



ENERGOINSTAL

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
ENERGOINSTAL S.A.
za 2016 rok**

Katowice, 30 marca 2017 roku

1. CHARAKTERYSTYKA GRUPY KAPITAŁOWEJ.

1.1. INFORMACJE PODSTAWOWE.

Podmiotem dominującym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. jest Spółka ENERGOINSTAL S.A.

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

Według stanu na dzień 31.12.2016 roku w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. wchodzi następujące Spółki:

- | | |
|-----------------------------------|---------------------------|
| ▪ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENERGOINSTAL Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ PRR ENERGOREM Sp. z o.o. | 66% udziałów |
| ▪ PRR EL-GOR Sp. z o.o. | 100% udziałów |
| ▪ ENIQ Sp. z o.o. | 28,41% udziałów |
| ▪ ENIPRO Sp. z o.o. | 92,54% udziałów |
| ▪ INTERBUD-WEST Sp. z o.o. | 66,76% udziałów |
| ▪ GALERIA PIAST Sp. z o.o. | 66,76% udziałów pośrednio |
| ▪ INTERBUD DEVELOPMENT Sp. z o.o. | 66,76% udziałów pośrednio |
| ▪ ENIZO Sp. z o.o. | 51,00% udziałów |
| ▪ ENIWAY S p. o.o. | 9,00% udziałów |

1.2. OGÓLNY ZARYS DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Oferta Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmuje dostarczanie kompleksowych rozwiązań w zakresie projektowania, wytwarzania, montażu i serwisu urządzeń przeznaczonych dla energetyki przemysłowej i zawodowej oraz zakładów przemysłowych, petrochemicznych, hutniczych i spożywczych.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. specjalizuje się w produkcji kotłów i urządzeń kotłowych, w których poszczególne materiały opałowe w postaci ciekłej, gazowej bądź stałej (biomasa, odpady komunalne, węgiel), w optymalny sposób przekształcane są w żadaną formę energii. Jednostka dominująca jest jednym z największych producentów kotłów energetycznych w Polsce oraz znanym i cenionym partnerem na rynku zagranicznym.

Grupa ENERGOINSTAL S.A. prowadzi jako Generalny Realizator Inwestycji lub Generalny Wykonawca kompleksowo (pod klucz) realizację obiektów dla energetyki i przemysłu.

Realizuje również zlecenia montażowe, instalacyjne oraz remontowe w zakładach przemysłowych. Oferta firmy wzbogacona jest o obsługę serwisową instalacji, obróbkę cieplną materiałów tworzących produkt globalny, jak również usługi własnego laboratorium oraz ośrodek szkoleniowy dla podmiotów zewnętrznych.

1.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.

Oferta produktowa Grupy ENERGOINSTAL S.A. skupia się na branży energetycznej, a także na branży budowlano-przemysłowej.

Obszar działalności Grupy:

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

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

Grupa produkuje:

Kotły dla energetyki, przemysłu i gospodarki komunalnej w tym na parametry nadkrytyczne, a w szczególności:

- Kotły odzysknicowe w układach parowo- gazowych elektrowni
- Kotły na biopaliwa
- Kotły fluidalne
- Kotły do utylizacji odpadów komunalnych
- Kotły węglowe
- Kotły gazowo - olejowe
- Palniki olejowo-gazowe do kotłów dla palników kotłowych
- Stacje regulacyjno-pomiarowe gazowe i olejowe

- Rury ożebrowane z żebrami ciągłym i nacinanym spawanym na całej długości żebra – spawane laserem
- Elementy kotłów w tym ściany membranowe spawane hybrydowo metodą MAG + laser
- Rury claddingowane
- Urządzenia do odpylania spalin
- Konstrukcje stalowe wraz z projektowaniem
- Kanały powietrza i spalin
- Zbiorniki ciśnieniowe
- Przewody wentylacyjne i odpylające
- Nietypowe urządzenia przemysłowe

Montuje i remontuje:

- Kotły parowe
- Kotły wodne.
- Kompletnie kotłownie
- Budynki i obiekty przemysłowe
- Instalacje i urządzenia ochrony środowiska
- Instalacje technologiczne kotłowni, centralnego ogrzewania, wodno-kanalizacyjne, wody lodowej, instalacje wodne i gazowe w obiektach przemysłowych oraz infrastruktury komunalnej
- Techniczne wyposażenie budynków.
- Instalacje technologiczne dla przemysłu
- Instalacje i produkty ze stali szlachetnych w przemyśle spożywczym, chemicznym i budownictwie
- Instalacje wentylacji, klimatyzacji i odpylania
- Izolacje termiczne
- Izolacje akustyczne
- Zabezpieczenia antykorozyjne

Grupa ENERGOINSTAL S.A. posiada możliwość realizacji dużych i skomplikowanych robót, co wyróżnia ją na tle konkurencji. Grupa zapewnia pełną obsługę techniczną wraz z przekazaniem inwestorowi gotowego obiektu spełniającego wymagania odbiorowe. Generalne Wykonawstwo i Generalna Realizacja Inwestycji obiektów przemysłowych prowadzone przez Grupę ENERGOINSTAL S.A. obejmuje kompleksowe czynności w tym obszarze, w tym projektowania, produkcji i montażu kotłów, rurociągów oraz całych instalacji palnikowych, konstrukcji budynków kotłowni, instalacji oczyszczania spalin i izolacji termicznych. Grupa poprzez swoją Spółkę INTERBUD-WEST Sp. z o.o. realizuje roboty budowlano-montażowe w Generalnym Wykonawstwie w różnych technologiach i systemach w zakresie budownictwa:

- przemysłowego,
- inżynierskiego,

- ogólnego,
- prac konserwatorskich.

W szczególności w tym zakresie Grupa specjalizuje się w wykonawstwie obiektów produkcyjno – magazynowych oraz użyteczności publicznej.

1.4. ZASADNICZE RYNKI ZBYTU ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY.

Głównym rodzajem prowadzonej przez Grupę ENERGOINSTAL S.A. działalności jest produkcja, montaż i serwis kotłów dla energetyki zawodowej i przemysłowej oraz kompleksowe wykonawstwo instalacji energetycznych i przemysłowych. Rynek ten jest uzależniony w dużym stopniu od popytu w sektorze przedsiębiorstw użyteczności publicznej (w tym sektorze energetycznym obejmującym elektrownie i elektrociepłownie), przemyśle hutniczym i petrochemicznym.

Grupa działa na rynku krajowym i za granicą. Kontrakty realizowane jako Generalny Wykonawca, a także usługi budowlane realizowane są w Polsce, natomiast kontrakty produkcyjno-montażowe realizowane głównie w Niemczech oraz innych krajach Unii Europejskiej. Rynek pozaeuropejski to wyłącznie dostawy produktów Firmy.

Głównymi odbiorcami na rynku zagranicznym w roku 2016 były firmy Standarkessel GmbH Speyside oraz NEM Energy.

Na rynku krajowym najważniejsi partnerzy biznesowi w 2016r. to Spółka Energetyczna "Jastrzębie" S.A.

Miedzy Emitentem a wymienionymi głównymi odbiorcami nie występują powiązania kapitałowe.

1.5. INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA.

Struktura geograficzna zakupów materiałowych i usług w 2016 roku obejmowała import z Niemiec, Austrii i Czech oraz zakupy krajowe.

Większość zakupów dokonywana była na rynku krajowym. Brak było uzależnienia od jednego dostawcy. Największymi dostawcami w zakresie towarów handlowych (energia elektryczna) w 2016 r. były IRGiT Izba Rozliczeniowa Giełd Towarowych S.A. - 306.526 tys. zł i ECC European Commodity Clearing - 47.959 tys. zł.

Miedzy Emitentem, a wymienionymi dostawcami nie występują powiązania kapitałowe.

2. ORGANIZACJA

2.1. POSIADANE PRZEZ GRUPĘ ODDZIAŁY.

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.
Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg,
Konigs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, Am Dorfanger 1.
NIP: DE187459600

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna.

Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722,
2909VA Capelle den IJssel
NIP: NL 8146.34.217 B.01

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

- ENIQ Sp. z o.o. Oddział w Ostrawie

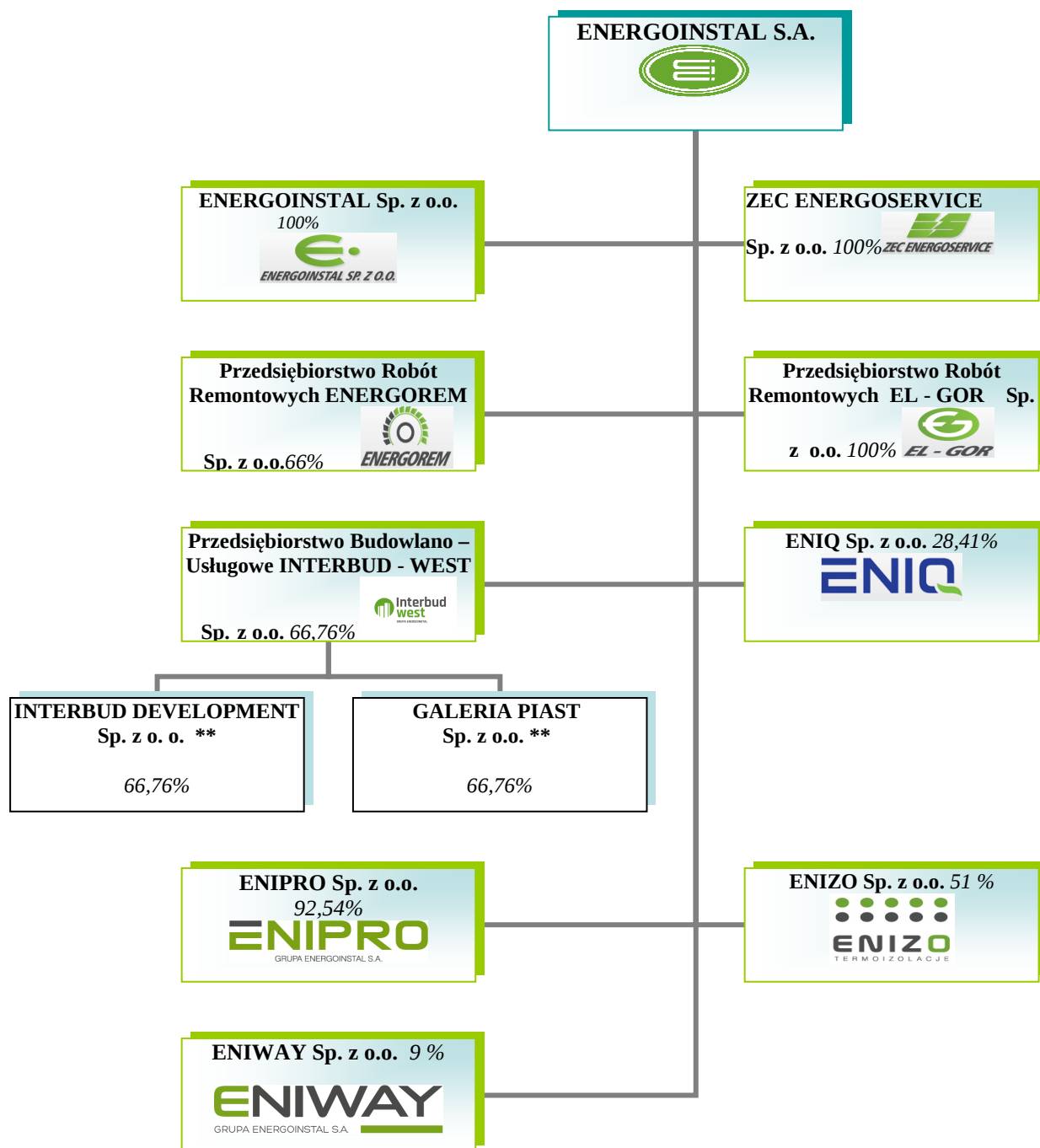
Siedziba Oddziału: Republika Czeska,
Ostrawa u. Hradni 27 lok.37

- ENIQ Sp. z o.o. Oddział w Żilinie

Siedziba Oddziału: Republika Słowacka,
Žilina ul. Veľká Okružná 43

2.2. SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2016 roku:



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2015r.	31.12.2016r.
ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	Katowice	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	100%	100%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66%	66%
Galeria Piast Sp. z o.o.	Poznań	66,76%	66,76%
ENIQ Sp. z o.o.	Katowice	28,41%	28,41%
ENIPRO Sp. z o.o.	Gliwice	92,54%	92,54%
ENIZO Sp. z o.o.	Katowice	51%	51%
ENIWAY Sp. z o.o.	Katowice	-	9%

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Jacek Sadowski – Prezes Zarządu (do 30.11.2016 r.)
- Marek Kotula – Prezes Zarządu (od 01.02.2017 r.)
- Mariusz Woźnica – Członek Zarządu.

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

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dzierżycach, ul. E. Orzeszkowej 3, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 00000038971.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Bogdan Kit – Prezes Zarządu,
- Mariusz Woźnica – Członek Zarządu.

Podstawowym przedmiotem działalności jest produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.

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

Władze Spółki w okresie objętym sprawozdaniem prezentowały się następująco:

- Mariusz Woźnica – Prezes Zarządu

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

Spółka obecnie dokonuje obrotu energią na:

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki kształtowały się następująco:

- Jacek Sowiński – Prezes Zarządu (do 29.09.2016 r.)
- Paweł Krajewski – Prezes Zarządu (od 29.09.2016 r. do 7.02.2017 r.)
- Jaromir Mikołajczak – Prezes Zarządu (od 7.02.2017 r.)
- Paweł Krajewski – Wiceprezes Zarządu (od 7.02.2017 r.)

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

PRR EL – GOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim, ul. Energetyków 6, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000153436.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Andrzej Świdorski – Prezes Zarządu,

- Danuta Malewicz-Żak – Członek Zarządu.

Działalność spółki to prace związane z budową rurociągów przesyłowych sieci rozdzielczych, linii telekomunikacyjnych, wykonawstwo instalacji elektrycznych, a także naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych.

PRR ENERGOREM Sp. z o.o. z siedzibą Gorzowie Wielkopolskim, ul. Energetyków 6, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000180907.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Przemysław Pozorski – Prezes Zarządu.

Przedmiotem działalności spółki są remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne, parowe oraz wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów.

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

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest projektowanie instalacji energetycznych.

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Dariusz Jędrychowski – Prezes Zarządu.

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Jacek Sowiński – Członek Zarządu (do 29.09.2016 r.),
- Lucjan Noras – Prezes Zarządu (od 29.09.2016 r.),
- Grzegorz Lewandowski – Członek Zarządu (do 31.03.2016 r.).

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Grzegorz Lewandowski – Członek Zarządu (do 9.05.2016 r.),
- Jacek Sowiński – Członek Zarządu (od 9.05.2016 r. do 17.10.2016 r.),
- Paweł Krajewski – Prezes Zarządu (od 17.10.2016 r.).

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

Spółka została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność jej danych finansowych dla obrazu stanu majątkowego i wyniku finansowego Grupy.

W.A.M. CONSULTING Sp. z o.o. (INSTAL FINANSE Sp. z o.o.) z siedzibą w Katowicach, Al. Roździeńskiego 188 d, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000129650.

W okresie objętym sprawozdaniem władze Spółki prezentowały się następująco:

- Lucjan Noras – Członek Zarządu (do 26.04.2016 r.),
- Mariusz Woźnica – Prezes Zarządu (od 26.04.2016 r.).

Działalność spółki to obsługa rachunkowa i księgowa większości spółek grupy kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., a także usługi finansowo-księgowe oraz windykacja i obrót wierzytelnościami. Spółka została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność jej danych finansowych dla obrazu stanu majątkowego i wyniku finansowego Grupy.

W dniu 26 kwietnia 2016 r. nastąpiła sprzedaż spółki na rzecz spółki W.A.M. Sp. z o.o.

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Paweł Szajner – Prezes Zarządu,
- Ryszard Kowalówka – Wiceprezes Zarządu.

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

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

W okresie objętym sprawozdaniem władze spółki prezentowały się następująco:

- Dariusz Banach - Prezes Zarządu,
- Grzegorz Skrzek - Członek Zarządu,
- Aleksander Stępień - Członek Zarządu,
- Marcin Malirz - Członek Zarządu.

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

2.3. STRUKTURA AKCJONARIATU

Na dzień 31.12.2016 r. i 30.03.2017 r. struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

- | | |
|----------------------------|----------|
| 1. W.A.M. Sp. z o.o. | – 62,01% |
| 2. Jarosław Więcek | – 5,06% |
| 3. Michał Więcek | – 5,05% |
| 4. Pozostali akcjonariusze | – 27,88% |

Liczba posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio 5% akcji wg stanu na 31.12.2016 r. i 30.03.2017 r. :

- | | |
|----------------------|------------------|
| 1. W.A.M. Sp. z o.o. | 11 161 023 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 31.12.2016r.	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	11 161 023	62,01%
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	910 581	5,06%
Michał Więcek	Prezes Zarządu	909 000	5,05%

2.5. ZASOBY PERSONALNE

Poniższa tabela pokazuje średni stan zatrudnienia w Grupie Kapitałowej w roku 2015 i 2016.

Średnie zatrudnienie pracowników	ROK 2015			ROK 2016		
	782			766		
	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne	Pracownicy umysłowi	Pracownicy produkcyjni	Urlopy wychowawcze/ bezpłatne
	266	476	40	269	456	41

3. WAŻNIEJSZE WYDARZENIA ORAZ DZIAŁANIA PODEJMOWANE W GRUPIE W 2016 ROKU.

3.1. WAŻNIEJSZE SPRAWY PODEJMOWANE UCHWAŁAMI ZARZĄDU

Do najważniejszych uchwał podjętych w 2016 roku przez Zarząd ENERGOINSTAL S.A., należy zaliczyć uchwały w sprawie:

- Zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia na dzień 18 maja 2016 roku.
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A. za 2015 roku.
- Przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. za 2015 rok.
- Wniosku Zarządu ENERGOINSTAL S.A. w kwestii podziału zysku netto za 2015.
- Wprowadzenia zmian w Regulaminie Wynagradzania pracowników ENERGOINSTAL S.A.
- Wprowadzenie zmian do Regulaminu Pracy ENERGOINSTAL S.A.
- Wprowadzenie zmian w schemacie organizacyjnym Spółki.

W okresie objętym sprawozdaniem odbyły się trzy posiedzenia Rady Nadzorczej spółki ENERGOINSTAL S.A., na których podjęto szesnaście uchwał.

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

3.2.1. KONTRAKTY ZAWARTE W ROKU 2016.

W minionym roku zawarto następująco kontrakty:

- GE Boiler Deutschland GmbH Stuttgart – Montaż na kotłach w Mannheim
o wartości: **712.821,60 EUR netto** (3.207.697,20 PLN)
- Temptech – Prace serwisowe w Holandii
Wartość kontraktu: **580.000,00 EUR netto** (2.507.108,00 PLN)
- GE Power Systems GmbH Stuttgart – Prace montażowe na RDK-8 Karlsruhe
Wartość kontraktu: **430.00,00 EUR netto** (1.935.000,00 PLN)
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia – Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
Wartość kontraktu: **549.102,20 EUR netto** (2.470.960,00 PLN)
- Standardkessel Baumgarte ServiceGmbH – Prace montażowe Gendorf
Wartość kontraktu: **451.171,00 EUR netto** (1.982.625,84 PLN)
- Standardkessel Baumgarte ServiceGmbH – Dostawa części kotła Aurubis
Wartość kontraktu: **183.980,00 EUR netto** (808.316,13 PLN)
- Standardkessel GmbH – Dostawa części ciśnieniowych kotła i wykonanie rurociągów Egger
Wartość kontraktu: **933.391,50 EUR netto** (4.150.698,66 PLN)
- Standardkessel Baumgarte ServiceGmbH – Dostawa elementów kotła Aurubis
Wartość kontraktu: **427.250,00 EUR netto** (1.860.887,38 PLN)
- Standardkessel GmbH – Dostawa części ciśnieniowych kotła i wykonanie rurociągów Palm Paper
Wartość kontraktu: **829.287,00 EUR netto** (3.700.278,59 PLN)
- KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie – Modernizacja bloku gazowo-parowego w EC Głogów
Wartość kontraktu: **4.990.000,00 PLN netto**

- MODEHPOLMO II Sp. z o.o. – Budowa budynku mieszkalno- usługowo- biurowego.
Wartość kontraktu: **13.200.000 PLN netto**
- BORNE FURNITURE Sp. z o.o. – Rozbudowa hali produkcyjnej o halę magazynową wraz z konieczną infrastrukturą techniczną w Gorzowie Wlkp.
Wartość kontraktu: **4.800.000 PLN netto**
- CORDENKA GmbH Co. KG – Przebudowa i renowacja hali przemysłowej w Gorzowie Wlkp.
Wartość kontraktu: **6.345.000 PLN netto**
- BB DEVELOPMENT Sp. z o.o. – Budowa pawilonu handlowego Bricomarche w Gubinie.
Wartość kontraktu: **4.800.000 PLN netto**
- CONSTRUCTION & EDUCATION SERVICES Sp. z o.o. – Budowa Zespołu Szkolno Przedszkolnego PLAYSCHOOL.
Wartość kontraktu: **9.600.000 PLN netto**

3.2.2. KONTRAKTY REALIZOWANE W 2016 r.

- Spółka Energetyczna „Jastrzębie” S.A. – Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.
Wartość kontraktu: **507.840.000,00 PLN netto**
- Polimex-Mostostal S.A. – Instalacja DeNOx dla kotłów EC PKN Orlen w Płocku
Wartość kontraktu: **2.855.850,00 PLN netto**
- GE Boiler Deutschland GmbH Stuttgart – Montaż na kotłach w Mannheim
Wartość kontraktu: **2.469.693,98 EUR netto** (10.619.684,11 PLN)
- Standardkessel GmbH Speyside – Wykonanie, dostawa części ciśnieniowej kotła i rurociągów oraz montaż
Wartość kontraktu: **4.384.804,89 EUR netto** (18.854.661,03 PLN)
- NEM Energy – 4 kotły: dostawa, montaż Tobolsk
Wartość kontraktu: **6.715.341,86 EUR netto** (30.219.038,37 PLN)
- NEW Energy Services B.V. HENGLO Holandia – Roboty serwisowe
Wartość kontraktu: **705.524,00 EUR netto** (3.033.753,20 PLN)

- NEM Energy b.v. – dostawa przegrzewaczy, Shell Möerdijk
Wartość kontraktu: **1.718.303,00 EUR netto** (6.192.880,00 PLN)
- Standardkessel GmbH – dostawa części kotłów, Widness Anglia
Wartość kontraktu: **1.596.779,33 EUR netto** (6.866.151,12 PLN)
- Temptech III – prace serwisowe w Holandii
Wartość kontraktu: **405.000,00 EUR netto** (1.741.500,00 PLN)
- Temptech IV – prace serwisowe w Holandii
Wartość kontraktu: **235.205,50 EUR netto** (1.011.383,65 PLN)
- Baumgarte Boiler System GmbH – dostawa i montaż Giessen
Wartość kontraktu: **920.676,91 EUR netto** (4.143.046,10 PLN)
- Jozef Bertsch – dostawa części ciśnieniowych kotła, Luksemburg
Wartość kontraktu: **481.276,15 EUR netto** (2.069.487,45 PLN)
- GE Boiler Deutschland GmbH Stuttgart – Montaż na kotłach w Mannheim
Wartość kontraktu: **712.821,60 EUR netto** (3.207.697,20 PLN)
- Temptech – prace serwisowe w Holandii
Wartość kontraktu: **580.000,00 EUR netto** (2.507.108,00 PLN)
- GE Power Systems GmbH Stuttgart – Prace montażowe na RDK-8 Karlsruhe
Wartość kontraktu: **430.00,00 EUR netto** (1.935.000,00 PLN)
- Thermic Engineering S.A.NV Belgia – Dostawa modułów na E.ON Cogeneration Plant in Gent
Wartość kontraktu: **549.102,20 EUR netto** (2.470.960,00 PLN)
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Prace montażowe Gendorf
Wartość kontraktu: **451.171,00 EUR netto** (1.982.625,84 PLN)
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Dostawa części kotła Aurubis
Wartość kontraktu: **183.980,00 EUR netto** (808.316,13 PLN)
- Standardkessel Baumgarte Service GmbH – Dostawa elementów kotła Aurubis
Wartość kontraktu: **427.250,00 EUR netto** (1.860.887,38 PLN)

- Standardkessel GmbH – Dostawa części ciśnieniowych kotła i wykonanie rurociągów Egger
Wartość kontraktu: **933.391,50 EUR netto** (4.150.698,66 PLN)
- Siemens Sp. z o.o. w Warszawie – Budowa nowego bloku gazowo-parowego oddział Elektrociepłownia Gorzów Wlkp.
Wartość kontraktu: **30.467.226,45 PLN netto**
- Starke Wind Rzepin Sp. z o.o. w Gorzowie – Budowa dróg dla projektu: Construction of the Rzepin Wind Farm
Wartość kontraktu: **15.119.034,06 PLN netto**
- GSS Global Sp. z o.o. w Opolu – budowa zakładu produkcyjnego wraz z infrastrukturą techniczną oraz częścią socjalną i biurową
Wartość kontraktu: **8.641.662,49 PLN netto**
- E.ON Energie Odnawialne Sp. z o.o. w Szczecinie – budowa budynku biurowo-magazynowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą
Wartość kontraktu: **918.160,00 PLN netto**
- Valmet Technologies OY w Finlandi – budowa Zakładu Soda Ciech w Inowrocławiu
Wartość kontraktu: **12.191.213,29 PLN netto**
- ICT Poland Sp. z o.o. w Kostrzynie n/O – rozbudowa zakładu produkcyjnego w Kostrzynie n/O
Wartość kontraktu: **783.758,67 PLN netto**
- ABB Sp. z o.o. w Warszawie – prace budowlane w zakresie fundamentów niezbędnych dla montażu agregatu sprężającego gazu w Barnówku
Wartość kontraktu: **349.547,29 PLN netto**
- Modehpolmo II Sp. z o.o. w Szczecinie – budowa budynku mieszkalno-handlowo-usługowego w Gorzowie Wlkp.
Wartość kontraktu: **13.229.477,24 PLN netto**
- IFM Ecolink Sp. z o.o. w Opolu – budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego
Wartość kontraktu: **14.455.528,26 PLN netto**
- Borne Furniture Sp. z o.o. w Barlinku – rozbudowa zakładu produkcyjnego
Wartość kontraktu: **4.929.500,00 PLN netto**

- Construction & Education Services Sp. z o.o. – budowa obiektu przedszkolno-szkolnego we Wrocławiu
Wartość kontraktu: **9.600.000 PLN netto**
- Cordenka GmbH Co. KG Industride Center Obernburg – remont istniejącej hali produkcyjnej
Wartość kontraktu: **6.345.000,00 PLN netto**
- BB Development Sp. z o.o. w Kostrzynie – budowa pawilonu handlowo-usługowego Bricomarche
Wartość kontraktu: **4.800.000,00 PLN netto**

3.3. POZOSTAŁE WAŻNIEJSZE WYDARZENIA 2016 ROKU

Pozostałe ważne wydarzenia w okresie objętym sprawozdaniem nie wystąpiły.

4. OŚWIADCZENIE ENERGOINSTAL S.A. O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO ZA 2016 ROK.

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

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

Informacja na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016, dostępna jest na stronie internetowej spółki pod adresem: https://www7.energoinstal.pl/files/galleries/oswiadczenie-zarzadu/PL_GPW_dobre_praktyki_ENERGOINSTAL-0_1.pdf

4.2 Odstąpienia od postanowień Zbioru zasad ładu korporacyjnego.

Zgodnie z Informacją na temat stanu stosowania przez 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., z wyłączeniem Spółki Galeria Piast Sp. z o.o. której księgi do 31.12.2016 prowadziło Biuro Rachunkowe Monarcha i Wspólnicy ETL Poznań Sp. z o.o. W Spółce W.A.M. Consulting Sp. z o.o. pracują wykwalifikowani pracownicy, którzy świadczą usługi prowadzenia ksiąg rachunkowych, sporządzania jednostkowych oraz skonsolidowanych sprawozdań

finansowych wszystkich Spółek wchodzących w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A., jak również usługi z zakresu doradztwa personalnego i szkoleń.

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

Nadzór nad procesem elektronicznego przekazywania raportów rocznych i śródrocznych sprawuje Główny Księgowy Spółki ENERGOINSTAL S.A.

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

Podstawą sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego ENERGOINSTAL S.A. są księgi rachunkowe prowadzone w oparciu o Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, natomiast jednostkowe sprawozdania finansowe pozostałych Spółek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. sporządzane są w oparciu o Polskie Standardy Rachunkowości.

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

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

4.4. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ZNACZNE PAKIETY AKCJI.

Zestawienie akcjonariuszy posiadających znaczne pakiety akcji na dzień 31.12.2016r. przedstawia się następująco:

<i>Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)</i>	<i>Liczba akcji</i>	<i>Procentowy udział w kapitale zakładowym</i>	<i>Liczba głosów</i>	<i>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZ</i>
W.A.M. Sp. z o.o.*	11 161 023	62,01%	11 161 023	62,01%
Jarosław Więcek	910 581	5,06%	910 581	5,06%
Michał Więcek	909 000	5,05%	909 000	5,05%
Razem:	12 980 604	72,11%	12 980 604	72,11%

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4.7. ZASADY ZMIAN STATUTU ENERGOINSTAL S.A.

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

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

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

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

Akcjonariuszom Spółki przysługują uprawnienia określone w art. 434 Kodeksu Spółek Handlowych (prawo poboru). Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje się na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 5% kapitału akcyjnego. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 5% kapitału akcyjnego mogą żądać umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

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

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

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej w 2016r. przedstawiał się następująco:

Skład Zarządu Spółki ENERGOINSTAL S.A. w 2016r.:

Michał Więcek – Prezes Zarządu

Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu

Lucjan Noras - Członek Zarządu

Skład Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. w 2016r.:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego

Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej

Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej

Jan Pyka - Członek Rady Nadzorczej

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

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

5.1. ANALIZA PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO- FINANSOWYCH

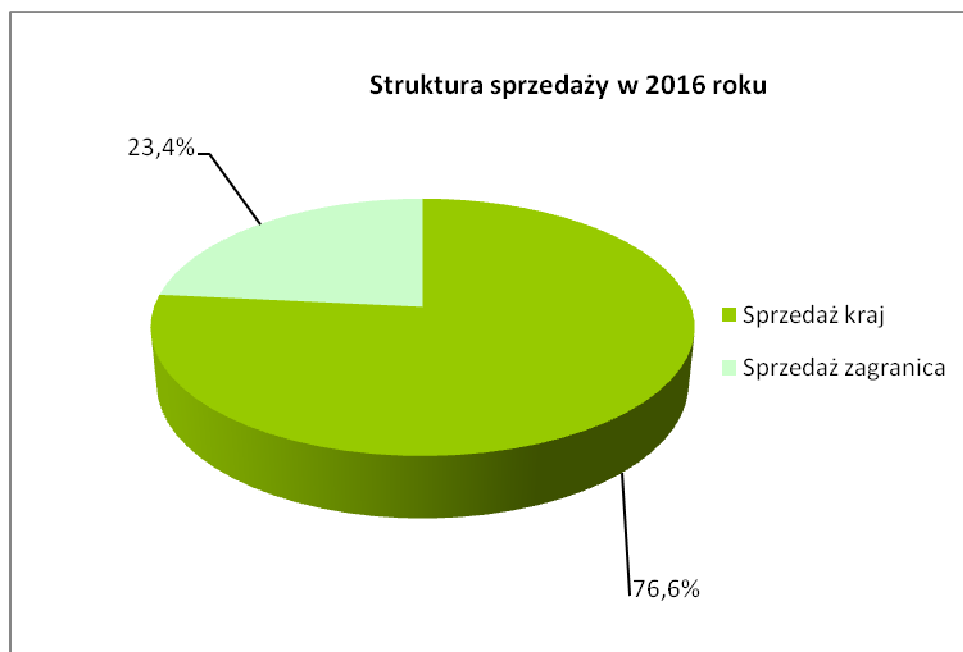
5.1.1. Struktura przychodów ze sprzedaży

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

Sprzedaż	w tys. zł	Udział w %	w tys. zł	Udział w %
	2016		2015	
Sprzedaż kraj	547 278	76,6%	689 665	81,9%
Sprzedaż zagranica	167 457	23,4%	152 161	18,1%

W strukturze przychodów w roku bieżącym dominują przychody z rynku krajowego. W 2016 Grupa zmniejszyła przychody ze sprzedaży na rynku krajowym o 20,65%.

Największa wartość produktów na rynku zagranicznym sprzedana została do Niemiec, które to stanowią główny rynek w sprzedaży eksportowej.



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

Wyszczególnienie	2016	2015	Odchylenie (tys zł)	Dynamika
	(tys zł)	(tys zł)		(%)
Sprzedaż razem:	714 735	841 826	-127 091	-15,1%
montaż	188 611	268 222	-79 611	-29,7%
wytwarzanie	43 525	46 994	-3 469	-7,4%
usługi budowlane	46 664	44 322	2 342	5,3%
obróć energią	419 281	469 122	-49 841	-10,6%
pozostała działalność	16 654	13 166	3 488	26,5%

Całkowite przychody ze sprzedaży w 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego spadły o 15,1%. W głównym segmencie działalności Grupy tj. w segmencie montażu nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży o 29,7% co w ujęciu wartościowym stanowiło 79.611 tys. zł, głównie za sprawą krajowych kontraktów GW/GRI, co wynika bezpośrednio z harmonogramu i etapów oddawanych prac, w tym w szczególności w zakresie realizacji projektu EC Zofiówka.

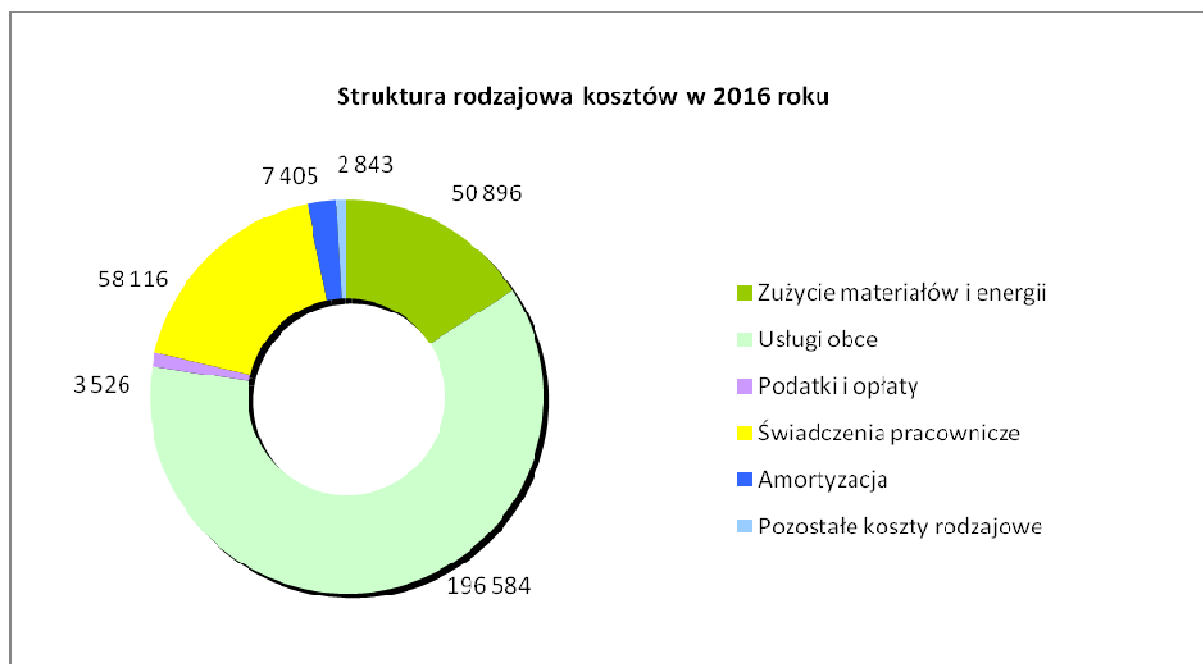
5.1.2. Koszty działalności operacyjnej

Wielkość oraz strukturę kosztów w układzie rodzajowym prezentuje poniższa tabela:

Wyszczególnienie	2016	Udział	2015	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%		
Koszty działalności operacyjnej	318 871	100,0%	361 514	100,0%	-42 643	-11,8%
Zużycie materiałów i energii	50 896	16,0%	90 875	25,1%	-39 979	-44,0%
Usługi obce	196 584	61,7%	238 395	65,9%	-41 811	-17,5%
Podatki i opłaty	3 526	1,1%	3 219	0,9%	307	9,5%
Świadczenia pracownicze	58 116	18,2%	57 040	15,8%	1 076	1,9%
Zmiana stanu prod. i prod.w toku	-499	-0,2%	-37 070	-10,3%	36 571	-98,7%
Amortyzacja	7 405	2,3%	6 359	1,8%	1 046	16,4%
Pozostałe koszty rodzajowe	2 843	0,9%	2 696	0,7%	147	5,5%

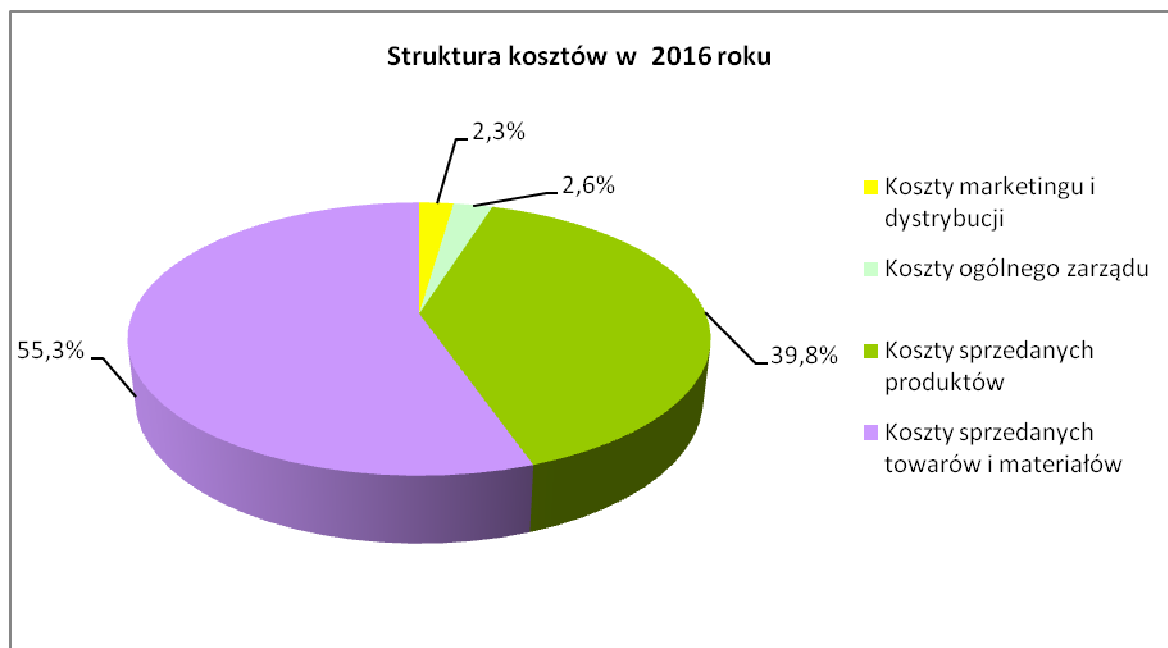
Koszty działalności operacyjnej w 2016 r. spadły o 11,8% w relacji do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Największe pozycje kosztowe to usługi obce, zakupy materiałowe oraz wynagrodzenia wraz z narzutami. Wysoki udział usług obcych oraz zużycia materiałów i energii wynika z realizacji kontraktów Energoinstal S.A. na rynku krajowym w formule GW/GRI.



Wyszczególnienie	2016	Udział	2015	Udział	Odchylenie	Dynamika
	tys. zł	%	tys. zł	%	tys. zł	%
Koszty działalności operacyjnej	713 561	100,0%	815 985	100,0%	-102 424	-12,6%
Koszty marketingu i dystrybucji	16 274	2,3%	10 735	1,3%	5 539	51,6%
Koszty ogólnego zarządu	18 650	2,6%	17 914	2,2%	736	4,1%
Koszty sprzedanych produktów	283 947	39,8%	332 866	40,8%	-48 919	-14,7%
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	394 690	55,3%	454 470	55,7%	-59 780	-13,2%

Koszt własny sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów w 2016 roku wyniósł 678.637 tys. zł, co przy przychodach ze sprzedaży na poziomie 714.735 tys. zł przyniosło Grupie **zysk brutto ze sprzedaży** w wysokości **+ 36.098 tys. zł**, po uwzględnieniu sumy kosztów sprzedaży i kosztów ogólnego zarządu **zysk ze sprzedaży** wyniósł **+ 1.174 tys. zł**.



5.1.3. Wyniki finansowe Grupy

Wyniki z działalności Spółki	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk brutto ze sprzedaży	36 098	54 490
Zysk ze sprzedaży	1 174	25 841
EBITDA	-1 379	32 510
EBIT	-8 784	26 151
Zysk/strata brutto	-16 571	21 722
Zysk/strata netto	-15 721	17 463

Grupa w 2016 roku odnotowała **stratę netto** na poziomie -15.721 tys. zł. Na wynik ten miały istotny wpływ następujące zdarzenia:

- spadek przychodów ze sprzedaży o -127.091 tys. zł tj. o 15,1%
- ujemny wynik na pozostałej działalności operacyjnej -5.953 tys. zł
- ujemny wynik na działalności finansowej -11.792 tys. zł

Główną pozycję przychodów finansowych stanowiły otrzymane odsetki handlowe (+ 149 tys. zł) oraz przychody z inwestycji (634 tys. zł). W zakresie kosztów finansowych główną pozycję stanowiły odsetki od kredytów bankowych (3.734 tys. zł), ujemne różnice kursowe (3.311 tys. zł), prowizje od kredytów i gwarancji w wysokości (2.257 tys. zł) oraz koszty z tytułu umów leasingu w wysokości (1.541 tys. zł).

5.2. Podstawowe wskaźniki finansowe

5.2.1. Struktura aktywów

Struktura aktywów	31.12.2016	31.12.2015
Aktywa trwałe	34,3%	33,7%
Zapasy	1,8%	1,8%
Należności i rozliczenia międzyokresowe	59,6%	58,1%
Inwestycje krótkoterminowe	4,2%	6,3%

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

5.2.2. Kapitał obrotowy i zapotrzebowanie na kapitał obrotowy

1. Kapitał obrotowy	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł
	3 068	65 011
2. Zapotrzebowanie na kapitał obrotowy	105 033	95 362
3. Saldo netto środków obrotowych (1-2)	-101 965	-30 351

Grupa w 2016 roku osiągnęła dodatni poziom kapitału obrotowego, co pozwala na zachowanie płynności finansowej. Zaangażowanie prac na głównym kontrakcie realizowanym przez ENERGOINSTAL S.A. (SEJ S.A. – EC Zofiówka) oraz specyfika harmonogramu rzeczowo-finansowego tego projektu wymaga znacznego finansowania zewnętrznego, a tym samym skutkuje zwiększonym zapotrzebowaniem na kapitał obrotowy. Jednak przy uwzględnieniu specyfiki i harmonogramu realizowanych projektów oraz zapewnieniu finansowania zewnętrznego oraz faktu, że taka struktura była od początku planowana, Grupa skutecznie zarządza płynnością.

5.2.3. Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności	31.12.2016	31.12.2015
Wskaźnik płynności bieżącej	1,05	1,39
Wskaźnik płynności szybkiej	1,02	1,35
Wskaźnik natychmiastowej wypłacalności	0,07	0,13

Wskaźniki płynności w 2016 roku są na bezpiecznym poziomie, zapewniającym stabilną sytuację płatniczą Grupy. Z wysokości powyższych wskaźników wynika, że ryzyko utraty płynności finansowej oraz niedoboru środków finansowych jest ograniczone, a majątek obrotowy w pełni pokrywa zobowiązania bieżące Grupy.

5.2.4. Wskaźniki zadłużenia – wspomagania finansowego

Wskaźniki zadłużenia	31.12.2016	31.12.2015
wskaźnik zadłużenia aktywów	63,5%	57,1%
wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	62,6%	47,9%
wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	205,8%	152,1%
udział kapitału własnego w finansowaniu majątku	26,8%	33,0%

Wskaźniki zadłużenia w bieżącym okresie są wyższe w porównaniu do poprzedniego okresu w związku ze wzrostem zadłużenia bankowego finansującego główny kontakt realizowany przez Grupę (SEJ S.A. – EC Zofiówka). W ocenie Grupy wskaźniki nadal kształtują się na stabilnym poziomie.

Wzrost zobowiązań krótkoterminowych związany jest ze zmianą następujących pozycji:

- kredyty i pożyczki krótkoterminowe +61.671 tys. zł
- zobowiązania z tyt. dostaw i usług +10.362 tys. zł.

5.2.5. Wskaźniki sprawności działania

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

Wzrost zobowiązań związany ze specyfiką rozliczeń kontraktów w formule GW/GRI

Cykle rotacji w dniach	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Rotacja należności handlowych	43	39
Rotacja zobowiązań handlowych	125	114
Rotacja zapasów	9	8

5.2.6. Wskaźniki rentowności

Wskaźniki rentowności	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
ROA-rentowność aktywów	-3,7%	4,1%
ROE-rentowność kapitału	-12,1%	11,0%
Rentowność sprzedaży brutto	5,1%	6,5%
Rentowność sprzedaży	0,2%	3,1%
Rentowność EBITDA	-0,2%	3,9%
Rentowność EBIT	-1,2%	3,1%
Rentowność brutto	-2,3%	2,6%
Rentowność netto	-2,2%	2,1%

Rentowność sprzedaży brutto w roku 2016 kształtuje się na dodatnim poziomie. Pozostałe wskaźniki rentowności ze względu na osiągniętą stratę w 2016 r. są na poziomie ujemnym. Główną przyczyną wygenerowania ujemnego wyniku finansowego był spadek rentowności na projekcie - SEJ S.A. – EC Zofiówka, wynikający z opóźnień prac budowlanych i montażowych powstałych głównie po stronie podwykonawców oraz rozbieżności w stosunku do pierwotnych przedmiarów. W związku z powyższym dokonano aktualizacji harmonogramu realizacji kontraktu, uwzględniającego przesunięcie terminu jego zakończenia.

Należy podkreślić, że pomimo zaistniałych okoliczności Grupa nadal realizuje dodatnią marżę na w/w projekcie.

5.2.7. Przepływy środków pieniężnych

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

Przepływy środków pieniężnych	31.12.2016	31.12.2015
	w tys. zł	w tys. zł
A. Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 692	-73 350
B. Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 262	-44 182
C. Środki pieniężne netto z działalności finansowej	8 955	80 142
D. Zmiana stanu środków pieniężnych netto	-8 999	-37 390

Ujemny poziom środków pieniężnych z działalności operacyjnej w 2016 roku spowodowany był zmianą stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych (-10.709 tys. zł.), zmianą stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych (-6.528 tys. zł) i wygenerowaniem ujemnego wyniku finansowego Grupy (-18.885 zł.).

Ujemny poziom środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej w 2016 roku jest w głównej mierze wynikiem wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych (-2.024 tys. zł).

Dodatnia wartość przepływów z działalności finansowej jest wynikiem zaciągnięcia kredytów (+85.852 tys. zł) oraz innych wpływów finansowych (+3.356 tys. zł).

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

- Na dzień 31.12.2016 roku **Grupa** posiadała następujące zobowiązania kredytowe

		31.12.2016	
		na początek okresu	na koniec okresu
Krótkoterminowe	Termin spłaty		
PKO BP Kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 60 mln zł	15-04-2017	58.569.096,61 zł	59.855.670,99 zł
PKO BP Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 15 mln zł	15-04-2017	0,00 zł	6.926.340,72 zł
mBank SA Kredyt 15 mln zł w rachunku bieżącym	30-06-2017	0,00 zł	7.478.263,53 zł
Raiffeisen Polbank Bank Polska S.A. kredyt w rachunku bieżącym	29-09-2017	0,00 zł	451.950,94 zł
PKO BP Kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 3 mln zł	28-02-2017	0,00 zł	1.775.320,77 zł
mBank SA Kredyt 1,5 mln zł w rachunku bieżącym	29-06-2017	0,00 zł	719.110,44 zł
Bank Millenium S.A. Kredyt w rachunku bieżącym kwota kredytu 0,8 mln zł	10-05-2017	0,00 zł	158.813,62 zł
Alior Bank SA kredyt VAT 4,5 mln zł	15-01-2017	3.422.505,48 zł	1.007.086,46 zł
Alior Bank SA kredyt budowlany w wysokości 38 mln zł *	15-01-2017	34.674.120,38 zł	38.000.000,00 zł
Alior Bank SA kredyt na spłatę transakcji terminowych Forward	15-01-2017	0,00 zł	2.499.766,12 zł
Deutsche Bank Polska S.A. kredyt VAT 3,0 mln zł	31-05-2017	0,00 zł	3.000.000,00 zł
Pożyczki krótkoterminowe od osób fizycznych	28-02-2017	0,00 zł	1.790.983,10 zł
Suma		96.665.722,47 zł	123.663.306,69 zł

* W IV kwartale 2016r został podpisany aneks do umowy kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego odraczające datę przekształcenia w kredyt inwestycyjny na dzień 15.01.2017 r., Galeria Piast Sp. z o.o. wnioskuje o finalne przekształcenie na dzień 30 czerwca 2017 r.

- Umowy kredytowe o współpracę zostały wykazane w sprawozdaniu skonsolidowanym w nocie nr 17.
- Zobowiązania pozabilansowe z tytułu gwarancji na dzień 31.12.2016 roku:

Łączna wartość gwarancji wystawionych przez banki (mBANK SA, PKO BP SA) i Towarzystwa Ubezpieczeniowe (ERGO HESTIA S.A., EULER HERMES S.A.) oraz gwarancji korporacyjnych na dzień 31.12.2016 roku wynosiła 143.586.693,71 zł.

Rodzaje gwarancji:

- gwarancje dobrego wykonania,
- gwarancje płatności,
- gwarancje zwrotu zaliczki
- gwarancje wadialne

Gwarancje bankowe udzielane są na podstawie limitów przyznanych Grupie.

W zobowiązaniach warunkowych w łącznej kwocie 157.475.829,16 zł zawarte jest poręczenie cywilnoprawne w postaci gwarancji korporacyjnej wystawionej za Enipro Sp. z o.o. na rzecz BSPiR Energoprojekt Katowice.

Wystawione gwarancje korporacyjne:

Nazwa	Data wystawienia	Ważność gwarancji	Kwota	Waluta		Beneficjent
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14-11-2019	119 925,00	zł	należyte wyk, wady+usterki	BSPiR Energoprojekt Katowice

- Na dzień 31.12.2016 roku Grupa posiadała poręczenia wg prawa cywilnego w kwocie:
 - ✓ 1.500 tys. zł w związku z zaciągnięciem przez Enizo Sp. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1.500 tys. zł.
 - ✓ 7.500 tys. zł w związku z zaciągnięciem przez Eniway Sp. z o.o. umowy o limit wierzytelności w wysokości 5 000 tys. zł.

- Istotne umowy ubezpieczenia zawarte przez **Grupę** w roku 2016 prezentuje poniższa tabela:

Lp.	RODZAJ POLISY	CHARAKTERYSTYKA	SUMA UBEZPIECZENIA
1	Ubezpieczenie NNW	NNW pracowników	20.000,00 zł
2	OC projektanta	OC z tytułu wykonywania zawodu projektanta, architekta lub inż. budowlanego pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	10.000.000,00 zł
3	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	OC z tytułu prowadzenia działalności gosp. lub użytkowania mienia OC za produkt pod kontrakt "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto 75 Mwe w EC Zofiówka W Spółce Energetycznej "Jastrzębie" SA	50.000.000,00 zł
4	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym	20.000.000,00 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	Maszyny i urządzenia	30.505.632,12 zł
8	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przenośnego, stacjonarnego, dane, nośniki danych elektroniczne przetwarzanie danych	1.055.905,37 zł
9	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Utrata zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w mieniu	28.900.000,00 zł
10	Ubezpieczenie kompleksowe przedsiębiorstw od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie budynków i budowli, środków trwałych, środków obrotowych, mienia niskocennego, mienia osób trzecich, gotówki	166.836.054,60 zł
11	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń budowlanych	Maszyny i urządzenia budowlane	1.000.000,00 zł
12	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub posiadaniem albo użytkowaniem mienia wykorzystywanego w tej działalności	1.000.000,00 zł
13	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej lub użytkowania mienia z włączeniem OC za produkt	20.000.000,00 zł
14	Ubezpieczenie wszystkich ryzyk budowy (CAR)	Ubezpieczenie wszystkich ryzyk budowy	63.000.000,00 zł
15	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie budynków i budowli	5.375.170,26 zł
16	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie budynków i budowli - klauzula przepięć i sprzężeń	4.077.770,26 zł
17	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego przetwarzania danych i sprzętu biurowego	163.212,51zł

18	Ubezpieczenie środków transportu	Ubezpieczenie wszystkich pojazdów mechanicznych stanowiących własność w zakresie OC, AC, NW	OC 5.000.000,00 EUR + 1.000.000,00 EUR AC 564.750,00 PLN NNW 280.000,00 PLN
19	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej oraz posiadania rzeczy	3.000.000,00 zł
20	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenie majątkowe Galerii Handlowej "Galeria Manhattan" oraz utraty czynszu	70.530.000,00 zł
21	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Maszyny i urządzenia	80.000,00 zł
22	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Utrata, zniszczenie lub uszkodzenie ubezpieczonego mienia, koszty odtworzenia danych i oprogramowania	20.000,00 zł
23	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	30.000.000,00 zł
24	Ubezpieczenie cargo krajowe lądowe	Ubezpieczenie rzeczy w krajowym przewozie drogowym, kolejowym, lotniczym lub śródlądowym	300.000,00 zł
25	Ubezpieczenie mienia od wszystkich ryzyk	Ubezpieczenia budynków i budowli	97.113.777,00 zł
26	Ubezpieczenie utraty zysku w skutek wszystkich ryzyk	Utrata zysku brutto poniesiona przez Ubezpieczonego w okresie odszkodowawczym wskutek szkody w mieniu	30.000.000,00 zł
27	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym.	kontrakt do max wartości pojedynczego kontaktu 30 MLN PLN
28	Ubezpieczenie maszyn i urządzeń od uszkodzeń	Maszyny i urządzenia	26.589.901,00 zł
29	Ubezpieczenie sprzętu elektronicznego	Utrata, zniszczenie lub uszkodzenie ubezpieczonego mienia, koszty odtworzenia danych i oprogramowania	1.349.891,16 zł
30	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie robót budowlano/montażowych w związku z realizacją kontraktu pt "Przebudowa źródła ciepła w Opolu- budowa układu wysokosprawnej Kogeneracji"	84.752.442,40 zł
31	Ubezpieczenie mienia w transporcie	Ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym związane z realizacją kontaktów w KGHM Polska Miedź S.A. Budowa w systemie Generalnego Wykonawcy nowego bloku Gazowo-Parowego w Głogowie i Polkowicach	max wartość ubezp. mienia na 1 środek transportu 4 MLN PLN
32	Ubezpieczenie robót budowlano-montażowych	Ubezpieczenia mienia w transporcie krajowym związane z realizacją kontaktów w KGHM Polska Miedź S.A. Budowa w systemie Generalnego Wykonawcy nowego bloku Gazowo-Parowego w Głogowie i Polkowicach	139.600.000,00 zł, 93.800.000,00 zł
33	Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej (OC)	Ubezpieczenie OC z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej	3.000.000,00 zł
34	Ubezpieczenie pojazdów mechanicznych od utraty zniszczenia lub uszkodzenia	AC, OC, NNW	304.213,00 zł

35	Ubezpieczenie środków trwałych	Zastaw w banku pod gwarancje	2.141.128,00 zł
36	Ubezpieczenie ryzyk budowlano - montażowych	Ubezpieczenie mienia od utraty, zniszczenia lub uszkodzenia wskutek zdarzeń losowych o charakterze nagłym i niespodziewanym.	kontrakt do max wartości pojedynczego kontaktu 1,5 MLN PLN

- Pożyczki udzielone przez Emitenta wg stanu na dzień 31.12.2016 roku:

Lp.	Data umowy	Kwota pożyczki	Kwota pozostała do spłaty	Termin spłaty	Pożyczkobiorca	Podmiot
1.	02.04.2010	607.500,00 zł	130.159,69 zł	31.07.2017	Przemysław Pozorski	niewiązany

6. INFORMACJA NA TEMAT INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH GRUPY.

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 Grupy oraz zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych kontraktach. 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.

Zawarte przez Grupę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych, oraz zakupów towarów i usług wyrażonych w walutach obcych w ramach projektów realizowanych Generalnym Wykonawstwem, a tym samym osiągnięcie planowanych marż na realizowanych kontraktach. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji oraz spływu należności z kontraktów eksportowych, oraz terminów zapłat do podwykonawców i dostawców. Grupa nigdy nie spekulowała na walutach, a wolumen zawartych transakcji nie przekroczył jej ekspozycji w walucie obcej w danym okresie

Zdaniem Grupy wartość instrumentów finansowych (poza udziałami w jednostkach powiązanych) wyrażona w sprawozdaniu finansowym odzwierciedla ich wartość godziwą.

Na 31.12.2016 Grupa nie posiadała zawartych transakcji typu FORWARD.

Spółka Galeria Piast Sp. z o.o. zawarła z Alior Bankiem transakcję zabezpieczającą stopę procentową IRS z tytułu zaciągniętego przez tą Spółkę kredytu budowlanego, a podlegającemu przekształceniu w długoterminowy kredyt inwestycyjny denominowany w EUR. Instrument został zawarty dla stopy

EURIBOR 3M na okres 5 lat począwszy od IIIQ2016. Negatywna wycena instrumentu na dzień 31.12.2016 wyniosła 1.565,9 tys. zł.

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

Grupa wykazuje prawidłową strukturę finansowania, pozwalającą na utrzymanie płynności finansowej. Grupa posiada zdolność do wywiązywania się ze spłaty swoich zobowiązań, co potwierdzają wskaźniki płynności i dodatni poziom kapitału obrotowego.

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

W omawianym okresie roku 2016 nie wystąpiły czynniki mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

Grupa ENERGOINSTAL S.A. nie publikowała prognozy wyników na rok 2016.

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

Grupa posiada zdolność finansowania realizowanych obecnie projektów inwestycyjnych. Inwestycje te realizowane są przy wykorzystaniu środków własnych.

11. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIEDZINIE BADAŃ I ROZWOJU.

W roku 2016 spółka ENERGOINSTAL S.A. kontynuowała prace związane z wykorzystaniem technik laserowych i hybrydowych do spawania elementów dla energetyki. W ramach badań opracowano wytyczne technologiczne do spawania hybrydowego paneli ścian szczelnych ze stali austenitycznych typu 304. Wykorzystanie tego typu elementów może w przyszłości umożliwić konstruowanie instalacji energetycznych pracujących w agresywnym środowisku spalin.

Realizowano również badania dotyczące wpływu szybkości spawania laserowego rur ożebrowanych na jakość połączenia rura-taśma, co w konsekwencji może skutkować wzrostem prędkości spawania, a tym samym wzrostem wydajności przy zachowaniu odpowiedniej wymiany ciepła w wymiennikach zbudowanych z rur ożebrowanych.

12. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻEŃ.

Do najistotniejszych czynników ryzyka zaliczyć można:

a) ryzyko walutowe (kursowe) - występuje ono przede wszystkim w obszarze dostaw eksportowych wytwarzanych produktów. Kontrakty eksportowe dotyczące dostaw produktów w zakresie ekspozycji niepokrytej w sposób naturalny kosztami wyrażonymi w walutach obcych Grupa zabezpieczała poprzez zawieranie kontraktów terminowych typu FORWARD.

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

c) ryzyko stopy procentowej - występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe w rachunku bieżącym. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy procentowej, za wyjątkiem spółki Galeria Piast Sp. z o.o., która zawarła z Alior Bank S.A. transakcje zabezpieczającą stopę procentową IRS z tytułu zaciągniętego przez tą Spółkę kredytu budowlanego, a podlegającemu przekształceniu w długoterminowy kredyt inwestycyjny denominowany w EUR. Instrument został zawarty dla stopy EURIBOR 3M na okres 5 lat począwszy od IIIQ2016.

13. KLIENCI GRUPY KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A.

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

Na rynku zagranicznym:

- NEM Energy B.V.
- Standardkessel GmbH
- Thermic Engineering NV
- MEHLDAU & STEINFATH Feuerungstechnik GmbH
- STANDARDKESSEL BAUMGARTE SERVICE GmbH
- Bertsch Energy GmbH & Co KG

Na rynku krajowym:

- Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.
- Arcelor Mittal Poland S.A.
- KGHM Polska Miedź S.A.

- Kelvion Sp. z o.o.
- SIEMENS Sp. z o.o.
- PGE Górnictwo i Energetyka
- Tauron Ciepło Sp. z o.o.
- Modehpolmo II Sp. z o.o.
- Starke Wind Rzepin Sp. z o.o.
- IFM Ecolink Sp. z o.o.

14. PERSPEKTYWY ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ.

Podstawową domeną działalności Grupy Kapitałowej ENERGOSTAL S.A. jest produkcja, montaż i serwis kotłów energetycznych, Generalne Wykonawstwo obiektów energetycznych, a także wykonawstwo obiektów produkcyjno – magazynowych oraz obiektów użyteczności publicznej. Grupa działa na rynku krajowym i za granicą. Kontrakty realizowane, jako Generalny Wykonawca, a także usługi budowlane Grupa realizuje w Polsce, natomiast kontrakty produkcyjno-montażowe realizuje głównie w krajach Unii Europejskiej. Na rynku zagranicznym współpracuje głównie z grupą Standardkessel Baumgarte z Niemiec oraz NEM z Holandii. Obecnie rozwija również współpracę z firmą Thermic Engineering.

W 2017 roku planowany jest dalszy rozwój działalności na rynku polskim, głównie w zakresie budowy kotłów i bloków energetycznych. Dla realizacji tego celu Grupa Kapitałowa dobrą pozycję, gdyż posiada doświadczenia w realizacji tego typu obiektów na rynku Europy Zachodniej oraz dostęp do technologii.

Działania Grupy dla wykorzystania odnawialnych źródeł energii będą prowadzone szczególnie w kierunku:

- obserwacji rynku i jego trendu w tym zakresie,
- utrzymywania kontaktów z klientami,
- konsultacji i prezentacje techniczne m.in. na konferencjach branżowych,
- oferowania produktu i usługi,
- realizacji kontraktów.

W 2017 r. oczekujemy rozpoczęcia realizacji kolejnych postępowań przetargowych m.in. dla Budowy kotłowni szczytowej w EC Żerań dla PGNiG Termika, modernizacji kotłów ZEC Katowice, PEC Jastrzębie oraz w Grupie Orlen.

Ponadto będą prowadzone działania celem pozyskania zleceń w zakresie wykonawstwa w różnych projektach w obszarze kotłów.

Grupa zamierza podejmować dalsze próby uczestnictwa w realizacji Planu gospodarki odpadami komunalnymi w Polsce, poprzez realizację zleceń prefabrykacyjno-montażowych w obszarze nowobudowanych spalarni śmieci.

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 2016 roku nie dokonano istotnych zmian w zasadach zarządzania Emitentem i Grupą Kapitałową.

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

Nie zawarto tego typu umów między emitentem a osobami zarządzającymi.

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

Wartość wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2016 roku przedstawione są w notach objaśniających nr 41, 41.1. Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

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

Transakcje z podmiotami powiązanymi zawierane były na warunkach rynkowych.

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

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

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

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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

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

23. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.

Programy akcji pracowniczych w Spółce nie występują.

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

W 2016 roku prowadzone były postępowania dotyczące zobowiązań i wierzytelności, których łączna wartość przewyższała 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Największe postępowanie odnośnie zobowiązań, dotyczy sprawy z powództwa JSW KOKS S.A. o zapłatę kary umownej. W dniu 1 grudnia 2015 roku JSW KOKS S.A. wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach powództwo przeciwko ENERGOINSTAL S.A. o zapłatę kary umownej w wysokości 8.235.836,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 28 sierpnia 2015 roku za 76 dni zwłoki w realizacji umowy PI/U/45/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku dotyczącej budowy bloku energetycznego

w Koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Wartość przedmiotu sporu wynosi 8.235.837,- zł. Podstawą powództwa JSW KOKS S.A. jest twierdzenie, że protokół odbioru końcowego przedmiotu umowy został podpisany po terminie wskazanym w umowie, jako termin, do którego przedmiot umowy powinien zostać wykonany, co uzasadnia zdaniem JSW KOKS S.A., powództwo o zapłatę kary umownej za zwłokę w jego wykonaniu. Pozew JSW KOKS S.A. został doręczony ENERGOINSTAL S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Emitent wdając się w ww. spór, odmówił uznania roszczeń JSW KOKS S.A. kwestionując je co do zasady, jak i wysokości i wniósł o oddalenie powództwa w całości, ewentualnie z ostrożności procesowej o miarkowanie kary umownej. Emitent stoi na stanowisku, że podpisanie protokołu odbioru końcowego po terminie ustalonym w ww. umowie było spowodowane okolicznościami niezawinionymi przez ENERGOINSTAL S.A., przy czym przedmiot umowy został oddany JSW KOKS S.A. do eksploatacji w terminie umownym. Zatem ENERGOINSTAL S.A. nie pozostawał w zwłoce z wykonaniem przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględnym możliwości żądania zapłaty kary umownej.

W dniu 23 lutego 2017 r. ENERGOINSTAL S.A. złożył powództwo wzajemne przeciwko JSW KOKS S.A. o zapłatę 9 521 369,36 zł, na którą składa się kwota 1.691.685,37 zł tytułem kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, kwota 5.118.331,20 zł tytułem wykonania instalacji odazotowania spalin, kwota 2.431.593,40 zł tytułem wykonania robót dodatkowych, kwota 9.099,98 zł tytułem kosztów poniesionych przez ENERGOINSTAL S.A. w związku z nieprawidłowym działaniem JSW KOKS S.A., kwota 12.300 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 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.

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

a) Nazwa podmiotu uprawnionego do badania: Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., 40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS - 0000109170, NIP 954-21-13-633.

b) Data zawarcia umowy o dokonanie badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta: 14 czerwiec 2016 roku.

c) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2016 roku: 31.000,00 zł.

- d) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2016 roku: 40.000,00 zł.
- e) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2016 roku: 79.000 zł.
- f) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2015 roku: 0 zł.
- g) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd jednostkowego sprawozdania finansowego dotyczącego 2015 roku: 31.000 zł.
- h) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczącego 2015 roku: 40.000 zł.
- i) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego za badanie i przegląd sprawozdań finansowych spółek zależnych dotyczących 2015 roku: 71.000 zł.
- j) Łączna wartość wynagrodzenia należnego lub wypłaconego z innych tytułów, dotyczącego 2015 roku: 0 zł.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek	Prezes Zarządu	
		Podpis

Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	
		Podpis

Lucjan Noras	Członek Zarządu	
		Podpis

Katowice, 30 marca 2017 roku