



ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
ENERGOINSTAL S.A.
za 2018 rok**

Katowice, 12 kwietnia 2019 roku

1. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁKI ENERGOINSTAL S.A.

1.1. INFORMACJE PODSTAWOWE.

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

1.2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI

ENERGOINSTAL S.A. jest czołową marką rozpoznawalną w szeroko pojętej branży energetycznej i instalacji przemysłowych.

Oferta Spółki obejmuje dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie wytwarzania energii oraz urządzeń przeznaczonych dla energetyki przemysłowej, zawodowej i zakładów przemysłowych.

ENERGOINSTAL S.A. specjalizuje się w kompleksowej realizacji obiektów dla energetyki i przemysłu oraz w produkcji i montażu kotłów czy urządzeń kotłowych, w których poszczególne materiały opałowe w postaci ciekłej, gazowej bądź stałej (biomasa, odpady komunalne, węgiel) w optymalny sposób przekształcane są w żadaną formę energii. Spółka realizuje także projekty związane z ochroną środowiska oraz instalacjami dla budynków użyteczności publicznej.

ENERGOINSTAL S.A. jest cenionym partnerem jako podwykonawca w dużych projektach przemysłowych. Realizuje projekty w konsorcjach z renomowanymi firmami oraz partnerami.

Spółka wykonuje zlecenia instalacyjne oraz remontowe, a profesjonalna kadra z wszechstronną wiedzą i bogatym doświadczeniem służy pomocą w rozwiązywaniu problemów technicznych i doradztwie klientom. Wszystko to sprawia, że ENERGOINSTAL S.A. jest jednym z najbardziej uznanych producentów kotłów energetycznych w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych oraz jest gwarantem dobrego wykonania.

1.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

ENERGOINSTAL S.A. posiada możliwość realizacji dużych i skomplikowanych robót, co wyróżnia go wśród konkurencji. Spółka zapewnia pełną obsługę techniczną wraz z przekazaniem inwestorowi gotowego obiektu spełniającego wymagania odbiorowe.

OFERTA DLA ENERGETYKI I PRZEMYSŁU:

- Produkcja najwyższej klasy kotłów dla energetyki przemysłowej i zawodowej:
 - kotły odzysknicowe dla przemysłu,
 - kotły odzysknicowe na parametry nadkrytyczne dla bloków parowo-gazowych,
 - kotły opalane biomasą,
 - kotły do termicznej utylizacji odpadów komunalnych,
 - kotły parowe i wodne dla różnych gałęzi przemysłu.
- Kompleksowość działań w zakresie produkcji, montażu i remontów kotłów energetycznych.
- Najwyższe technologie i nowatorskie rozwiązania; jako jedyny na świecie wykorzystuje w swej produkcji kotłowej nowoczesne techniki spawania laserowego.

Oferta produktowa ENERGOINSTAL S.A. skupia się na branży energetycznej oraz budowlano-przemysłowej.

OBSZAR DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI:

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

- projektowanie,
- produkcję,
- montaż,
- uruchomienie.

SPÓŁKA PRODUKUJE kotły dla energetyki, przemysłu i gospodarki komunalnej w tym na parametry nadkrytyczne, a w szczególności (23 mPLN co stanowi 25% przychodów Spółki):

- kotły odzysknicowe w układach parowo-gazowych elektrowni,
- kotły fluidalne,
- kotły na biopaliwa,
- kotły do utylizacji odpadów komunalnych,
- kotły gazowo – olejowe,
- kotły węglowe,
- elementy kotłów w tym ściany membranowe spawane hybrydowo metodą laser oraz mag,
- palniki olejowo-gazowe do kotłów,
- stacje regulacyjno-pomiarowe gazowe i olejowe do palników kotłowych,
- rury ożebrowane z żebrzem ciągłym i nacinanym spawanym na całej długości żebra – spawane laserem,
- rury claddingowane,
- urządzenia do odpylania spalin,
- konstrukcje stalowe wraz z projektowaniem,
- kanały powietrza i spalin,

- zbiorniki ciśnieniowe,
- przewody wentylacyjne i odpylające,
- nietypowe urządzenia przemysłowe.

SPÓŁKA MONTUJE I REMONTUJE (59 mPLN co stanowi 64% przychodów Spółki):

- kotły parowe,
- kotły wodne,
- kompletne kotłownie,
- instalacje i urządzenia ochrony środowiska,
- instalacje technologiczne kotłowni, centralnego ogrzewania, wodno-kanalizacyjne, wody lodowej, instalacje wodne i gazowe w obiektach przemysłowych oraz infrastruktury komunalnej,
- techniczne wyposażenie budynków,
- instalacje technologiczne dla przemysłu,
- instalacje i produkty ze stali szlachetnych w przemyśle spożywczym, chemicznym i budownictwie,
- instalacje wentylacji, klimatyzacji i odpylania,
- izolacje termiczne,
- izolacje akustyczne,
- zabezpieczenia antykorozyjne.

1.4. ZASADNICZE RYNKI ZBYTU ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI.

Spółka działa na rynku krajowym i za granicą. Największa część przychodów w 2018 roku pochodziła z rynku krajowego, co wynikało z realizacji kończących się projektów jako Generalny Wykonawca. Zasadniczym rodzajem prowadzonej przez ENERGOINSTAL S.A. działalności jest produkcja, montaż i remonty kotłów dla energetyki zawodowej i przemysłowej. Rynek ten jest uzależniony w dużym stopniu od popytu przedsiębiorstw działających w innych sektorach. Na rynek działalności ENERGOINSTAL S.A. największy wpływ mają sektor przedsiębiorstw użyteczności publicznej (w tym w sektorze energetycznym obejmującym elektrownie i elektrociepłownie), przemysł hutniczy i przemysł petrochemiczny.

Głównymi odbiorcami na rynku zagranicznym w roku 2018 były firmy:

- Standardkessel Baumgarte Service GmbH - 8% sprzedaży,
- MEHLDAU & STEINFATH Feuerungstechnik GmbH – 4% sprzedaży,
- ARVOS GmbH – 4% sprzedaży,
- TEMTECH – 6% sprzedaży,

Na rynku krajowym najważniejszym partnerem biznesowym w 2018 r. była Spółka PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. – 57% sprzedaży.

Między Emitentem a wymienionymi głównymi odbiorcami nie występują powiązania kapitałowe.

1.5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.

Zdecydowana większość zakupów (80%) dokonywana była na rynku krajowym. Import obejmował wyłącznie dostawców z Niemiec.

Wśród największych dostawców krajowych znajdują się takie firmy, jak:

- MTL
- Budmax
- Megaset
- Bowim
- Inostalex

Spółka nie była uzależniona od jednego dostawcy.

2. ORGANIZACJA.

2.1. POSIADANE PRZEZ SPÓŁKĘ ODDZIAŁY.

Spółka ENERGOINSTAL S.A. posiada dwa oddziały zagraniczne:

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

2.2. UDZIAŁY ENERGOINSTAL S.A. W INNYCH SPÓŁKACH.

Spółka ENERGOINSTAL S.A. jest podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. Według stanu na dzień 31.12.2018 r. w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wchodziły następujące Spółki:

- | | |
|--------------------------------|------------------------------|
| ▪ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENERGOINSTAL Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ PRR ENERGOREM Sp. z o.o. | 66% udziałów |
| ▪ PRR EL-GOR Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENIPRO Sp. z o.o. | 92,54% udziałów ¹ |
| ▪ ENITEC S p. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENITECH TL Sp. z o.o. | 100% udziałów |

W dniu 11 października 2018 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałów spółki ENIZO Sp. z o.o. (510 udziałów) spółce W.A.M. Consulting Sp z o.o.

W dniu 30 października 2018 r. nastąpiła sprzedaż wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałów spółki P.B.U. „Interbud-West” (351 udziałów) spółce W.A.M. Consulting Sp. z o.o.

W dniu 12 marca 2018r. Emitent otrzymał od Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek Zumamast zawiadomienie o przejęciu na własność przedmiotu zastawu rejestrowego w postaci 3.920 udziałów w ENIQ Sp. z o.o. stanowiących własność Energoinstal S.A

W dniu 24 maja 2017 Sądu otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD -WEST Sp. z o.o. w związku z tym, uznano że z dniem 30 czerwca 2017 roku nastąpiła utrata kontroli przez ENERGOINSTAL S.A. nad Przedsiębiorstwem Budowlano – Usługowym INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A.. W dniu 6 lutego 2018 r. w Sadzie Rejonowym w Gorzowie Wielkopolskim Zgromadzenie Wierzycieli Spółki przyjęło układ przed Sędzią Komisarzem na warunkach zaproponowanych przez Spółkę. W dniu 7 lutego 2019 roku postanowieniem Sądu Rejonowego W Gorzowie Wielkopolskim ogłoszona została upadłość spółki Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i ustanowiony został syndyk masy upadłościowej.

¹ w dniu 24 stycznia 2018r. spółka złożyła do sądu wnioski o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Kapitał zakładowy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2018 roku wynosił 1.800.000,00 zł i dzielił się na 18.000.000 akcji serii A, B, C i D o wartości nominalnej 0,10zł każda. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

Na dzień 31.12.2018 r. i 12.04.2019 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

1. W.A.M. Sp. z o.o.	– 62,55%
2. Jarosław Więcek	– 5,06%
3. Michał Więcek	– 5,05%
4. Pozostali akcjonariusze	– 27,34%

Liczba posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio 5% akcji wg stanu na 31.12.2018 r. i 12.04.2019 r. :

1. W.A.M. Sp. z o.o.	11 259 117 akcji
2. Jarosław Więcek	910 581 akcji
3. Michał Więcek	909 000 akcji

2.4. STAN POSIADANIA AKCJI EMITENTA I UDZIAŁÓW W SPÓŁKACH POWIĄZANYCH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.

Stan posiadanych akcji ENERGOINSTAL S.A. osób zarządzających i nadzorujących:

Osoby zarządzające i nadzorujące	Sprawowana funkcja w ENERGOINSTAL S.A.	Ilość posiadanych akcji ENERGOINSTAL S.A. na 31.12.2018r.	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	Udziałowcy Spółki: Stanisław Więcek- Przewodniczący Rady Nadzorczej Michał Więcek- Prezes Zarządu Jarosław Więcek- Wiceprezes Zarządu	11 259 117	62,55%
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	910 581	5,06%
Michał Więcek	Prezes Zarządu	909 000	5,05%

2.5. ZASOBY PERSONALNE

Poniższa tabela pokazuje średni stan zatrudnienia w latach 2017 i 2018.

Średnie zatrudnienie pracowników	ROK 2017			ROK 2018		
	296			124		
	Pracownicy nieprodukcyjni	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/bezpłatne	Pracownicy nieprodukcyjni	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/bezpłatne
	144	138	14	58	59	7

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W SPÓŁCE W 2018 ROKU.

3.1. WAŻNIEJSZE SPRAWY PODEJMOWANE UCHWAŁAMI ZARZĄDU.

Do najważniejszych uchwał podjętych w 2018 roku przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A., należy zaliczyć uchwały w sprawie:

- Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na dzień 25.06.2018r.,
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A. za 2017r.,

- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu do zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za 2017r.,
- Wniosku Zarządu ENERGOINSTAL S.A. co do pokrycia starty netto za rok 2017r.
- Wprowadzenia zmian w Regulaminie Wynagrodzeń pracowników ENERGOINSTAL S.A.
- Wprowadzenie nowego Regulaminu Pracy ENERGOINSTAL S.A.

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

3.2. ISTOTNE UMOWY DLA DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI.

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE PRZEZ ENERGOINSTAL S.A. W 2018 r.

- MEHLDAU U. STEINFATH Niemcy – Wykonanie palników
- *ENTROPIE Heizungssysteme GmbH* – Dostawa paneli membranowych
- *ARVOS GmbH* – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny IRAN
- ForSTEEL, s.r.o.Ostrava – Wykonanie rur ożebrowanych Czechy
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Produkcja części ciśnieniowej
- kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Montaż kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Borsig Service GmbH – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy
- Borsig Service GmbH – Produkcja części kotła Niemcy
- ARVOS GmbH – Dostawa ARINA Methanol – Gas
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia,; Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
- ARVOS GmbH – Dostawa paneli membranowych McCarran

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE PRZEZ ENERGOINSTAL S.A. W 2018 r.

- PGNiG TERMIKA S.A. – Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.
- KGHM Polska Miedź S.A. w Lubinie- Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów
- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- Standardkessel Baumgarte ServiceGmbH – Prace montażowe - SCA Mannheim
- Standardkessel GmbH – Prace montażowe - Palm Paper
- ARVOS GmbH – Dostawa modułu parownika – Abu Dabi Arabia Saudyjska
- Siemens Heat Transfer Technology B.V.Holandia – Dostawa el.kotła HRSG - Hamburg
- MEHLDAU U. STEINFATH Niemcy – Wykonanie palników

- Standardkessel Baumgarte GmbH – Niemcy - Dostawa El.kotła, Terneuzen Holandia
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych - Rosja
- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- ENTROPIE Heizungssysteme GmbH – Dostawa paneli membranowych - Rosja
- ARVOS GmbH – Dostawa ARIAN Methanol/ Piec konwekcyjny IRAN
- ForSTEEL, s.r.o.Ostrava – Wykonanie rur ożebrowanych Czechy
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Produkcja części ciśnieniowej kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Temptech - prace serwisowe w Holandii
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Montaż kotłów K-1 i K-2 Bottrop Emschergenossenschaft Niemcy
- Borsig Service GmbH – Produkcja wiązek przegrzewacza Niemcy

3.2.3. Spółce nie są znane umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami, dotyczące ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

3.3. POZOSTAŁE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2018 ROKU

1/ W dniu 02.02.2018 r. ENERGOINSTAL SA zawarł z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A., z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (dalej: "PTEP" lub "Inwestor") Aneks nr 4 do Kontraktu nr 145/2013 na budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A. z dnia 14 października 2013 roku. Zgodnie z w/w Aneksem, Inwestor zobowiązał się do zapłaty Spółce wynagrodzenia w kwocie 28.000.000,- PLN netto podwyższone o podatek VAT w wysokości 23% z tytułu wykonania usług i robót budowlanych, które nie były objęte zamówieniem podstawowym oraz wynikających z ryzyk terenu budowy, a których wykonanie jest niezbędne do prawidłowego wykonania zamówienia podstawowego.

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

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

W dniu 28.06.2018 r. ENERGOINSTAL SA zawarł z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A., z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (dalej: "PTEP" lub "Inwestor") Aneks nr 5 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 14.10.2013 roku. Na mocy zawartego Aneksu termin wykonania wszystkich prac i czynności niezbędnych do podpisania Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji został przesunięty do dnia 30.07.2018 r.

W dniu 30.07.2018 r. strony podpisały Warunkowy Protokół Odbioru Bloku do Eksploatacji ze wskazaniem listy uwag limitujących. W dniu 28.09.2018 r. Strony podpisały Protokół Stwierdzający wejście w życie Protokołu Przejęcia Bloku do Eksploatacji, który jednoznacznie potwierdza ustąpienie warunków zawieszających podpisanie protokołu przejęcia.

PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. w dniu 01.10.2018 r. przystąpiła do samodzielnej eksploatacji Bloku.

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

Przyczyną uzasadniającą taką decyzję było pogorszenie się sytuacji finansowej spółki w wyniku trudności z pozyskiwaniem nowych zleceń w branży energetycznej, w związku z silną konkurencją cenową oraz opóźnienia w płatnościach realizowanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów. W konsekwencji powyższych zdarzeń ENIPRO nie dysponuje odpowiednimi środkami płatniczymi do wykonywania już wymagalnych zobowiązań i wierzyciele są z tego powodu pozbawieni ochrony swoich interesów prawnych.

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

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

Pozostałe ważne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

4. OŚWIADCZENIE ENERGOINSTAL S.A. O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2018 ROK.

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

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

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, dostępna jest na stronie internetowej spółki pod adresem: https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarządu/Informacja_na_temat_stanowi_stosowania_przez_spoYkY_rekomendacji_i_zasad_zawartych_w_Zbiorze_Dobre_Praktyki_SpoYek_Notowanych_na_GPW_2016.pdf

4.2. ODSTĄPIENIA OD POSTANOWIEŃ ZBIORU ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO.

Zgodnie z Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, spółka ENERGOINSTAL S.A. nie stosuje 4 rekomendacji oraz 14 zasad szczegółowych.

Rekomendacje, których nie stosuje spółka wraz z ich uzasadnieniem przedstawiają się następująco:

III.R.1. Spółka wyodrębnia w swojej strukturze jednostki odpowiedzialne za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, chyba że wyodrębnienie jednostek organizacyjnych nie jest uzasadnione z uwagi na rozmiar lub rodzaj działalności prowadzonej przez spółkę.

Komentarz spółki:

W spółce realizowane są działania ze wskazanych powyżej obszarów. Nie wszystko odbywa się jednak w ramach specjalnie wyodrębnionych do tego celu systemów. Czynności, o których mowa realizowane są przez Dział Finansów i Controllingu, Komisję Kontroli Wewnętrznej oraz System Zintegrowanego Zarządzania.

IV.R.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy, o ile spółka jest w stanie zapewnić infrastrukturę techniczną niezbędną dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, powinna umożliwić akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu takich środków, w szczególności poprzez:

- 1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,*
- 3) wykonywanie, osobiście lub przez pełnomocnika, prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.*

Komentarz spółki:

Według opinii Zarządu akcjonariat Spółki charakteryzuje się małym rozproszeniem, a przebieg dotychczasowych Walnych Zgromadzeń nie wskazuje na potrzebę zapewnienia wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

VI.R.1. Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

Komentarz spółki:

Zasada ta nie jest w pełni stosowana. Spółka nie posiada przyjętej polityki wynagrodzeń. Zasady wynagradzania kluczowych menedżerów określa obowiązujący w spółce Regulamin Wynagradzania. Natomiast wynagrodzenie Członków Zarządu ustala indywidualnie Rada Nadzorcza.

VI.R.2. Polityka wynagrodzeń powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn.

Komentarz spółki:

Zgodnie z wyjaśnieniami w punkcie VI.R.1

Zasady szczegółowe, których nie stosuje spółka wraz z ich uzasadnieniem przedstawiają się następująco:

I.Z.1.3. Schemat podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków zarządu, sporządzony zgodnie z zasadą II.Z.1.

Komentarz spółki:

Podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, został w Spółce dokonany i zapewnia prawidłowe jej funkcjonowanie. Spółka nie decyduje się jednak na prezentację tych informacji na stronie internetowej.

I.Z.1.7. Opublikowane przez spółkę materiały informacyjne na temat strategii spółki oraz jej wyników finansowych.

Komentarz spółki:

Spółka nie publikuje informacji na temat jej strategii, zaś dane dotyczące jej wyników finansowych są stale dostępne na jej stronie internetowej.

I.Z.1.15. informację zawierającą opis stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów; opis powinien uwzględniać takie elementy polityki różnorodności, jak płeć, kierunek wykształcenia, wiek, doświadczenie zawodowe, a także wskazywać cele stosowanej polityki różnorodności i sposób jej realizacji w danym okresie sprawozdawczym; jeżeli spółka nie opracowała i nie realizuje polityki różnorodności, zamieszcza na swojej stronie internetowej wyjaśnienie takiej decyzji.

Komentarz spółki:

W odniesieniu do władz spółki i jej kluczowych menedżerów, spółka nie stosuje obecnie polityki różnorodności. Decyzje odnośnie powołania osób do wykonywania funkcji zarządu, nadzoru i funkcji kierowniczych, podejmowane są w oparciu o ich kompetencje i doświadczenie, tak aby zapewnić realizację strategii i celów spółki.

I.Z.1.16. Informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia.

Komentarz spółki:

Spółka nie prowadzi transmisji obrad walnego zgromadzenia.

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

Komentarz spółki:

Spółka nie rejestruje obrad walnego zgromadzenia w formie audio czy wideo. W ocenie Zarządu dotychczasowy sposób dokumentowania przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia jest wystarczający i zgodny z obowiązującymi przepisami prawa. Podjęte przez Walne Zgromadzenie uchwały są upubliczniane w raportach bieżących wysyłanych na GPW i zamieszczane na stronie internetowej spółki.

II.Z.1. Wewnętrzny podział odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki.

Komentarz spółki:

Podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu, został w Spółce dokonany i zapewnia prawidłowe jej funkcjonowanie. Spółka nie decyduje się jednak na prezentację tych informacji na stronie internetowej.

II.Z.10.1. Ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

Komentarz spółki:

Rada Nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę sytuacji spółki. Nie uwzględnia ona jednak wszystkich elementów wskazanych w powyższej zasadzie

III.Z.1. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada zarząd spółki.

Komentarz spółki:

Działania we wskazanych powyżej obszarach są w spółce prowadzone. Nie wszystko odbywa się jednak w ramach specjalnie wyodrębnionych do tego celu systemów. Czynności, o których mowa realizowane są przez Dział Finansów i Controllingu, Komisję Kontroli Wewnętrznej oraz System Zintegrowanego Zarządzania.

III.Z.2. Z zastrzeżeniem zasady III.Z.3, osoby odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem, audyt wewnętrzny i compliance podlegają bezpośrednio prezesowi lub innemu członkowi zarządu, a także mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do rady nadzorczej lub komitetu audytu.

Komentarz spółki:

Zgodnie z zasadą III.Z.1.

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Komentarz spółki:

W spółce nie wyodrębniono funkcji audytu wewnętrznego.

III.Z.4. Co najmniej raz w roku osoba odpowiedzialna za audyt wewnętrzny (w przypadku wyodrębnienia w spółce takiej funkcji) i zarząd przedstawiają radzie nadzorczej własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, wraz z odpowiednim sprawozdaniem.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady III.Z.1.

III.Z.5. Rada nadzorcza monitoruje skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, w oparciu między innymi o sprawozdania okresowo dostarczane jej bezpośrednio przez osoby odpowiedzialne za te funkcje oraz zarząd spółki, jak również dokonuje rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji, zgodnie z zasadą II.Z.10.1. W przypadku gdy w spółce działa komitet audytu, monitoruje on skuteczność systemów i funkcji, o których mowa w zasadzie III.Z.1, jednakże nie zwalnia to rady nadzorczej z dokonania rocznej oceny skuteczności funkcjonowania tych systemów i funkcji.

Komentarz spółki:

Spółka nie stosuje zasady III.Z.1. oraz zasady II.Z.10.1.

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Komentarz spółki :

Struktura akcjonariatu oraz dotychczasowe doświadczenia z przebiegu Walnych Zgromadzeń, nie wskazują potrzeby zapewnienia dostępności transmisji obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

VI.Z.4. Spółka w sprawozdaniu z działalności przedstawia raport na temat polityki wynagrodzeń, zawierający co najmniej:

- 1) ogólną informację na temat przyjętego w spółce systemu wynagrodzeń,
- 2) informacje na temat warunków i wysokości wynagrodzenia każdego z członków zarządu, w podziale na stałe i zmienne składniki wynagrodzenia, ze wskazaniem kluczowych parametrów ustalania zmiennych składników wynagrodzenia i zasad wypłaty odpraw oraz innych płatności z tytułu rozwiązania stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze – oddzielnie dla spółki i każdej jednostki wchodzącej w skład grupy kapitałowej,
- 3) informacje na temat przysługujących poszczególnym członkom zarządu i kluczowym menedżerom pozafinansowych składników wynagrodzenia,
- 4) wskazanie istotnych zmian, które w ciągu ostatniego roku obrotowego nastąpiły w polityce wynagrodzeń, lub informację o ich braku,
- 5) ocenę funkcjonowania polityki wynagrodzeń z punktu widzenia realizacji jej celów, w szczególności długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Komentarz spółki :

Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń. W związku z tym w sprawozdaniu rocznym publikuje tylko informacje wskazane przez obowiązujące przepisy prawa. Spółka w sprawozdaniu rocznym podaje wynagrodzenia członków zarządu i rady nadzorczej

4.3. SYSTEMY KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ENERGOINSTAL S.A.

Zarząd Spółki ENERGOINSTAL S.A. jest odpowiedzialny za wdrożenie i funkcjonowanie systemu kontroli wewnętrznej w procesie sporządzania sprawozdań finansowych ENERGOINSTAL S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy ENERGOINSTAL S.A.

Pełną obsługę finansowo-księgową zarówno dla jednostki dominującej – Spółki ENERGOINSTAL S.A., jak również pozostałych Spółek Grupy świadczy spółka W.A.M. Consulting Sp. z o.o. – spółka siostrzana dla Energoinstal S.A. W Spółce tej pracują wykwalifikowani pracownicy, którzy świadczą usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych, sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań finansowych wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A., jak również usługi z zakresu doradztwa personalnego i szkoleń.

W ramach systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem proces sporządzania jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur. Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównej Księgowej Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., a następnie przekazywane do akceptacji przez Zarząd.

Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i śródrocznych sprawuje Główna Księgowa Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Spółka na bieżąco monitoruje i wdraża zmiany wprowadzane w przepisach i regulacjach zewnętrznych w zakresie wymogów sprawozdawczości giełdowej.

Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. są księgi rachunkowe prowadzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości

Finansowej, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. sporządzane są w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości.

Księgi rachunkowe jednostki dominującej są prowadzone przy użyciu programu finansowo-księgowego SAP R/3, który zapewnia podstawowe potrzeby informacyjne dla rachunkowości finansowej i zarządczej od 1 stycznia 2008r. Księgi rachunkowe Spółek zależnych są prowadzone w oparciu o systemy finansowo-księgowe takie jak: SAP R/3 oraz Symfonia. Systemy te zapewniają agregowanie danych w pożądanym przekrojach.

Spółki Grupy ENERGOINSTAL S.A. stosują jednolite zasady rachunkowości zatwierdzone przez zarządy wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy.

4.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31.12.2018r. przedstawia się następująco:

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
W.A.M. Sp. z o.o.*	11 259 117	62,55%	11 259 117	62,55%
Jarosław Więcek	910 581	5,06%	910 581	5,06%
Michał Więcek	909 000	5,05%	909 000	5,05%
Razem:	13 078 698	72,66%	13 078 698	72,66%

* Udziałowcami W.A.M. Sp. z o.o. są: Stanisław Więcek, Michał Więcek, Jarosław Więcek.

4.5. POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DAJĄCYCH SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE ORAZ OGRANICZENIA ODNOŚNIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU I PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI.

W Spółce nie występują papiery wartościowe dające specjalne uprawnienia kontrolne, nie ma też żadnych ograniczeń w wykonywaniu prawa głosu oraz przenoszenia prawa własności.

4.6. ZASADY DOTYCZĄCE POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ ICH UPRAWNIENI.

Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Rada Nadzorcza powołuje Prezesa Zarządu. Na wniosek Prezesa Zarządu Rada powołuje pozostałych członków Zarządu, lub powołuje ich z własnej inicjatywy. Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu, członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu.

Zarząd wykonuje wszelkie uprawnienia w zakresie zarządzania Spółką z wyjątkiem uprawnień zastrzeżonych przez prawo lub statut dla pozostałych władz Spółki. W stosunkach wewnętrznych Zarząd może wykonywać zarządzanie spółką poprzez Dyrektora Generalnego. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawnieni są dwaj członkowie Zarządu lub jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarządowi przysługuje prawo ustanawiania ograniczonego prawa rzeczowego na przedsiębiorstwie Spółki lub jego zorganizowanej części.

Rada Nadzorcza zawiera w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu i reprezentuje Spółkę w sporach z członkami Zarządu. Rada Nadzorcza może upoważnić, w drodze uchwały, jednego lub więcej członków do dokonania takich czynności prawnych. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi. Zarząd zawiera i rozwiązuje z nimi umowy o pracę oraz ustala ich wynagrodzenia na zasadach określonych przez Zarząd i obowiązujące przepisy.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, określa zatwierdzony w 2007r. Regulamin Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A., którego tekst jest dostępny na stronie internetowej spółki.

Decyzję o emisji akcji Spółki podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy większością 3/4 oddanych głosów. Decyzję o wykupie akcji podejmuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych.

4.7. ZASADY ZMIAN STATUTU ENERGOINSTAL S.A.

Zmiany statutu następują w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością 3/4 oddanych głosów.

Uchwały w przedmiocie zmian statutu zwiększające świadczenia akcjonariuszy lub uszczegóławiające prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom wymagają zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczą.

4.8. SPOSÓB DZIAŁANIA WALNEGO ZGROMADZENIA I JEGO ZASADNICZE UPRAWNIENIA ORAZ PRAWA AKCJONARIUSZY I SPOSÓB ICH WYKONYWANIA.

Walne zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki działa w oparciu o uregulowania zawarte w Kodeksie Spółek Handlowych i Statucie Spółki. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki ENERGOINSTAL S.A. uchwalony w dniu 10.07.2010r. (dostępny na stronie internetowej spółki).

Akcjonariuszom Spółki przysługują uprawnienia określone w art. 434 Kodeksu Spółek Handlowych (prawo poboru). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału akcyjnego. Akcjonariusze

reprezentujący co najmniej 5% kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad umieszczono określone sprawy na wniosek uprawnionych podmiotów lub które zostały zwołane na podstawie art. 400 KSH wymaga zgody akcjonariusza, który zgłosił takie żądanie. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy, wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek poparty przez co najmniej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

4.9. SKŁAD OSOBOWY ORAZ OPIS DZIAŁANIA ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPÓŁKI ENERGOINSTAL S.A.

Skład osobowy Zarządu, Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu w 2018 r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2018 r.:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Lucjan Noras - Członek Zarządu¹

¹⁾ 21 stycznia 2019 roku Pan Lucjan Noras złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. z dniem 31 stycznia 2019 roku.

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w 2018 r.:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego

Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej

Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

Sposób działania Rady Nadzorczej i Zarządu oraz ich zasadnicze uprawnienia określa zatwierdzony w 2008 r. Regulamin Rady Nadzorczej i zatwierdzony w 2007 r. Regulamin Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. (oba regulaminy są dostępne na stronie internetowej spółki).

Skład Komitetu Audytu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2018 r.:

Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu

Stanisław Więcek – Członek Komitetu Audytu

Artur Olszewski – Członek Komitetu Audytu

Komitet Audytu jest ciałem doradczym i opiniotwórczym działającym kolegialnie w ramach struktury Rady Nadzorczej Spółki ENERGOINSTAL S. A. Komitet Audytu pełni stałe funkcje konsultacyjno – doradcze dla Rady Nadzorczej Spółki.

Do zadań Komitetu Audytu zgodnie z art. 130 Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r., w szczególności należą zadania, takie jak:

1. Monitorowanie:
 - procesu sprawozdawczości finansowej,
 - skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzanej w firmie audytorskiej.
2. Kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie.
3. Informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania.
4. Dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem.
5. Opracowanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych.
6. Opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem.
7. Określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez Spółkę.
8. Przedstawienie Radzie Nadzorczej, rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6.
9. Przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

4.9.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE KOMITETU AUDYTU

Poniżej przedstawiono wymagane przez § 70 ust.6 pkt I) Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim informacje dot. Komitetu Audytu:

a) niezależność członków

W roku 2018 w Komitecie Audytu ENERGOINSTAL S. A. członkami niezależnymi, spełniającymi przesłanki niezależności wymienione w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja

2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089) byli:

- Jan Pyka – Przewodniczący Komitetu Audytu
- Artur Olszewski – Członek Komitetu Audytu

b) osoby posiadające wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Wymieniony poniżej Członek Komitetu wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, nabył w wyniku opisanego wykształcenia i doświadczenia zawodowego:

Jan Pyka – absolwent Akademii Ekonomicznej w Katowicach (obecnie Uniwersytet Ekonomiczny). Posiada bogaty dorobek naukowy, a także doświadczenie w gospodarce i organizacjach społecznych.

Przebieg pracy naukowej: 1969 r. – asystent w WSE Katowice, 1974 r. – obrona pracy doktorskiej; 1974 r. – adiunkt w Akademii Ekonomicznej; 1992 r. – obrona pracy habilitacyjnej w AE Katowice; 1992 r. – profesor nadzwyczajny w Politechnice Opolskiej; 1995 r. - profesor AE w Katowicach; 1999 -2005 r., prorektor ds. rozwoju akademii Ekonomicznej w Katowicach; 2008-2012 r. rektor Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach; 2013 r. – profesor tytularny w katedrze Zarządzania Przedsiębiorstwem UE w Katowicach.

Doświadczenie w gospodarce zdobył m. in. jako członek Rady Nadzorczej Wspólnoty Węgla Kamiennego w Katowicach, członek Rady Nadzorczej PSE S. A. w Warszawie, Przewodniczący Rady Nadzorczej BIT Plus (msp), członek Rady Nadzorczej Energopol S.A., ekspert do spraw restrukturyzacji górnictwa Ministerstwa Gospodarki, Przewodniczący Zespołu Ekspertów ds. Łączenia i Likwidacji Kopalń. Z ENERGOINSTAL S.A. związany od grudnia 2013 r. kiedy to został powołany na członka Rady Nadzorczej.

Aktywny w licznych organizacjach społecznych i naukowych, m. in. jako: Prezes Śląskiego Oddziału Towarzystwa Naukowego Organizacji i Kierownictwa, Wiceprzewodniczący Głównej Rady Naukowej TNOiK w Warszawie, Członek Komitetu Nauk Organizacji i Zarządzania Polskiej Akademii Nauk w Warszawie w latach 2011 – 2015, współzałożyciel Stowarzyszenia Edukacja dla Przedsiębiorczości w Krakowie, członek Rady Konsultacyjnej RIG.

c) osoby posiadające wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent, ze wskazaniem sposobu ich nabycia

Stanisław Więcek – absolwent Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Z ENERGOINSTAL S.A. (dawniej Instal Katowice S.A.) związany od początku swojej kariery zawodowej. W spółce przeszedł wszystkie szczeble zatrudnienia, by w efekcie stać się jej Prezesem i właścicielem, a obecnie Przewodniczący Rady Nadzorczej. W latach 1986-1998 r. jako założyciel i Dyrektor Samodzielnego Oddziału w Niemczech, rozszerzył obszar działalności spółki o prawie wszystkie kraje Europy. Od 1998 r. Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S. A. Stworzył przedsiębiorstwo o zasięgu światowym, mocną i rozpoznawalną w branży energetycznej markę. W okresie sprawowanej prezesury doprowadził m. in. do przeobrażenia spółki na

energetykę, a także utworzył silną Grupę Kapitałową. W 2007 r. wprowadził spółkę na GPW w Warszawie. W 2011 r. ustąpił z funkcji Prezesa Zarządu, by objąć stanowisko Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.

Bogate doświadczenie zawodowe pozwoliło mu na szczegółowe poznanie branży energetycznej oraz specyfiki działalności prowadzonej przez ENERGOINSTAL S. A.

d) informacja o świadczeniu przez firmę audytorską badającą sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem i czy w związku z tym dokonano oceny niezależności tej firmy audytorskiej oraz wyrażono zgodę na świadczenie tych usług

Firma audytorska nie świadczy innych dozwolonych usług niebędących badaniem.

e) główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

W roku 2018 w ENERGOINSTAL S. A. obowiązywała opracowana i przyjęta przez Komitet Audytu w roku 2017 Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania.

W powyższym dokumencie określone zostały wytyczne i zasady, którymi powinny kierować się Komitet Audytu na etapie przygotowania rekomendacji oraz Rada Nadzorcza dokonując wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych ENERGOINSTAL S. A. Uwzględniają one wymogi wynikające z Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Polityka wyboru firmy audytorskiej realizowana jest w oparciu o następujące zasady:

- wybór firmy audytorskiej dokonywany jest przez Radę Nadzorczą Spółki po zapoznaniu się z rekomendacją Komitetu Audytu,
- Komitet Audytu stosuje regułę polegającą na rekomendowaniu Radzie Nadzorczej rotacji wyboru biegłego rewidenta. Biegły rewident może wykonywać czynności rewizji finansowej w okresie nie dłuższym niż pięć lat. Ponowna współpraca może mieć miejsce dopiero po upływie co najmniej 3 lat od zakończenia ostatniego badania ustawowego,
- Komitet Audytu jak również Rada Nadzorcza dokonując ostatecznego wyboru w szczególności kładą nacisk na to, aby przeprowadzającą badanie firma audytorska posiadała wieloletnie doświadczenie i kompetencje zespołu audytowego w badaniu sprawozdań finansowych spółek,
- wybór firmy audytorskiej dokonywany jest tak, aby spełnione zostały zasady bezstronności i niezależności tej firmy, a także aby realizowane przez nią w Spółce prace wychodzące poza zakres badania sprawozdania finansowego nie stanowiły konfliktu interesów,
- podstawą badania prowadzonego przez biegłego rewidenta są obowiązujące przepisy prawa, a w szczególności: Ustawa o rachunkowości, Międzynarodowe

Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz wymogi Giełdy Papierów Wartościowych.

f) rekomendacja dotycząca wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania

Wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, przeprowadzony został na podstawie obowiązującej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ENERGOINSTAL S. A., w której w szczególności określone zostały wymogi i kryteria dotyczące wyboru audytora, wynikające z Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym z dnia 11 maja 2017 r. Zgodnie z art. 130 ust 2 przedmiotowej Ustawy Komitet Audytu dokonując analizy ofert od firm audytorskich na przeprowadzenie przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. na lata 2018, 2019 oraz 2020, postanowił zarekomendować Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej ReVision Rzeszów – Józef Król Sp. z o. o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8 (KRS nr 0000336012). Rada Nadzorcza wybór ten przyjęła.

g) liczba odbytych posiedzeń Komitetu Audytu albo posiedzeń Rady Nadzorczej lub innego organu nadzorującego lub kontrolującego poświęconych wykonaniu obowiązków Komitetu Audytu

W 2018 roku odbyły się trzy posiedzenia Komitetu Audytu.

5. ANALIZA EKONOMICZNO-FINANSOWA

5.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO-FINANSOWYCH

5.1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

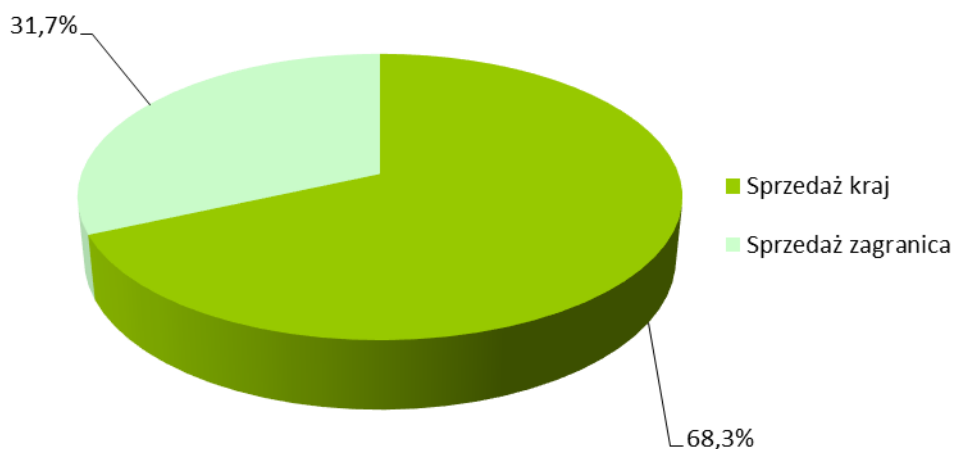
Poniżej przedstawiono strukturę terytorialną przychodów ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów.

Sprzedaż	w tys. zł	Udział w %	w tys. zł	Udział w %
	2018		2017	
Sprzedaż kraj	63 373	68,3%	62 254	61,7%
Sprzedaż zagranica	29 403	31,7%	38 659	38,3%

W strukturze przychodów analogicznie do poprzedniego okresu dominują przychody z rynku krajowego, gdzie Spółka realizuje kontrakty jako Generalny Realizator Inwestycji (GRI) lub Generalny Wykonawca (GW) obiektów dla energetyki i przemysłu. Udział rynku krajowego w kolejnych okresach będzie się zmniejszał, z uwagi na ukończenie znaczącego projektu w ramach GW.

Największa wartość produktów na rynku zagranicznym sprzedana została w 2018 roku do Niemiec, które są głównym rynkiem sprzedaży eksportowej.

Struktura sprzedaży w 2018 roku



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

Wyszczególnienie	2018	2017	Odchylenie (tys PLN)	Dynamika
	(tys PLN)	(tys. zł)		(%)
Sprzedaż razem:	92 776	100 913	-8 137	-8,1%
montaż	59 716	73 880	-14 164	-19,2%
wytwarzanie	22 723	23 106	-383	-1,7%
pozostała działalność	10 337	3 927	6 410	163,2%

Przychody ze sprzedaży w 2018 roku w stosunku do roku poprzedniego spadły o 8,1%. Spadek widoczny był zarówno w segmencie montażu jak i wytwarzania głównie za sprawą mniejszej ilości pozyskiwanych i realizowanych kontraktów, w konsekwencji silnej konkurencji cenowej w branży.

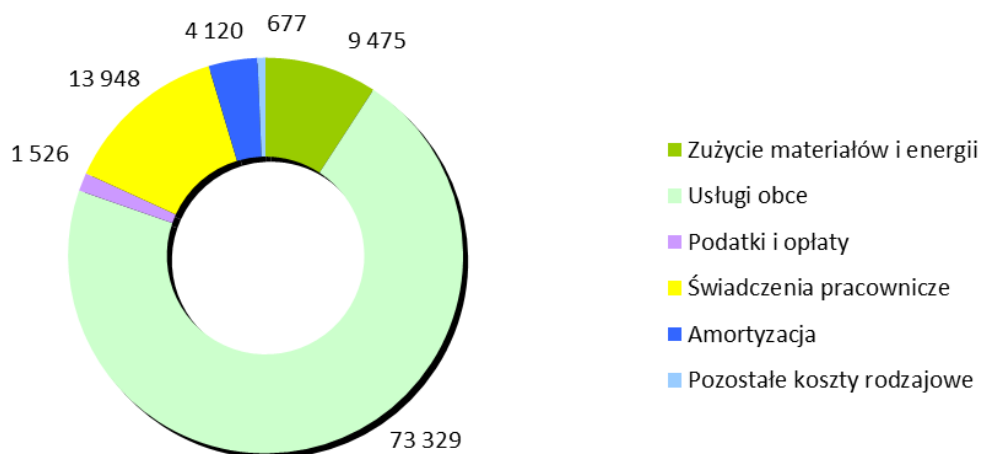
W segmencie montażu odnotowano spadek sprzedaży o 19,2%, na skutek mniejszej ilości realizowanych kontraktów. W ocenie Zarządu przeprowadzona w Spółce restrukturyzacja powinna pozwolić na zwiększenie konkurencyjności ENERGOINSTAL SA na rynku, a tym samym na zwiększenia udziału przychodów tego segmentu w sprzedaży Spółki.

5.1.2. Koszty działalności operacyjnej

Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2018	Udział	2017	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys PLN	%	tys PLN	%
Koszty działalności operacyjnej	100 932	100,0%	142 717	100,0%	-41 785	-29,3%
Zużycie materiałów i energii	9 475	9,4%	11 035	7,7%	-1 560	-14,1%
Usługi obce	73 329	72,7%	99 276	69,6%	-25 947	-26,1%
Podatki i opłaty	1 526	1,5%	1 778	1,2%	-252	-14,2%
Świadczenia pracownicze	13 948	13,8%	22 864	16,0%	-8 916	-39,0%
Zmiana stanu prod. i prod.w toku	-2 143	-2,1%	1 884	1,3%	-4 027	-213,7%
Amortyzacja	4 120	4,0%	4 286	3,1%	-166	-3,9%
Pozostałe koszty rodzajowe	677	0,7%	1 594	1,1%	-917	-57,5%

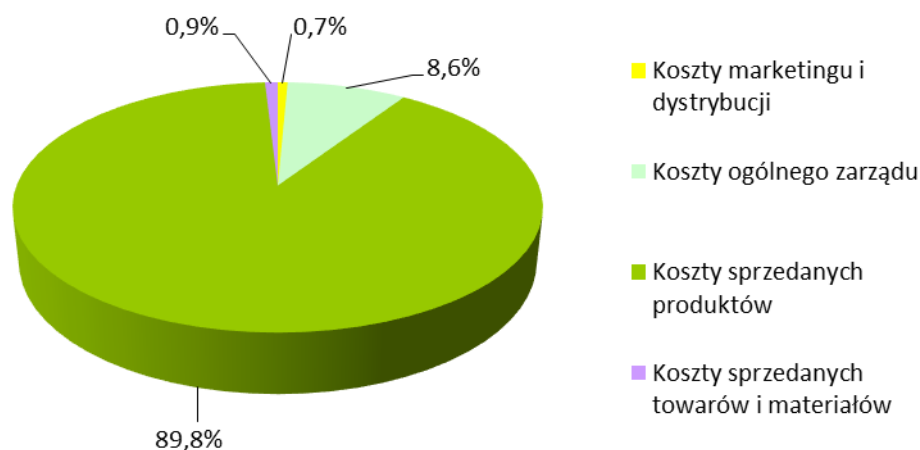
Struktura rodzajowa kosztów w 2018 roku



Koszty działalności operacyjnej w 2018 roku spadły o 29,3% w relacji do roku poprzedniego, co jest efektem spadku poziomu sprzedaży. Największe pozycje kosztowe to usługi obce, wynagrodzenia wraz z narzutami oraz zakupy materiałowe. Wysoki udział usług obcych oraz zużycia materiałów i energii wynika z realizacji kontraktów ENERGOINSTAL S.A. na rynku krajowym w formule GW/GRI.

Wyszczególnienie	2018	Udział	2017	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys PLN	%	tys. zł	%	tys PLN	%
Koszty działalności operacyjnej	101 868	100,0%	143 277	100,0%	-41 410	-28,9%
Koszty marketingu i dystrybucji	727	0,7%	2 074	1,4%	-1 348	-65,0%
Koszty ogólnego zarządu	8 775	8,6%	9 423	6,6%	-648	-6,9%
Koszty sprzedanych produktów	91 430	89,8%	131 220	91,6%	-39 790	-30,3%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	936	0,9%	560	0,4%	376	67,1%

Struktura kosztów w 2018 roku



Koszt własny sprzedaży produktów, usług i materiałów w 2018 roku wyniósł 92.366 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 92.776 tys. zł przełożyło się na zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 409 tys. zł. Po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu **strata ze sprzedaży** wyniosła **-9.092 tys. zł**. Była ona wynikiem założenia braku rentowności na kontrakcie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA – EC Zofiówka. Marża uzyskiwana na pozostałych kontraktach w 2018 roku nie pozwoliła na pokrycie kosztów stałych Spółki. W ocenie Zarządu prowadzone w Spółce działania restrukturyzacyjne oraz budowanie portfela zleceń pozwoli w przyszłości generować marżę pokrywającą koszty funkcjonowania Spółki.

5.1.3. Wyniki finansowe Spółki

Wyniki z działalności Spółki	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	409	-30 867
Zysk/strata ze sprzedaży	-9 092	-42 364
EBITDA	6 082	-46 605
EBIT	1 960	-50 891
Zysk/strata brutto	-914	-55 009
Zysk/strata netto	-914	-58 751

W 2018 roku Spółka odnotowała stratę netto na poziomie -914 tys. zł. Na wynik ten miały istotny wpływ następujące zdarzenia:

- spadek przychodów ze sprzedaży o 8.137 tys. zł, tj. o 8,1%,
- dodatni wynik na pozostałej działalności operacyjnej w kwocie 5.135 tys. zł,
- dodatni wynik na działalności finansowej w kwocie 3.043 tys. zł,

Główną przyczyną niższych przychodów ze sprzedaży był harmonogram realizacji największego kontaktu realizowanego przez ENERGOINSTAL S.A. (PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. – EC Zofiówka). Dodatkowym czynnikiem, który negatywnie wpływał na poziom przychodów była silna konkurencja cenowa na podstawowych rynkach działalności Spółki.

5.1.4. Podstawowe wskaźniki finansowe

Struktura aktywów	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe	65,4%	47,7%
Zapasy	5,6%	1,7%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	25,7%	47,7%
Inwestycje krótkoterminowe	3,4%	2,9%

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

Struktura majątkowo- finansowa

▪ *Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy*

	31.12.2018	31.12.2017
1. Kapitał obrotowy	-4 818	-9 308
2. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	-4 124	843
3. Saldo netto środków obrotowych (1-2)	-694	-10 151

Ujemny kapitał obrotowy na koniec 2018 roku jest pokłosiem wzrostu zobowiązań handlowych, w tym także zobowiązań na projekcie EC Zofiówka. Napięcia płynnościowe, które wystąpiły w badanym okresie, wynikały ze zmniejszenia limitów kredytowych przez instytucje finansowe oraz ze zmiany

struktury finansowania ograniczającej swobodny dostęp do limitów kredytowych. W rezultacie działań podjętych przez Emitenta w odpowiedzi na kroki realizowane przez banki, ciężar finansowania projektu EC Zofiówka został przejęty przez Inwestora. Spółka spodziewa się poprawy w zakresie kapitału obrotowego po rozliczeniu projektu EC Zofiówka.

▪ **Wskaźniki płynności**

Wskaźniki płynności	31.12.2018	31.12.2017
Wskaźnik płynności bieżącej	1,23	0,97
Wskaźnik płynności szybkiej	1,03	0,94
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,12	0,05

Poziom wskaźników płynności na koniec 2018 roku odzwierciedla opisane powyżej trudności w terminowym regulowaniu zobowiązań, z którymi Spółka zmagala się w badanym okresie. Po rozliczeniu projektu EC Zofiówka oczekiwana jest poprawa płynności spółki.

▪ **Wskaźniki zadłużenia – wspomaganie finansowego**

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2018	31.12.2017
wskaźnik zadłużenia aktywów	30,7%	56,7%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	28,1%	53,6%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	58,6%	171,5%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	52,3%	33,1%

Wskaźniki zadłużenia w bieżącym okresie kształtują się na niższym w stosunku do poprzedniego okresu poziomie. Ich spadek wynika głównie z obniżenia się poziomu zobowiązań krótkoterminowych Spółki. W ocenie Spółki wskaźniki kształtują się na stabilnym poziomie.

▪ **Wskaźniki sprawności działania**

Cykle rotacji w dniach	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
Rotacja należności handlowych	62	115
Rotacja zobowiązań handlowych	135	182
Rotacja zapasów	15	15

Ze względu na istotność przedpłat otrzymanych od odbiorców i/lub wypłaconych zaliczek na poczet dostaw Spółka przyjęła metodologię wyliczania wskaźnika rotacji należności oraz zobowiązań, która traktuje odpowiednio przedpłaty otrzymane od odbiorców, jako należności handlowe, a zaliczki wypłacone na poczet dostaw, jako zobowiązania handlowe.

Wysoki wskaźnik rotacji należności i zobowiązań wynika ze specyfiki realizowanych kontraktów, gdzie rzeczywiste fakturowanie nie zawsze pokrywa się z płatnościami. Zapisy kontraktów przewidują płatności etapowe i często wymagają spełnienia dodatkowych warunków. Dodatkowo kontrakty krajowe realizowane w formule GW/GRI podlegają fakturowaniu zgodnie z harmonogramem rzeczowo-finansowym projektu, co powoduje często skokowy wzrost pozycji na dzień bilansowy.

▪ **Wskaźniki rentowności**

Wskaźniki rentowności	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
ROA-rentowność aktywów	-1,0%	-39,7%
ROE-rentowność kapitału	-1,9%	-120,2%
Rentowność sprzedaży brutto	0,4%	-30,6%
Rentowność sprzedaży	-9,8%	-42,0%
Rentowność EBITDA	6,6%	-46,2%
Rentowność EBIT	2,1%	-50,4%
Rentowność brutto	-1,0%	-54,5%
Rentowność netto	-1,0%	-58,2%

W 2018 roku wartości wskaźników rentowności poprawiły się, jednak z uwagi na poniesioną w 2018 stratę większość wskaźników nadal jest na poziomie ujemnym. Główną przyczyną wygenerowania ujemnego wyniku finansowego był brak rentowności na projekcie - PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A./EC Zofiówka. Po uwzględnieniu odsetek na poziomie 2,9 mln zł i amortyzacji na poziomie 4,1 mln zł wskaźniki rentowności EBIT/EBITDA wykazują dodatnie wartości.

5.1.5. Przepływy środków pieniężnych

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

Przepływy środków pieniężnych	31.12.2018	31.12.2017
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 171	57 484
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	6 492	2 891
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-15 770	-63 600
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-1 107	-3 225

Dodanie przepływy netto z działalności operacyjnej na koniec 2018 miały swoje źródło w spadku należności i rozliczeń międzyokresowych (+46.056 tys. zł), co pozwoliło na zrównoważenie ujemnych przepływów z tytułu straty netto (-914 tys. zł) oraz z tytułu wzrostu zobowiązań krótkoterminowych (-38.463 tys. zł).

Dodatni poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2018 r. jest wynikiem w głównej mierze otrzymania dywidend od spółek zależnych (+ 2.797 tys. zł.).

Ujemne saldo przepływów z działalności finansowej wynika głównie ze spadku zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (-19.359 tys. zł) oraz spłaty odsetek (-2.036 tys. zł).

5.2. INSTRUMENTY FINANSOWE

Informacja dotycząca głównych instrumentów finansowych stosowanych przez Spółkę została zaprezentowana w sprawozdaniu finansowym (nota nr 35).

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

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych to:

a) **ryzyko walutowe** – występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych (sprzedaż eksportowa w 2018 roku stanowiła 31,7%). Ryzyko walutowe ograniczane jest poprzez naturalny hedging. Ekspozycja dotycząca kontraktów eksportowych w części niepokrytej w sposób naturalny kosztami wyrażonymi w walutach obcych nie jest zabezpieczana z uwagi na ograniczenia przez banki dostępu do limitów tresury dla Spółki.

b) **ryzyko finansowe** tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych – na które może być narażona Spółka z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności – ograniczane jest poprzez przyjętą politykę współpracy ze stałymi kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawianie gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek.

c) **ryzyko stopy procentowej** - występuje głównie z uwagi na zaciągnięte kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy, z uwagi na niewielki udział tych instrumentów finansowych w strukturze finansowania.

5.3. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH KREDYTACH, O UMOWACH POŻYCZEK, Z UWZGLĘDNIENIEM TERMINÓW ICH WYMAGALNOŚCI, ORAZ O UDZIELONYCH PORĘCZENIACH, GWARANCJACH I UMOWACH UBEZPIECZENIA

- Szczegółowe informacje o zobowiązaniach Spółki z tytułu zaciągniętych kredytów wraz z terminami ich wymagalności zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16
- Informacja o udzielonych poręczeniach i gwarancjach znajduje się w sprawozdaniu finansowym w nocie nr 36
- Istotne umowy ubezpieczenia zawarte przez Emitenta w roku 2018 prezentuje poniższa tabela:

Lp.	RODZAJ POLISY	CHARAKTERYSTYKA	SUMA UBEZPIECZENIA
1	OC projektanta	Ubezpieczenie OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inż..budowlanego pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	10 000 000,00 zł
2	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gosp. Lub użytkowania mienia OC za produkt pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	50 000 000,00 zł
3	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń budowlanych	Ubezpieczenie Maszyn i urządzeń budowlanych związanych z realizacją kontraktu "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka w Spółce Energetycznej Jastrzębie SA"	1 000 000,00 zł
4	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym	15 000 000,00 zł
5	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	30 000 000,00 zł
6	Ubezpieczenie cargo krajowe lądowe	Ubezpieczenie rzeczy w krajowym przewozie drogowym, kolejowym, lotniczym lub śródlądowym	500 000,00 zł
7	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń	28 119 968,19 zł
8	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	935 106,07 zł
9	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie od utraty zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w mieniu	28 900 000,00 zł
10	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenia budynków i budowli, środków trwałych, środków obrotowych, mienia niskocennego, mienia osób trzecich, gotówki	178 936 971,30 zł
11	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	2 000 000,00 zł

- Pożyczki udzielone przez Emitenta podmiotom niepowiązanym wg stanu na dzień 31.12.2018 wynosiły:

Data umowy	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Waluta	Termin spłaty	Pożyczkobiorca
02.04.2010	607.500,00	0,00	PLN	07.03.2018*	Przemysław Pozorski

* Pożyczka została spłacona w terminie umownym

6. OCENA WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ ZE ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Spółka boryka się z przejściowymi problemami finansowymi wynikającymi głównie z braku zewnętrznego finansowania kredytowego. Niemniej jednak spółka stara się regulować bieżące zobowiązania w terminach umownych. Spółka prognozuje poprawę sytuacji po rozliczeniu projektu EC Zofiówka, co w ocenie spółki pozwoli na powrót do finansowania zewnętrznego przez Banki.

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

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

Przyczyną uzasadniającą taką decyzję było pogorszenie się sytuacji finansowej spółki w wyniku trudności z pozyskiwaniem nowych zleceń w branży energetycznej, w związku z silną konkurencją cenową oraz opóźnienia w płatnościach realizowanych na rzecz spółki przez jej kontrahentów. W konsekwencji powyższych zdarzeń ENIPRO nie dysponuje odpowiednimi środkami płatniczymi do wykonywania już wymagalnych zobowiązań i wierzyciele są z tego powodu pozbawieni ochrony swoich interesów prawnych..

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

Uwzględniając powyższe zdarzenia Emitent dokonał odpisu na aktywo w postaci należności z tytułu udzielonej pożyczki w kwocie 700.000,- PLN wraz z odsetkami.

2) W dniu 22 marca 2018r. Emitent otrzymał od Stanisława Więcka prowadzącego działalność gospodarczą pod nazwą Stanisław Więcek Zumamast zawiadomienie o przejęciu przedmiotu zastawu rejestrowego na własność. Zgodnie z zawartą w dniu 25.09.2017r. umową zastawu 3.920 udziałów w ENIQ Sp. z o.o. stanowiącą własność ENERGOINSTAL S.A., które stanowiły zabezpieczenie spłaty wierzytelności przysługującej Stanisławowi Więckowi Zumamast z tytułu umowy dzierżawy nr 1/2007 oraz nr 2/2007 wraz z późniejszymi zmianami. Wobec braku spłaty zadłużenia przez ENERGOINSTAL S.A. wobec Stanisława Więcka Zumamast, z dnia 09/03/2018r. Zastawnik skorzystał z przysługującego mu prawa i przejął na własność 3.920 udziałów za cenę uzgodnioną. W wyniku tej transakcji ENERGOINSTAL S.A. osiągnął zysk w wysokości 3.453 tys. zł.

3) W dniu 11 października 2018r. ENERGOINSTAL S.A. sprzedał 510 swoich udziałów w spółce ENIZO Sp. z o.o. spółce W.A.M. Consulting Sp. z o.o. (Umowa sprzedaży/kupna udziałów zawarta w dniu 11.10.2018r.).

4) W dniu 30 października 2018r. ENERGOINSTAL S.A. sprzedał 351 swoich udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe „Interbud-West” Sp. z o.o. spółce W.A.M. Consulting Sp. z o.o. (Umowa sprzedaży/kupna udziałów zawarta dnia 30.10.2018r.).

5) Na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Gorzowie Wielkopolskim z dnia 7 lutego 2019r. ogłoszona została upadłość spółki Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe „Interbud-West” Sp. z o.o. .

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

ENERGOINSTAL S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2018.

9. INFORMACJA NA TEMAT WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Spółka w okresie objętym sprawozdaniem nie dokonała emisji papierów wartościowych.

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

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

11. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

W roku 2018 spółka ENERGOINSTAL S.A. nie prowadziła projektów w dziedzinie badań i rozwoju.

12. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROZEŃ.

Do najistotniejszych czynników ryzyka zaliczyć można:

- ryzyko związane z warunkami i procedurami pozyskiwania kontraktów (duża konkurencja cenowa),
- wahania kursów walut.

Spółka ocenia wpływ powyższej opisanych czynników, jako duży ze względu na charakter prowadzonej działalności (kontrakty zagraniczne oraz specyfika branży energetycznej).

13. KLIENCI ENERGOINSTAL S.A.

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

- 1) PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.
- 2) Temptech
- 3) ARVOS GmbH
- 4) Borsig Service GmbH
- 5) Thermic Engineering NV

14. INFORMACJE O PRZYJĘTEJ STRATEGII ROZWOJU EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ DZIAŁANIACH PODJĘTYCH W RAMACH JEJ REALIZACJI W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM WRAZ Z OPISEM PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIJ W NAJBLIŻSZYM ROKU OBROTOWYM

Energoinstal S.A. od prawie 2 lat optymalizuje swoje struktury by lepiej dopasować się do wymagań rynku i czasów. Przez ten okres staraliśmy się zredukować zasoby niewykorzystywane w stopniu optymalnym, a główne źródła dochodu odciążyć z kosztów. Rezultatem restrukturyzacji jest nowy układ grupy kapitałowej, w której poszczególne obszary biznesowe są realizowane przez wyspecjalizowane spółki córki, będące w 100% własnością Energoinstal S.A.

Energoinstal S.A. będzie spółką nadzorczą, odpowiedzialną za finansowanie i zabezpieczanie zleceń spółek córek. Kontrolującą również księgowość oraz sprawy kadrowe tych spółek. Energoinstal S.A. udostępnia know-how, systemy kontrolne i nadzorcze, w tym wdrożone systemy bezpieczeństwa i zarządzania (np. ISO, SCC, ASME), udziela wsparcia technicznego oraz referencji. Może również wystawiać oferty przygotowane przez spółki, jak również przyjmować zlecenia dla nich.

W 2019 roku ENERGOINSTAL S.A. planuje kontynuację działalności w sprawdzonych w przeszłości obszarach tj. budowie i montażu kotłów i elementów ciśnieniowych, głównie dla małej i średniej energetyki. Zarząd Spółki nie przewiduje jednak samodzielnego udziału w postępowaniach przetargowych w zakresie kontraktów GRI/GW. Kontynuując decyzje podjęte w przeszłości, Spółka nie wyklucza natomiast swojego udziału w w/w kontraktach, jako członek konsorcjum lub jako nominowany podwykonawca.

Podobnie jak w latach ubiegłych spółka upatruje w rynku europejskim podstawowego źródła swoich przychodów w bieżącym roku i kolejnych latach. Po okresie stagnacji ożywia się rynek europejski przede wszystkim w segmencie bloków parowo-gazowych oraz termicznej utylizacji odpadów.

Biorąc po uwagę najlepszą wiedzę oraz opierając się na założeniach planu finansowego sporządzonego przez Spółkę na potrzeby wewnętrzne, Emitent uważa, że będzie posiadał wystarczające środki finansowe na kontynuowanie działalności w 2019 i latach następnych.

15. INFORMACJE DOTYCZĄCE NABYCIA UDZIAŁÓW (AKCJI) WŁASNYCH, A W SZCZEGÓLNOŚCI CELU ICH NABYCIA, LICZBIE I WARTOŚCI NOMINALNEJ, ZE WSKAZANIEM, JAKĄ CZĘŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO REPREZENTUJĄ, CENIE NABYCIA ORAZ CENIE SPRZEDAŻY TYCH UDZIAŁÓW (AKCJI) W PRZYPADKU ICH ZBYCIA.

W minionym roku nie odnotowano nabycia akcji własnych.

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

W 2018 roku nie dokonano istotnych zmian w zasadach zarządzania Emitentem i Grupą Kapitałową.

17. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE.

Nie zawarto tego typu umów między emitentem a osobami zarządzającymi.

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

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2018 roku przedstawione są w sprawozdaniu finansowym w nocy nr 40

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

Transakcje z podmiotami powiązanyymi zawierane były na warunkach rynkowych.

20. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO DNIU BILANSOWYM), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY.

Nie są Spółce znane umowy w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

21. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNIE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ.

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

22. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Programy akcji pracowniczych w Spółce nie występują.

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

W zakresie wierzytelności największym toczącym się postępowaniem było to o zapłatę przeciwko Panu Aleksandrowi Ćwikowi. Pozwem wniesionym do sądu w dniu 24.09.2015 r. powód (ENERGOINSTAL S.A.) żąda zasądzenia od pozwanego Aleksandra Ćwika kwoty 8.475.403,57 zł wraz odsetkami ustawowymi, liczonymi od dnia 11.08.2015 r. Dochodzona kwota związana jest z poręczeniem przez Aleksandra Ćwika weksla wystawionego przez Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego BUDUS S.A. w upadłości likwidacyjnej na rzecz ENERGOINSTAL S.A. na zabezpieczenie m.in. prawidłowego wykonania projektów – umów zawartych z KGHM Polska Miedź S.A. Sąd Okręgowy w Katowicach w dniu 06.10.2015 r. wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, zasądzając żądanie powoda w całości. Sygn. akt sprawy: II Nc 463/15. Pozwany złożył zarzuty od nakazu zapłaty. Postępowanie sądowe jest w toku. Brak zmian w ocenie sytuacji procesowej spółki. Powód jest przekonany, że pozw jest konieczny i uzasadniony.

Największe postępowanie odnośnie zobowiązań dotyczy sprawy z powództwa JSW KOKS S.A. o zapłatę kary umownej. W dniu 1 grudnia 2015 roku JSW KOKS S.A. wniósł do Sądu Okręgowego

w Katowicach powództwo przeciwko ENERGOINSTAL S.A. o zapłatę kary umownej w wysokości 8.235.836,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 28 sierpnia 2015 roku za 76 dni zwłoki w realizacji umowy PI/U/45/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku dotyczącej budowy bloku energetycznego w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8.235.837 zł. Podstawą powództwa JSW KOKS S.A. jest twierdzenie, że protokół odbioru końcowego przedmiotu umowy został podpisany po terminie wskazanym w umowie jako termin, do którego przedmiot umowy powinien zostać wykonany, co uzasadnia zdaniem JSW KOKS S.A., powództwo o zapłatę kary umownej za zwłokę w jego wykonaniu. Pozew JSW KOKS S.A. został doręczony ENERGOINSTAL S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Emitent wdając się w ww. spór, odmówił uznania roszczeń JSW KOKS S.A. kwestionując je co do zasady, jak i wysokości i wniósł o oddalenie powództwa w całości, ewentualnie z ostrożności procesowej o miarkowanie kary umownej. Emitent stoi na stanowisku, że podpisanie protokołu odbioru końcowego po terminie ustalonym w ww. umowie było spowodowane okolicznościami niezawinionymi przez ENERGOINSTAL S.A., przy czym przedmiot umowy został oddany JSW KOKS S.A. do eksploatacji w terminie umownym. Zatem ENERGOINSTAL S.A. nie pozostawał w zwłoce z wykonaniem przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

W dniu 23 lutego 2017 r. ENERGOINSTAL S.A. złożył powództwo wzajemne przeciwko JSW KOKS S.A. o zapłatę 9.521.369,36 zł, na którą składa się kwota 1.691.685,37 zł tytułem kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, kwota 5.118.331,20 zł tytułem wykonania instalacji odazotowania spalin, kwota 2.431.593,40 zł tytułem wykonania robót dodatkowych, kwota 9.099,98 zł tytułem kosztów poniesionych przez ENERGOINSTAL S.A. w związku z nieprawidłowym działaniem JSW KOKS S.A., kwota 12.300,00 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksowniczym oraz kwota 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł. Pozew wzajemny został doręczony JSW KOKS S.A. na rozprawie w dniu 23 marca 2017r. Jednocześnie Sąd określił JSW KOKS S.A. termin 30 dni na wniesienie odpowiedzi na pozew wzajemny.

W związku z doręczeniem pozwu wzajemnego rozprawa uległa odroczeniu do dnia 13 czerwca 2017 r. Pismem z dnia 21 kwietnia 2017 r. JSW KOKS S.A. złożył odpowiedź na pozew wzajemny żądając oddalenia powództwa wzajemnego. JSW KOKS S.A. uzasadnił swoje stanowisko wskazując, że brak jest podstaw do naliczenia przez ENERGOINSTAL S.A. kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, ponieważ JSW KOKS S.A. nie ponosi odpowiedzialności za nieterminowe przystąpienie do odbiorów. W kwestii żądania wynagrodzenia za koszty związane z wykonaniem instalacji odazotowania (w tym również kwoty 12.300 zł tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodoru w gazie koksowniczym oraz kwoty 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł) JSW KOKS S.A. podniósł, że wykonanie instalacji odazotowania spalin leżało w gestii ENERGOINSTAL S.A., więc wszystkie koszty z tym związane powinny obciążyć ENERGOINSTAL S.A. W zakresie roszczenia o wynagrodzenie za roboty dodatkowe JSW KOKS S.A. odmówił ich uznania ze względu na fakt, że ich wartość nie przekracza 2% wartości umowy, a ponadto

zakwestionował część prac wskazując, że nie stanowiły robót dodatkowych, a prace objęte kontraktem.

Następnie ENERGOINSTAL S.A. złożył pismo procesowe z dnia 1 czerwca 2017 r., w którym przedstawił dodatkowe argumenty przemawiające za uznanie pozwu wzajemnego za zasadny, w odpowiedzi na które JSW KOKS S.A. złożyło pismo procesowe z dnia 27 czerwca 2017 r.

Podczas dotychczas prowadzonych posiedzeń Sądu Okręgowego trwają przesłuchania świadków zgłoszonych przez stronę powodową i pozwaną. Kolejny termin posiedzenia został wyznaczony na 22 marca 2019 roku. Były na nim kontynuowane przesłuchania świadków. Po przesłuchaniu świadków konieczne będzie również wydanie opinii przez biegłych posiadających wiadomości specjalne.

Następna rozprawa została wyznaczona na dzień 28.05.2019, na której będą przesłuchiwać kolejni świadkowie.

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

1/ Dnia 21 stycznia 2019r. rezygnację z funkcji Członka Zarządu ENERGOINSTAL S.A. złożył Pan Lucjan Noras z dniem 31 stycznia 2019r.

2/ Dnia 28.02.2019 podpisano Aneks 24 z bankiem PKO BP SA, który zmniejsza wpis hipoteki łącznej do wysokości **7 414 642,86 PLN** (słownie złotych: siedem milionów czterysta czternaście tysięcy sześćset czterdzieści dwa 86/100) na prawie wieczystego użytkowania nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2, dla której prowadzona jest KW nr CZ1Z/00049889/2 oraz w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11, dla której prowadzona jest KW nr JG1J/00037540/3 na rzecz PKO BP S.A. Stosowne wnioski o zmianę wpisu zostały wysłane do odpowiednich Sądów - na dzień sporządzania raportu brak potwierdzenia zmiany wpisu.

3/ W dniu 10 kwietnia 2019 roku ENERGOINSTAL S.A. podpisał akt notarialny sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Piechowicach, tj. budynków wraz z prawem użytkowania wieczystego gruntu.

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

a) Nazwa firmy audytorskiej: ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J.Pelczara 6c/8, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000336012, NIP: 8133598437

- Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 01.11.2018 r.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2018 roku: 31.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2018 roku: 40.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2018 roku: 0 zł.

a) Nazwa firmy audytorskiej: ReVision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o., 35-312 Rzeszów, ul. Bp. J.Pelczara 6c/8, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS - 0000336012, NIP: 8133598437

- Data zawarcia umowy o dokonanie przeglądu oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 02.08.2017 r.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2017 roku: 31.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2017 roku: 40.000 zł.
- Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2017 roku: 0 zł.

