUNKOWYCH	31
NOTA 12. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	32
NOTA 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	32
NOTA 14. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	33
NOTA 15. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI..	33
NOTA 16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	33
NOTA 17. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	34
NOTA 18. INSTRUMENTY FINANSOWE	35
NOTA 19. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	36
NOTA 20. 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.....	38
NOTA 21. 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	38
NOTA 22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	38
NOTA 23. ZWIEŻŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	39
NOTA 24. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	39
NOTA 25. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	39
NOTA 26. 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.....	39
NOTA 27. 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	39
NOTA 28. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	39
NOTA 29. 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	39
NOTA 30. 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	40
NOTA 31. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A.....	40

Katowice, 24 maja 2018 r.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Podmiot dominujący jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowice VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku (Sygn. sprawy: KA.VIII NS -REJ.KRS/8693/1/269).

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

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

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

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

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

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

Przedmiot działalności jednostki dominującej:

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL :

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki dominującej :

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.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSSF 10 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31 marca 2018 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)			
	Siedziba	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Czechowice-	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	Gorzów Wielkopolski	-	-	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	66%	66%	66%
GALERIA PIAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	Gorzów	-	-	66,76%
ENIQ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością****	Katowice	-	28,41%	28,41%
ENIPRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gliwice	92,54%	92,54%	92,54%
ENIZO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gliwice	51%	51%	51%
ENIWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**	Katowice	-	-	9%
ENITEC Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością***	Katowice	100%	100%	-
ENITECH Techniki Laserowe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ***	Katowice	100%	100%	-

* W dniu 24 maja 2017 Sąd otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD -WEST Sp. z o.o. w związku z tym, uznano że z dniem 30 czerwca 2017 roku nastąpiła utrata kontroli przez ENERGOINSTAL S.A. nad Przedsiębiorstwem Budowlano – Usługowym



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD WEST Sp. z o.o. przestała być Spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A. W związku z tym, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej obejmuje dane powyższych spółek z wyłączeniem Grupy Kapitałowej Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD WEST Sp. z o.o.

** W dniu 13 października 2017 Energoinstal S.A. dokonał zbycia 9 udziałów ENIWAY Sp. z o.o. (Akt Notarialny Repetytorium A numer 11910/2017)

***Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 26.06.2017 r. zostały utworzone spółki Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o.

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

Wnioski o wpis do KRS zostały złożone w przypadku obydwu podmiotów.

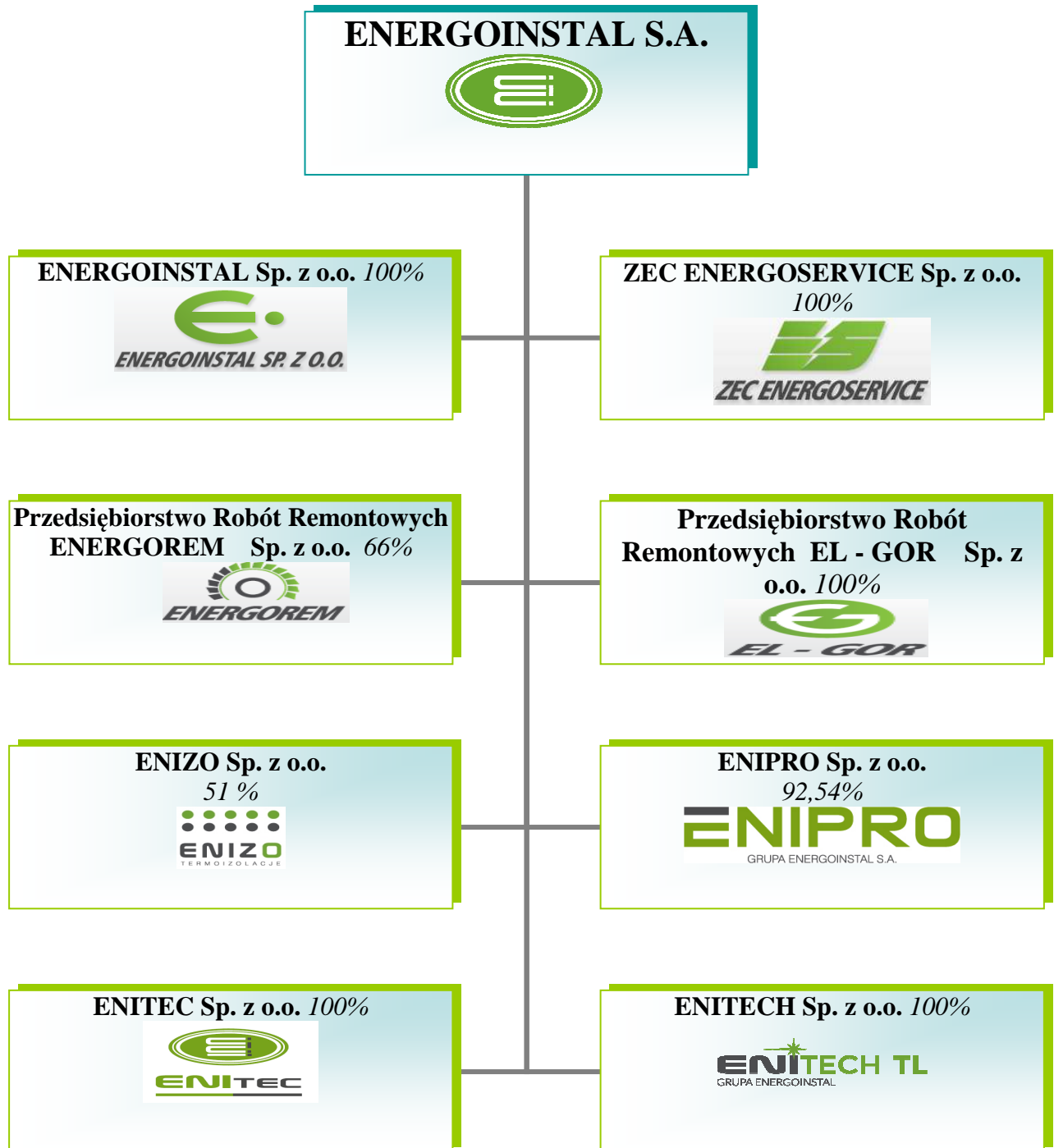
**** Dnia 09.03.2018 w związku z brakiem spłaty zadłużenia z tytułu czynszu najmu miało miejsce przejęcie przedmiotu zastawu zgodnie z zapisami umowy zastawu rejestrowego z dnia 25.09.2017 na 3920 udziałach w kapitale zakładowym spółki ENIQ Sp.z o.o., przez Stanisława Więcka prowadzącego działalność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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

Schemat Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na 31.03.2018 r.



Źródło: ENERGOINSTAL S.A.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe spółek: ENERGOINSTAL S.A. oraz ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o. o. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2018 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF, w tym z uwzględnieniem MSR 34. Natomiast sprawozdania finansowe pozostałych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy 01 stycznia do 31 marca 2018 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości, a następnie zostały przekształcone zgodnie z MSSF na potrzeby sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania jednostek zależnych, sporządzone według Ustawy o Rachunkowości, zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Za okres porównywalny do okresu objętego skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

3. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostek Grupy 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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego poza okolicznością opisaną powyżej nie istnieją żadne inne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Kapitałową ENERGOINSTAL S.A. Należy podkreślić, że z uwagi na silne powiązania finansowe i handlowe pomiędzy ENERGOINSTAL SA a spółkami zależnymi, płynność finansowa Spółki oraz jej zdolność do pozyskiwania środków na finansowanie działalności gospodarczej i zapewnienie ciągłości tej działalności, znajduje bezpośrednie przełożenie na sytuację finansową Grupy Kapitałowej i sprawność jej funkcjonowania. Mając na uwadze powyższe oraz opierając się na założeniach planu finansowego sporządzonego przez jednostkę dominującą na potrzeby wewnętrzne, Emitent uważa, że będzie posiadał wystarczające środki finansowe, które pozwolą na kontynuowanie działalności zarówno przez ENERGOINSTAL S.A. jak i przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej w roku 2018 i latach następnych.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji

Za jednostkę zależną kontrolowaną przez ENERGOINSTAL S.A. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. uznaje się jednostkę kontrolowaną przez ENERGOINSTAL S.A. jako jednostkę dominującą. Przy dokonywaniu oceny, czy ENERGOINSTAL S.A. kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się spełnienie łącznie trzech podstawowych przesłanek: posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji), partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji oraz możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

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

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

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

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

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

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

4. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31.03.2018 r. w związku z utratą kontroli nad Grupą Kapitałową Interbud-West Sp. z o.o. nieruchomości inwestycyjne nie występują.

5. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., które nie posiadają postaci fizycznej, są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

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

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

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi od 2 do 20 lat. Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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

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

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

7. Aktywa finansowe długoterminowe

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

- udziały w jednostkach pozostałych,

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

8. Zapasy

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

9. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

10. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

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

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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- c) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- d) zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

13. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Na dzień 31.03.2018 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 31.03.2018.: 66% Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o., 92,54 % wartości udziałów ENIPRO Sp. z o.o., 51,0% wartości udziałów ENIZO Sp. z o.o.

14. Zobowiązania finansowe

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

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

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

16. Rezerwy

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

17. Leasing

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

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

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

18. Utrata wartości

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

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

20. Przychody

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

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

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

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

21. Koszty finansowania zewnętrznego

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

22. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

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

Segment „obrot energią” zajmuje się hurtowym handlem energią elektryczną na rynkach polskim, czeskim i niemieckim. Główny obrót odbywa się za pośrednictwem towarowych giełd energii tj. Towarowej Giełdy Energii SA w Polsce, OTE, a.s. w Czechach, EPEX SPOT SE w Niemczech oraz Wiener Börse AG w Austrii/Niemczech.

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

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

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

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

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

23. Umowy o budowę

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

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

24. Dotacje

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

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

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

25. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

26. Przeliczenie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2018 roku, w wys. 4,2085 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2018 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym w wys. 4,1784 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 roku, w wys. 4,1709 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2017 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem kwartalnym w wys. 4,2891 zł.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2018 do 31.03.2018:

- najniższy kurs euro wyniósł 4,1636 , najwyższy 4,2101

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

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

Dane liczbowe ujęte w 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 i 31.12.2017 r.

28. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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

**GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone skonsolidowane 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	31.03.2018	31.03.2017	31.03.2018	31.03.2017
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 213	206 062	8 906	48 043
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(814)	(2 180)	(195)	(508)
III. Zysk (strata) brutto	8 833	(4 224)	2 114	(985)
IV. Zysk (strata) netto	11 301	(3 662)	2 705	(854)
V. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,63	(0,20)	0,15	(0,05)
VI. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
VII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH				
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(14 913)	6 075	(3 569)	1 416
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 205	(353)	1 485	(82)
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 073)	(8 209)	(1 453)	(1 914)
XI. Przepływy pieniężne netto, razem	(14 781)	(2 487)	(3 537)	(580)
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ				
XII. Aktywa razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	125 298	198 868	29 773	47 680
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	73 346	126 625	17 428	30 359
XIV. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	16 290	18 214	3 871	4 367
XV. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	57 056	108 411	13 557	25 992
XVI. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	51 952	72 243	12 345	17 321
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 księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	2,89	4,01	0,69	0,96
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

Średni kurs w okresie

Kurs bilansowy

01.01. – 31.03.2018
01.01. – 31.03.20174,1784
4,289131.03.2018
31.12.20174,2085
4,1709

**GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.**

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

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

AKTYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	59 526	66 565	144 702
1. Rzeczowe aktywa trwałe	51 368	57 506	66 564
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	2 796	2 796	4 400
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	54 835
4. Wartość firmy	14	14	33
5. Inne wartości niematerialne	227	272	1 167
6. Długoterminowe aktywa finansowe	-	-	1 651
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 664	5 504	15 568
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	457	473	484
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	65 772	132 303	239 152
1. Zapasy	6 770	4 499	7 805
2. Należności z tytułu dostaw i usług	19 910	27 609	101 617
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	34 318	80 468	113 896
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	442	475	508
5. Udzielone pożyczki	-	139	132
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 332	19 113	15 194
Aktywa razem	125 298	198 868	383 854
PASYWA	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Kapitał własny	51 952	72 243	119 432
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	50 127	54 844	104 153
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	51 822	51 820	59 750
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	616	616	616
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(74 307)	(69 588)	(28 209)
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	1 825	17 399	15 279
B. Zobowiązania długoterminowe	16 290	18 214	22 152
1. Rezerwy	1 478	1 478	2 331
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 950	5 011	8 546
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	10	10	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 418	5 109	4 338
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 434	6 606	6 937
C. Zobowiązania krótkoterminowe	57 056	108 411	242 270
1. Rezerwy	3 789	3 931	2 212
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 363	15 400	116 510
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	808	590	6 146
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31 306	59 382	70 145
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	11 777	28 959	46 942
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	13	149	315
Pasywa razem	125 298	198 868	383 854



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	37 213	206 062
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	34 888	194 670
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	2 325	11 392
D. Koszty sprzedaży	329	8 593
E. Koszty ogólnego zarządu	3 983	4 667
F. Pozostałe przychody	2 201	200
G. Pozostałe koszty	1 028	512
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	(814)	(2 180)
I. Przychody finansowe	3 515	38
J. Koszty finansowe	4 608	2 082
K. Zysk/strata na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	10 740	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	8 833	(4 224)
M. Podatek dochodowy	259	(562)
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M-N)	8 574	(3 662)
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	2 727	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (O+P)	11 301	(3 662)
Przypadający/a na:	11 301	(3 662)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 291	(8 254)
Udziały niekontrolujące	2 010	4 592
S. Pozostałe dochody całkowite	2	(30)
1. Składniki, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-
2. Składniki, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	2	(30)
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	2	(30)
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-
U. Całkowite dochody ogółem	11 303	(3 692)
Przypadające na:	11 303	(3 692)
Właściciele Jednostki Dominującej	9 292	(8 284)
Udziały niekontrolujące	2 011	4 592

	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,48	(0,20)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	0,15	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,63	(0,20)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca do 30 września 2017 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2018	1 800	70 196	51 820	616	(69 588)	54 844	17 399	72 243
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.- 31.03.2018	-	-	2	-	9 291	9 293	2 010	11 303
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2	-	-	2	-	2
Zyski/straty aktuarialne	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	9 291	9 291	2 010	11 301
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.- 31.03.2018	-	-	-	-	(14 010)	(14 010)	(17 584)	(31 594)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	(14 010)	(14 010)	(17 584)	(31 594)
Saldo na dzień 31.03.2018	1 800	70 196	51 822	616	(74 307)	50 127	1 825	51 952



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017	1 800	70 196	59 780	616	(19 955)	112 437	17 078	129 515
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.- 31.12.2017	-	-	105	-	(57 542)	(57 437)	9 499	(47 938)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(12)	-	-	(12)	-	(12)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	145	-	-	145	4	149
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	(28)	-	-	(28)	(1)	(29)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(57 542)	(57 542)	9 496	(48 046)
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.- 31.12.2017	-	-	(8 065)	-	7 909	(156)	(9 178)	(9 334)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(6 391)	(6 391)
Podział zysku	-	-	393	-	(406)	(13)	-	(13)
Korekty konsolidacyjne	-	-	(8 458)	-	8 315	(143)	(2 787)	(2 930)
Saldo na dzień 31.12.2017	1 800	70 196	51 820	616	(69 588)	54 844	17 399	72 243



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

	Kapitał przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej						Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2017	1 800	70 196	59 780	616	(19 955)	112 437	17 078	129 515
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.- 31.03.2017	-	-	(30)	-	(8 254)	(8 284)	4 592	(3 692)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(30)	-	-	(30)	-	(30)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(8 254)	(8 254)	4 592	(3 662)
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.- 31.03.2017	-	-	-	-	-	-	(6 391)	(6 391)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(6 391)	(6 391)
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2017	1 800	70 196	59 750	616	(28 209)	104 153	15 279	119 432

**GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.**

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

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.03.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	9 291	(8 254)
Korekty o pozycje:	(24 204)	14 329
Udziały niekontrolujące	2 010	4 592
Amortyzacja środków trwałych	1 335	1 796
Amortyzacja wartości niematerialnych	35	52
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(3)	22
Koszty i przychody z tytułu odsetek	756	2 173
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 433)	(88)
Zmiana stanu rezerw	(203)	(228)
Zmiana stanu zapasów	(2 271)	(64)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	37 420	32 156
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(38 123)	(25 434)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(199)	(259)
Inne korekty	(16 528)	(389)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(14 913)	6 075
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	663	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	5 495	-
Wpływy z tytułu odsetek	17	-
Spłaty udzielonych pożyczek	123	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(93)	(342)
Wydatki netto na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	-	(11)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	6 205	(353)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	6 248	28 921
Inne wpływy finansowe	-	1 143
Spłata kredytów i pożyczek	(11 371)	(36 214)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(178)	(24)
Zapłacone odsetki	(772)	(2 035)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 073)	(8 209)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(14 781)	(2 487)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	19 113	17 681
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	4 332	15 194



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane 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
Wartość brutto na początek okresu	57 430	8 068	59 881	8 159	133 538
Zwiększenia	-	195	13	1	209
Zmniejszenia	11 653	(11)	336	28	12 006
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	45 777	8 274	59 558	8 132	121 741

01.01. – 31.12.2017	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	62 041	7 953	61 541	9 982	141 517
Zwiększenia	577	1 922	611	57	3 167
Zmniejszenia	5 175	1 807	2 284	1 880	11 146
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	(13)	-	13	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	57 430	8 068	59 881	8 159	133 538

01.01. – 31.03.2017	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	62 041	7 953	61 541	9 982	141 517
Zwiększenia	10	383	146	(52)	487
Zmniejszenia	261	59	124	-	444
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	61 790	8 277	61 563	9 930	141 560

Grupa ENERGOINSTAL S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują prawo użytkowania wieczystego gruntu. Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi na dzień 31.03.2018, 31.12.2017 i 31.03.2017 odpowiednio: 3.276.940,17 złotych, 4.192.794,08 złotych i 3.275.606,19 złotych.

W okresie 01.01.– 31.03.2018 r. nakłady inwestycyjne dotyczyły zakupu maszyn, urządzeń i narzędzi na kwotę 14.332,86 zł. oraz środków transportowych na kwotę 194.904,32 zł.

Wartość środków trwałych w budowie na 31.03.2018 r. wynosiła 16.117,04 złotych i obejmowała nakłady na budynki i budowle.

Na dzień 31.03.2018 r. nie występowały istotne zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

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	83 071	147 500	246 000
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	26 810	9 199	8 902
Razem	109 881	156 699	254 902

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.03.2018 r.:

- a) 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. Przemysłowej 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

- b) 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.
- c) 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. Przemysłowej 11 - na rzecz PGNiG tytułem zabezpieczenia wierzytelności obecnych i przyszłych wynikających z kontraktu 145/2013 z dn 14.10.2013r
- d) Hipoteka umowna do wysokości 4 800 000,00zł wpisana do KW 50141, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czechowicach – Dziedzicach przy ul. E. Orzeszkowej 3, na rzecz :BANK MILLENNIUM S.A. tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy o linię wieloproduktową.

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

- e) 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 8.434.616,93 zł.
- f) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 31.01.2018r. na zbiorze rzeczy ruchomy oznaczonych co do tożsamości z PKO BP na kwotę 11.366.139,52zł
- g) Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących własność Kredytobiorcy na podstawie Umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego z dnia 31.01.2018r. na zbiorze rzeczy ruchomy 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-Uslugowym „Interbud – West” spółką z ograniczoną odpowiedzialnością w restrukturyzacji z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim.
- h) Zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 764 573,00 zł na rzecz Banku Millenium, tytułem zabezpieczenia linii kredytowej.

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

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym 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:

30.09.2017	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
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane 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
Razem		13 078 698	-	-	13 078 698	-	-	13 078 698

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 4. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2017 - 31.03.2017
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000

NOTA 5. 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
Razem	13 078 698	72,66	13 078 698	72,66

W okresie objętym sprawozdaniem Jednostka dominująca nie była w posiadaniu akcji własnych.

NOTA 6. Informacje o zmianie stanu rezerw

01.01.2018 - 31.03.2018	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	555	2 414	2 440	5 409
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 491	2 440	3 931
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	555	923	-	1 478
Zwiększenia	-	-	-	-
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	142	142
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	142	142
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	555	2 414	2 298	5 267
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 491	2 298	3 789
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	555	923	-	1 478

NOTA 7. 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	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	4 476	10 310	1 966	22 731	39 483
Zwiększenia	-	-	113	-	113
Zmniejszenia	1 648	3 505	48	179	5 380
Wartość odpisów na koniec okresu	2 828	6 805	2 031	22 552	34 216



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

01.01. – 31.12.2017	Rzeczowe aktywa trwałe, prawo użytkowania wieczystego gruntów oraz wartości niematerialne	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 302	2 143	17 066	22 618
Zwiększenia	4 407	7 020	53	8 315	19 795
Zmniejszenia	38	12	230	2 650	2 930
Wartość odpisów na koniec okresu	4 476	10 310	1 966	22 731	39 483

01.01. – 31.03.2017	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 302	2 143	17 066	22 618
Zwiększenia	-	-	362	-	362
Zmniejszenia	-	-	12	16	28
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 302	2 493	17 050	22 952

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., zawiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 113.884,90 zł., rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 48.310,83 zł. oraz rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności w kwocie 179.428,60 złotych.

NOTA 8. Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01-31.03.2018 r. oraz za okres porównywalny 01.01-31.03.2017 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług):

01.01.2018-31.03.2018	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	OBRÓT ENERGIA	POZOSTAŁE			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	5 626	30 318	-	-	1 269	37 213	-	37 213
Sprzedaż między segmentami	4 183	3 798	-	-	153	8 134	-	8 134
Przychody segmentu ogółem	9 809	34 116	-	-	1 422	45 347	-	45 347
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	163	(1 242)	-	-	(614)	(1 693)	-	(1 693)
Podatek dochodowy (obciążenia podatkowe)	-	140	-	-	-	140	-	140
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata netto segmentu sprawozdawczego	163	(1 382)	-	-	(614)	(1 833)	2 727	894



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

01.01.2017- 31.03.2017	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	OBROT ENERGIA	POZOSTAŁE			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 452	23 994	13 392	157 913	2 311	206 062	-	206 062
Sprzedaż między segmentami	812	5 927	-	-	167	6 906	-	6 906
Przychody segmentu ogółem	9 264	29 921	13 392	157 913	2 478	212 968	-	212 968
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	(2 138)	(8 064)	(1 157)	9 689	(704)	(2 374)	-	(2 374)
Podatek dochodowy (obciążenia podatkowe)	-	(25)	(258)	1 840	-	1 557	-	1 557
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata netto segmentu sprawozdawczego	(2 138)	(8 039)	(899)	7 849	(704)	(3 931)	-	(3 931)

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty segmentu sprawozdawczego:

Przychody	01.01. – 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	45 347	212 968
Pozostałe przychody	-	-
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(8 134)	(6 906)
Przychody jednostki/ grupy kapitałowej	37 213	206 062

Zysk lub strata	01.01. – 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	894	(3 931)
Innego rodzaju zysk lub strata	-	-
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(44)	(116)
Kwoty nieprzypisane:		
pozostałe przychody nieprzypisane	16 106	152
pozostałe koszty nieprzypisane	(5 536)	(1 886)
Korekta świadczeń emerytalnych dokonana podczas konsolidacji	-	-
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(119)	2 119
Zysk netto	11 301	(3 662)

NOTA 9. Umowy o budowę

	01.01. – 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017
Łączna kwota poniesionych kosztów	26 186	42 516
Łączna kwota ujętych zysków i strat	2 017	(5 521)
	31.03.2018	31.03.2017
Kwota otrzymanych zaliczek	3 204	13 967
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	38 873	71 683
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów		-
	01.01. – 31.03.2018	01.01. - 31.03.2017
Przychody z wyceny	(31 544)	(50 844)
Przychody zrealizowane	59 747	87 839
Przychody razem	28 203	36 995

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

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 10. Podatek dochodowy

• Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2018 - 31.03.2018	01.01.2017 - 31.03.2017
Bieżący podatek dochodowy	253	1 718
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	253	1 718
Odroczony podatek dochodowy	6	(2 280)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	6	(2 280)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	259	(562)
- przypisane działalności kontynuowanej	259	(562)

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

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego. Odroczony 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
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 011	8 774	8 774
- zwiększenia / zmniejszenia	(61)	(2 211)	(228)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 950	5 011	8 546
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 505	13 482	13 482
- zwiększenia / zmniejszenia	(840)	(6 086)	2 052
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	4 665	5 505	15 534
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	(1)	(1)	34
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie:	4 664	5 504	15 568

W związku z sprzedażą udziałów w Spółce ENIQ nastąpiło zmniejszenie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 2.795,00zł oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o kwotę 775.325,00zł.

NOTA 11. 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:

	31.03.2018	31.12.2017	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	34 216	39 483	(5 267)
- wartości niematerialne	756	766	(10)
- środki trwałe	1 871	3 509	(1 638)
- prawo użytkowania wieczystego gruntu	201	201	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	6 805	10 310	(3 505)
- zapasy	2 031	1 966	65



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

- należności długo- i krótkoterminowe	22 552	22 731	(179)
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	72 367	76 610	(4 243)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 664	5 504	(840)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 950	5 011	(61)
Rezerwy:	5 267	5 409	(142)
- na naprawy gwarancyjne	555	555	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	2 414	2 414	-
- odprawy emerytalne i rentowe	1 066	1 066	-
- urlopy	1 348	1 348	-
- pozostałe rezerwy:	2 298	2 440	(142)
- rezerwy na przełomie roku	2 298	2440	(142)
Wycena kontraktów długoterminowych:	21 614	53 090	(31 476)
- rozliczenia międzyokresowe czynne	22 745	54 514	(31 769)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	(1 131)	(1 424)	293

NOTA 12. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozdroniony na 1 akcję

Zysk przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej 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 rozdronionego zysku na jedną akcję:

	01.01.2018 – 31.03.2018	01.01.2017 – 31.12.2017	01.01.2017 – 31.03.2017
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 345	(57 583)	(8 254)
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	946	41	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 291	(57 542)	(8 254)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozdronionego zysku/straty na jedną akcję	9 291	(57 542)	(8 254)

	01.01.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
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 rozdronienia	-	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozdronionego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000	18 000 000

Zysk/strata netto na jedną akcję:	01.01.2017 – 30.09.2017	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2016 – 30.06.2016
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,46	(3,20)	(0,46)
- rozdroniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	0,05	-	-
- rozdroniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-	-

NOTA 13. 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 Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy Spółki.

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 14. Niepewność kontynuacji działalności

Informacje w tym zakresie zawarte zostały w punkcie trzecim „Założeniach kontynuacji działalności” w informacji ogólnej.

NOTA 15. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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

Poniżej informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Eniq Sp. z o.o.	01.01.-28.02.2018	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.03.2017
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	89 867	546 192	159 262
Przychody finansowe	71	115	33
Wynik brutto	3 366	20 540	9 688
Wynik netto	2 727	16 636	7 847
Suma aktywów	35 654	40 121	32 680
Kapitał własny	26 263	23 536	14 747
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 391	16 585	17 933

NOTA 16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

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) .

• Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

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
Jednostka dominująca	11 516	177	7 734	7 809
Jednostki zależne	6 596	6 790	1 784	687
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	1 005	1 061	9 942	5
Pozostałe podmioty powiązane	356	494	13	21
Razem	19 473	8 522	19 473	8 522



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

• Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Jednostka dominująca	7 137	2 613	1 309	6 615	11 592	10 617
Jednostki zależne	6 084	5 827	10 704	2 587	2 955	4 254
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	118	5 343	2 261	4 787	-	4
Pozostałe podmioty powiązane	651	765	606	1	1	5
Razem	13 990	14 548	14 880	13 990	14 548	14 880

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 17. Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą: środki pieniężne, kredyt bankowy, udziały i akcje, leasing finansowy oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki oraz zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych kontraktach eksportowych. Grupa 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 36,3 % udziałem przychodów z eksportu w przychodach ogółem Grupa narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, których udział w przychodach ogółem w okresie pierwszym kwartale 2018 stanowił 3,9 %.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

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

c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe w rachunku bieżącym. Grupa Energoinstal S. A. nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej.

NOTA 18. 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 bilansowe instrumentów finansowych Grupy 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
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	808	985	1 308	573	552	-	4 226
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	9 320	-	-	-	-	-	9 320
- pożyczka	43	10	-	-	-	-	53

31.12.2017	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	590	660	1 060	99	94	3 196	5 699
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	15 357	-	-	-	-	-	15 357
- pożyczka	43	10	-	-	-	-	53

31.03.2017	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	428	430	484	78	76	3 270	4 766
- kredyty bankowe	116 510	-	-	-	-	-	116 510
- pożyczka	565	-	-	-	-	-	565
- faktoring	4 511	-	-	-	-	-	4 511



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 19. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
1. Zobowiązania warunkowe	306 436	319 402	147 815
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	306 436	319 402	147 815
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	306,014	318 930	144 561
- wekslowe	422	472	3 254
2. Inne	-	1 585	1 585
- nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	1 585	1 585
Pozycje pozabilansowe razem	306 436	320 987	149 400

*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 Aneks 23 z dnia 31.01.2018r

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

W zobowiązaniach warunkowych zawarte w kwocie 306.436 tys. zł. jest poręczenie cywilnoprawne w postaci gwarancji korporacyjnej wystawionej za Enipro Sp. z o.o. na rzecz BSPiR Energoprojekt Katowice oraz poręczenia z tytułu:

- ✓ 500 tys. zł w związku z zaciągnięciem przez Enizo Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym .
- ✓ 4.000 tys. zł tytułem zabezpieczenia umowy kredytu za spłatę zadłużenia przez P.B.U „Interbud-West” Sp. z o.o. z limitu kredytowego wielocelowego.*
- ✓ 102.470 tys.zł tytułem zobowiązania ENERGOINSTAL S.A. wobec PKO BP wynikającego z Umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 40 1020 2313 0000 3402 0370 0689 z dnia 14.09.2005 r. z późniejszymi zmianami
- ✓ 102.470 tys.zł tytułem zobowiązania ENERGOINSTAL S.A. wobec PKO BP z tytułu Umowy limitu kredytowego wielocelowego nr 40 1020 2313 0000 3402 0370 0689 z dnia 14.09.2005 r. z późniejszymi zmianami

* W związku z udzielonym dnia 14.04.2017r. poręczeniem przez ENERGOINSTAL S.A.za zadłużenie P.B.U. „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.

W 2018 r. prowadzone były postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności, których łączna wartość przewyższała 10% kapitałów własnych emitenta.

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

wysokości świadczenia w naturze faktycznie otrzymanego przez pracowników a jedynie postawionego do 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. Odbyło się kilka rozpraw, na których Sąd słuchał zainteresowanych pracowników lub świadków oraz zobowiązań 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 Kosztów 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 rzeczowej 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 zawezwanie 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.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 20. 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 istotne zdarzenia, nieuwjęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

NOTA 21. 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

W okresie 01.01.2018r.– 31.03.2018r. roku Grupa Energoinstal S.A. wygenerowała zysk brutto w wysokości 8.833 tys.zł:

- w zakresie wyniku na działalności podstawowej stratę w wysokości 1.987 tys. zł
- w zakresie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej zysk w wysokości 1.173 tys. zł
- w zakresie wyniku na działalności finansowej stratę w wysokości 1.093 tys. zł.
- w zakresie wyniku na sprzedaży jednostek podporządkowanych zysk w wysokości 10.740 tys. zł.

Wynik na działalności podstawowej Grupy zdeterminowany został przez stratę, którą odnotowała spółka ENERGOINSTAL SA, a która wynikała przede wszystkim z harmonogramu fakturowania kontraktów dostawczych realizowanych przez jednostkę dominującą 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 Grupy 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.

Strata na działalności finansowej miała swoje źródło głównie w poniesionych kosztach odsetkowych, gdyż negatywny wynik na transakcji sprzedaży udziałów w spółce PBU Interbud West Sp. z o.o. został znaturalizowany dzięki przychodom uzyskanym w wyniku odwrócenia odpisu na te udziały.

Wynik na sprzedaży jednostek powiązanych dotyczy 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 SA.

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 22. 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.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 23. 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 24. 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 mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

NOTA 25. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność emitenta i spółek zależnych w prezentowanym okresie nie charakteryzowała się sezonowością lub cyklicznością.

NOTA 26. 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 27. 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 Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na rok 2018 nie były publikowane.

NOTA 28. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie od 01.01.2018 - 31.03.2018 roku nie było istotnych postępowań toczących się przed sądem.

NOTA 29. 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

ENERGOINSTAL S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły 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.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

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

NOTA 30. 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 Grupie Kapitałowej w pierwszym kwartale 2018 r., w stosunku do roku 2017 nie dokonywano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 31. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej 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.