



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



ENERGOINSTAL

constructing tomorrow

ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe

za 2015 rok

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Katowice, 15 marca 2016 r.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. INFORMACJE O SPÓŁCE AKCYJNEJ ENERGOINSTAL	5
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	6
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	8
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	8
1. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	8
2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	8
3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	9
4. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	9
5. ZAPASY	9
6. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	9
7. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	10
8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	10
9. KAPITAŁ WŁASNY	10
10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	10
11. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	10
12. REZERWY	11
13. LEASING	11
14. UTRATA WARTOŚCI	11
15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	11
16. PRZYCHODY	11
17. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	11
18. UMOWY O BUDOWĘ	12
19. DOTACJE	12
20. OPODATKOWANIE	12
21. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	12
22. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANYMI SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	13
23. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH	13
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	14
IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	15
V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	16
VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	17
VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	19
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	20
NOTA 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	20
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	21
Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	21
Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe	21
NOTA 2. PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	22
NOTA 3. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	22
NOTA 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	23
NOTA 5. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	24
Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)	24
Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	24
Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)	24
Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe	25
NOTA 6. DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	25
NOTA 7. ZAPASY	26
NOTA 8. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	26
Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	27



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

<i>Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty</i>	27
<i>Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie</i>	28
NOTA 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	28
NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	28
NOTA 11. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)...	29
<i>Nota 11.1 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)</i>	29
NOTA 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	29
NOTA 13. KAPITAŁ WŁASNY	30
<i>Nota 13.1 Zmiany liczby akcji</i>	32
<i>Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2015 roku, co najmniej 5% liczby głosów</i>	32
NOTA 14. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	32
NOTA 15. REZERWY	33
<i>Nota 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	34
<i>Nota 15.2 Gwarancje</i>	35
<i>Nota 15.3 Pozostałe rezerwy</i>	35
NOTA 16. KREDYTY I POŻYCZKI	35
NOTA 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	36
<i>Nota 17.1 Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	37
<i>Nota 17.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego</i>	37
NOTA 18. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	37
<i>Nota 18.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	38
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	39
NOTA 20. PRZYPADKI ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA RZECZOWA	39
<i>Nota 20.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna</i>	39
NOTA 21. UMOWY O BUDOWĘ	39
NOTA 22. KOSZTY RODZAJOWE	40
<i>Nota 22.1 Koszty świadczeń pracowniczych</i>	41
NOTA 23. POZOSTAŁE PRZYPADKI	41
NOTA 24. POZOSTAŁE KOSZTY	41
NOTA 25. PRZYPADKI FINANSOWE.....	42
NOTA 26. KOSZTY FINANSOWE.....	42
NOTA 27. DOTACJE PAŃSTWOWE	42
NOTA 28. PODATEK DOCHODOWY	43
<i>Nota 28.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i> ..	43
<i>Nota 28.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty</i>	43
<i>Nota 28.3 Odroczony podatek dochodowy</i>	44
NOTA 29. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ROCZNY	45
NOTA 30. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	46
NOTA 31. DYWIDENDY	46
NOTA 32. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	46
NOTA 33. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
<i>Nota 33.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi</i>	47
<i>Nota 33.2 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej</i>	47
NOTA 34. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	48
NOTA 35. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	48
<i>Nota 35.1 Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe</i>	49
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	51
NOTA 37. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	52
NOTA 38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ENERGOINSTAL S.A. (ODDZIELNIE Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTKI ZALÉŻNEJ).....	52
<i>Nota 38.1 Informacje o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:</i>	53



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

NOTA 39. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU W ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	54
NOTA 40. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	54
NOTA 41. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	54
NOTA 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI ENERGOINSTAL S.A. OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%	54
NOTA 43. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ	54
NOTA 44. INFORMACJE O Dacie ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	54
NOTA 45. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ ENERGOINSTAL S.A.	55

Katowice, 15 marca 2016 r.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce Akcyjnej ENERGOINSTAL

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

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

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

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

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

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W celu identyfikacji spółka posiada nadane jej następujące numery:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 634-012-88-77

- statystyczny numer identyfikacyjny REGON:271076705

Dane kontaktowe ENERGOINSTAL S.A.:

Adres siedziby: Al. Roździeńskiego 188 d, 40-203 Katowice, Polska

Główny telefon: +48 32 735 72 00

Numer telefaksu: +48 32 735 72 57

Adres poczty elektronicznej: energoinstal@energoinstal.pl

Strona internetowa: www.energoinstal.pl



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

Firmy Oddziału:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg, Königs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, Am Dorfanger 1.

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

Siedziba Oddziału: Holandia, Fascinatio Boulevard 722, 2909VA Capelle aan den IJssel

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

58-573 Piechowice, ul. Świerczewskiego 11

72-346 Pobierowo, ul. Powstańców

42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

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

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,

Członek Zarządu – Lucjan Noras.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady Nadzorczej,

Władysław Komarnicki - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

Jan Pyka- Członek Rady Nadzorczej,

Henryk Kawalski - Członek Rady Nadzorczej,

Artur Olszewski - Sekretarz Rady Nadzorczej.

2. Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

ENERGOINSTAL S.A., jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2015, tj. okres od: 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).

Rokiem obrotowym Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL jest rok kalendarzowy.

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

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Oświadczenie o zgodności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które weszły w życie w bieżącym okresie:

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2011 - 2013 wydane w dniu 12 grudnia 2013 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),

Interpretacja KIMSF 21 „*Oplaty publiczne*”, opublikowaną dnia 20 maja 2013 roku (mającą zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później – w UE mająca zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 17 czerwca 2014 roku lub później).

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez UE, ale nie weszły jeszcze w życie:

Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: rośliny produkcyjne (opublikowano dnia 30 czerwca 2014 roku)- mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (opublikowano dnia 12 sierpnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Zmiany do MSR 1 Ujawnienia (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Zmiany do MSSF 11 Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności (opublikowano dnia 6 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Zmiany do MSR 16 oraz MSR 38 Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji (opublikowano dnia 12 maja 2014 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

Zmiany do MSR 19 „*Świadczenia pracownicze: Programy określonych świadczeń: Składki pracownicze*” (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później) – w UE najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub później),

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2010-2012 (opublikowano dnia 12 grudnia 2013 roku) – niektóre ze zmian mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2014 roku lub później, a niektóre prospektywnie dla transakcji mających miejsce dnia 1 lipca 2014 roku lub później, w UE mające zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lutego 2015 roku lub później,

Zarząd Spółki nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów i interpretacji miało znaczący wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości oraz niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które nie zostały zatwierdzone przez UE do stosowania:

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE- mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE- mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 28 maja 2014 roku), obejmujący zmiany do MSSF 15 data wejścia w życie MSSF 15 (opublikowano dnia 11 września 2015 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne : Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) – nie podjęto decyzji odnośnie terminu, w którym EFRAG przeprowadzi poszczególne etapy prac prowadzących do zatwierdzenia niniejszych zmian do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,

Zmiany do MSR 12 Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później,

Zmiany do MSR 7 Inicjatywa w zakresie ujawnienia informacji (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku)- do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później.

3. Założenie kontynuacji działalności

Jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

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

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

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

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

2. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

W spółce Energoinstal S.A. stosowane są następujące okresy użytkowania dla poniższych składników majątku:

- | | |
|--|-----------------|
| - dla podstawowych grup środków trwałych : | |
| - budynki i budowle | od 10 do 67 lat |
| - urządzenia techniczne i maszyny | od 3 do 25 lat |
| - środki transportu | od 3 do 10 lat |
| - pozostałe środki trwałe | od 4 do 25 lat |

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

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

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

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

3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki, które nie posiadają postaci fizycznej, jednak są identyfikowalne oraz które można wiarygodnie wycenić i które w przyszłości spowodują wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki.

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

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

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla wartości niematerialnych są następujące:

- | | |
|---------------------------|------------|
| - licencje | 2 do 5 lat |
| - programy komputerowe | 2 lata |
| - koszty prac rozwojowych | 3 lata |

Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wyceniane są według kosztu pomniejszonego o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

4. Aktywa finansowe długoterminowe

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

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych
- długoterminowe pożyczki

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

5. Zapasy

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

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

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

6. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

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

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

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

7. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- walutowe kontrakty terminowe.

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

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

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

Walutowe kontrakty terminowe wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Pochodne instrumenty finansowe”. Kontrakty zawarte na dłuższe okresy wykazywane są w wartości bieżącej.

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

9. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny,
- b) nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- c) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- d) zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

10. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

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

11. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Spółki.

Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości amortyzowanego kosztu.

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

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

12. Rezerwy

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

13. Leasing

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

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

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

14. Utrata wartości

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

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

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

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

15. Pochodne instrumenty finansowe

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

16. Przychody

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

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

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

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

17. Koszty finansowania zewnętrznego

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

18. Umowy o budowę

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

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

19. Dotacje

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

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

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

20. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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

21. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w wys. 4,2615 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 4,1848 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2014 roku, w wys. 4,2623 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2014 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 4,1893 zł.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2015 do 31.12.2015:

- najniższy kurs euro wyniósł 3,9822 ; najwyższy 4,3580.

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



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r. są porównywalne z okresem 01.01.2014 r. – 31.12.2014 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 31.12.2015 są porównywalne ze stanem na 31.12.2014 r.

23. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282 153	217 948	67 423	52 025
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 838	9 235	2 829	2 204
III. Zysk (strata) brutto	12 318	11 891	2 944	2 838
IV. Zysk (strata) netto	10 730	10 380	2 564	2 478
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(81 390)	(27 670)	(19 449)	(6 605)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	417	(1 971)	100	(471)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	43 129	(13 717)	10 306	(3 274)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(37 844)	(43 358)	(9 043)	(10 350)
IX. Aktywa razem	320 471	234 104	75 201	54 924
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	192 644	105 324	45 205	24 710
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 263	14 142	3 816	3 317
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	176 381	91 182	41 389	21 393
XIII. Kapitał własny	127 827	128 780	29 996	30 214
XIV. Kapitał zakładowy	1 800	1 800	422	422
XV. Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,60	0,58	0,14	0,14
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	7,10	7,15	1,67	1,68
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,65	0,60	0,16	0,14

	Średni kurs w okresie		Kurs na dzień kończący okres sprawozdawczy
01.01. - 31.12.2015	4,1848	31.12.2015	4,2615
01.01. - 31.12.2014	4,1893	31.12.2014	4,2623

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

AKTYWA	31.12.2015	31.12.2014	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	89 847	89 331	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	58 862	59 102	1, 1.1
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 519	1 519	2
3. Inne wartości niematerialne	982	1 035	3
4. Długoterminowe aktywa finansowe	22 723	22 724	5, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 158	3 908	28.3
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	603	1 043	6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	230 624	144 773	-
1. Zapasy	7 108	6 438	7
2. Należności z tytułu dostaw i usług	73 668	54 530	8.1, 8.2, 8.3, 33.1
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	136 393	31 559	8, 8.1, 8.2, 8.3, 33.1
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	891	9
5. Walutowe kontrakty terminowe	116	84	10, 11, 35
6. Udzielone pożyczki	925	1 013	10
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 414	50 258	12
Aktywa razem	320 471	234 104	
PASYWA	31.12.2015	31.12.2014	Numer noty
A. Kapitał własny	127 827	128 780	
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	13, 13.1, 13.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	-
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	44 484	40 695	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	617	617	14
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	10 730	15 472	-
B. Zobowiązania długoterminowe	16 263	14 142	
1. Rezerwy	807	927	15, 15.1, 15.2, 15.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 491	1 758	28.3
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	3 467	3 496	17.1, 35
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7 498	7 961	18
C. Zobowiązania krótkoterminowe	176 381	91 182	
1. Rezerwy	1 680	1 473	15, 15.1, 15.2, 15.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	58 569		
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	63	66	17.1, 18, 18.1, 35
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	67 381	37 127	18, 18.1, 33.1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	48 581	52 516	18, 18.1, 33.1
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	107		
Pasywa razem	320 471	234 104	

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	282 153	217 948	20,20.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	257 910	196 510	21,22,22.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	24 243	21 438	
D. Koszty sprzedaży	2 966	2 405	22
E. Koszty ogólnego zarządu	9 384	9 967	22,32.2
F. Pozostałe przychody	2 240	1 445	23
G. Pozostałe koszty	2 295	1 276	24
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	11 838	9 235	
I. Przychody finansowe	4 859	5 959	25
J. Koszty finansowe	4 379	3 303	26
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	12 318	11 891	
M. Podatek dochodowy	1 588	1 511	28.1,28.2,28.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-	-
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	10 730	10 380	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	10 730	10 380	
S. Pozostałe dochody całkowite	17	(50)	-
1. Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	0	0	
2. Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków.	17	(50)	
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	14	29	
-Zyski/straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych	3	(79)	
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(1)	15	-
U. Całkowite dochody ogółem	10 746	10 345	

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,60	0,58
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,60	0,58
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2015	1 800	70 196	40 695	617	15 472	128 780
Dochody całkowite razem w okresie 01.01-31.12.2015	-	-	17	-	10 730	10 747
Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	4	-	-	4
Podatek dochodowy od zysków/strat aktuarialnych			(1)			(1)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14	-	-	14
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	10 730	10 730
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01-31.12.2015	-	-	3 772	-	(15 472)	(11 700)
Dywidendy	-	-	(1 321)	-	(10 379)	(11 700)
Podział zysku	-	-	5 093	-	(5 093)	-
Saldo na dzień 31.12.2015	1 800	70 196	44 484	617	10 730	127 827

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2014	1 800	70 196	39 857	617	16 765	129 235
Dochody całkowite razem w okresie 01.01-31.12.2014	-	-	(35)	-	10 380	10 345
Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	-	(79)	-	-	(79)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	15	-	-	15
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	29	-	-	29
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	10 380	10 380
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01-31.12.2014	-	-	873	-	(11 673)	(10 800)
Dywidendy	-	-	-	-	(10 800)	(10 800)
Podział zysku	-	-	873	-	(873)	-
Saldo na dzień 31.12.2014	1 800	70 196	40 695	617	15 472	128 780

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	10 730	10 380
Korekty o pozycje:	(92 120)	(38 050)
Amortyzacja środków trwałych	4 629	4 983
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	78
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(27)	103
Koszty i przychody z tytułu odsetek	3 648	3 165
Przychody z tytułu dywidend	(4 662)	(2 028)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(329)	(2 033)
Zmiana stanu rezerw	2 820	(215)
Zmiana stanu zapasów	(670)	(2 826)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(124 730)	(17 632)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	26 293	(21 731)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	839	121
Inne korekty	17	(35)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(81 390)	(27 670)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	274	521
Wpływy z tytułu odsetek	37	60
Wpływy z tytułu dywidend	4 662	2 028
Spłaty udzielonych pożyczek	111	50
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 668)	(2 815)
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	1	(1 115)
Udzielone pożyczki	-	(700)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	417	(1 971)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	58 569	
Inne wpływy finansowe		455
Spłata kredytów i pożyczek		-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(33)	(169)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(11 700)	(10 800)
Zapłacone odsetki	(3 707)	(3 203)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	43 129	(13 717)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(37 844)	(43 358)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	50 258	93 616
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	12 414	50 258

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)**

01.01-31.12.2015	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	50 683	4 087	50 220	6 081	111 071
Zwiększenia	148	539	4 064	27	4 778
-nabycie	148	539	4 064	27	4 778
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	818	103	7	929
-zbycie	-	783	21	-	804
-inne	-	35	83	7	125
Wartość brutto na koniec okresu	50 831	3 808	54 180	6 101	114 920
Wartość umorzenia na początek okresu	15 075	3 039	28 326	5 423	51 863
Zwiększenia	1 677	347	2 382	223	4 629
Zmniejszenia	-	437	99	4	540
Wartość umorzenia na koniec okresu	16 752	2 949	30 609	5 642	55 952
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	52	-	54	-	106
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	52	-	54	-	106
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	16 804	2 949	30 663	5 642	56 058
Wartość netto na koniec okresu	34 027	859	23 517	459	58 862

01.01-31.12.2014	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	50 640	4 165	49 625	6 364	110 794
Zwiększenia	43	693	695	124	1 555
-nabycie	43	658	688	87	1 476
-inne	-	35	7	37	79
Zmniejszenia	-	771	263	244	1 278
-zbycie	-	165	188	45	398
-inne	-	606	75	199	880
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	163	(163)	-
Wartość brutto na koniec okresu	50 683	4 087	50 220	6 081	111 071
Wartość umorzenia na początek okresu	13 404	3 271	25 834	5 367	47 876
Zwiększenia	1 671	417	2 659	236	4 983
Zmniejszenia	-	649	167	180	996
Wartość umorzenia na koniec okresu	15 075	3 039	28 326	5 423	51 863
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	52	-	54	-	106
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	52	-	54	-	106
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	15 127	3 039	28 380	5 423	51 969
Wartość netto na koniec okresu	35 556	1 048	21 840	658	59 102

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

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2015, 31.12.2014 odpowiednio 1.878.937,47 i 2.030.696,55 złotych złotych.

Po przeprowadzonej weryfikacji okresów użytkowania oraz wartości rezydualnych środków trwałych spółka nie wprowadziła zmian stawek amortyzacyjnych.

Wartość środków trwałych w budowie na 31.12.2015 wynosiła 100.452,60 i obejmowała nakłady na: modernizację budynków i budowli w kwocie 16.117,04 złotych oraz maszyny i urządzenia w kwocie 84.335,56 złotych.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) własne	56 983	57 071
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	1 879	2 031
Razem rzeczowe aktywa trwałe	58 862	59 102

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2015	31.12.2014
Hipoteka	144 500	144 500
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	8 435	8 435
Razem	152 935	152 935

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2015r.:

- a) Hipoteka łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 31.12.2015r.:

- a) Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiący własność Kredytobiorcy, stanowiący zabezpieczenie do umowy w formie linii na finansowanie bieżącej działalności zawartej z MBANK S.A. opisanej w notcie 16.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2015	31.12.2014
- budynki i budowle	34 027	35 556
- środki transportu	859	1 048
- urządzenia techniczne i maszyny	23 517	21 840
- inne środki trwałe	459	658
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	58 862	59 102

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2015	31.12.2014
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 532	7 532
- wartość gruntów użytkowanych wieczystie	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	7 532	7 532

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Wartość brutto na początek okresu	1 519	1 519
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 519	1 519
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 519	1 519

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

- a) w 2015r.:
- Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - Pobierowo, ul. Powstańców,
 - Poręba, ul. Zakładowa 2.
- b) w 2014r.:
- Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:
- Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - Pobierowo, ul. Powstańców,
 - Poręba, ul. Zakładowa 2.

Wycena:

- Piechowice – wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Roberta Karlickiego z dnia 08.08.2005r. , wartość z operatu szacunkowego wynosiła 200.630,97 zł.;
- Pobierowo - nieruchomość zlokalizowana w Pobierowie nie została wyceniona przez biegłego rzeczoznawcę. Ze względu na znikomy wpływ w/w nieruchomości na prowadzoną przez Spółkę działalność przyjęto, że wartość określona przez Urząd Miasta Gryfice stanowiąca podstawę do obliczenia opłaty za użytkowanie wieczyste (616.600,00 zł) stanowi jej wartość godziwą;
- Poręba – wartość określona wg ceny nabycia (2005r. – 396.818,00 zł; 2006r- 304.805,57 zł) zgodnie z Aktami Notarialnymi;

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

Nota 3. Zmiany wartości niematerialnych

01.01-31.12.2015	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	882	-	270	3 012	4 164
Zwiększenia	-	-	-	-	-
- z tytułu nabycia	-	-	-	-	-
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
-zbycie	-	-	-	8	8
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	882	-	270	3 004	4 156
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	136	2 993	3 129
Zwiększenia	18	-	19	15	52
Zmniejszenia	-	-	-	7	7
Wartość umorzenia na koniec okresu	18	-	155	3 001	3 174
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	18	-	155	3 001	3 174
Wartość netto na koniec okresu	864	-	115	3	982



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

01.01-31.12.2014	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	10	-	415	2 991	3 416
Zwiększenia	872	-	96	9	977
- z tytułu nabycia	872	-	96	9	977
Zmniejszenia	-	-	-	229	229
-zbycie	-	-	-	229	229
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	(241)	241	-
Wartość brutto na koniec okresu	882	-	270	3 012	4 164
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	136	2 934	3 070
Zwiększenia	-	-	0	78	78
Zmniejszenia	-	-	-	19	19
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	136	2 993	3 129
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	136	2 993	3 129
Wartość netto na koniec okresu	882	-	134	19	1 035

Głównymi składnikami wartości niematerialnych netto na 31 grudnia 2015 roku są patenty i licencje.

Nota 4. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki	SIEDZIBA SPÓŁKI	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
Instal Finanse Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
ENIQ Sp. z o.o.	KATOWICE	28,41%	48,28%	28,41%	48,28%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	CZECHOWICE-DZIEDZICE	100%	100%	100%	100%
ENIPRO Sp. z o.o. (do 03.06.2014 BES KRAFTWERKSANLAGEN Sp. z o.o.)	GLIWICE	92,54%	92,54%	92,54%	92,54%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66,76%	66,76%	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	100%	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66%	66%	66%	66%
ENIZO Sp. z o.o. *	KATOWICE	51%	-	51%	-

* w dniu 26.11.2014 objęto udziały w kapitale, natomiast dnia 16.02.2015 spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 5. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych (z tytułu)	22 615	22 616
- udziały lub akcje	22 615	22 616
- pożyczki	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	108	108
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	108	108
Długoterminowe aktywa finansowe	22 723	22 724
c) odpisy aktualizujące wartość	3 290	3 290
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	26 013	26 014

Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

	01.01-31.12.2015	01.01-31.12.2014
a) stan na początek okresu	26 014	24 999
b) zwiększenia (z tytułu)	8	1 115
- udziały lub akcje	8	1 115
c) zmniejszenia (z tytułu)	9	100
- udziały lub akcje	9	-
- przesunięcie do pożyczki krótkoterminowej	-	100
d) stan na koniec okresu	26 013	26 014
- udziały lub akcje	25 905	25 906
- pożyczki	108	108

Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	26 013	26 014
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	26 013	26 014

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

	31.12.2015	31.12.2014
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	22 615	22 616
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	22 615	22 616
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(1)	2 622
- wartość na początek okresu	22 616	19 994
- wartość według cen nabycia	25 905	25 906
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	108	108
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	(100)
- wartość na początek okresu	108	208
- wartość według cen nabycia	108	108
Wartość według cen nabycia, razem	26 113	26 114
Wartość na początek okresu, razem	22 724	20 202
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(1)	2 522
Wartość bilansowa, razem	22 723	22 724



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Posiadane przez ENERGOINSTAL S.A. udziały lub akcje:

- a) od jednostek powiązanych - na 31.12.2015 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:

• **wartość brutto udziałów na 31.12.2015r. (22.614.965,00):**

a/ Energoinstal Spółka z o.o. : 100.000,00 zł (100% udziału w kapitale)

b/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)

c/ Eniq Spółka z o.o. : 1.960.000,00 zł (28,41% udziału w kapitale. Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 25.03.2015 został podwyższony kapitał zakładowy przez pozostałych udziałowców z kwoty 4.060.000,00 zł do kwoty 6.900.000,00 zł przez co procentowy udział Spółki ENERGOINSTAL S.A. spadł z 48,28% do 28,41%)

d/ ZEC Energoservice Spółka. z o.o. : 8.267.018,00 zł (100% udziału w kapitale)

e/ Interbud - West Spółka. z o.o. : 7.019.500,00 zł (66,76% udziału w kapitale)

f/ Enipro Sp. z o.o. : 620.158,00 zł (92,54% udziału w kapitale)

g/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka. z o.o. : 2.138.459,32 zł. (100% udziału w kapitale)

h/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka. z o.o. : 1.923.071,68 zł (66% udziału w kapitale)

i/ Enizo Sp. z o.o. – 517.758,00 zł (Dnia 26.11.2014 nabyto 519 udziałów w kwocie 519.000,00, co stanowiło 51,9% w kapitale własnym. Poniesione koszty w związku z nabyciem udziałów wynosiły 7.758,00. W dniu 05.05.2015 sprzedano 9 udziałów w kwocie 9000. Na 30.06.2015 ENERGOINSTAL S.A. posiadał 51% udziału w kapitale własnym, a wartość brutto posiadanych udziałów wynosiła 517.758,00)

- **odpisy aktualizujące na 31.12.2015r. wynosiły 0,00**
- **wartość netto udziałów na 31.12.2015r.: 22.614.965,00 zł.**

- b) od pozostałych jednostek - na 31.12.2015 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach pozostałych:

- **wartość brutto akcji/udziałów na 31.12.2015 r. (3.290.000,00 zł):**

a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o.o.

- **odpisy aktualizujące na 31.12.2015r. wynosiły 3.290.000,00 zł**, w tym: 3.290.000,00 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o.

- **wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 31.12.2015 r.: 0 zł.**

Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe

Informacje na temat udzielonej pożyczki zostały wykazane w notcie 10.

Nota 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmują część długoterminową rozliczeń międzyokresowych czynnych i zostały opisane w notach numer 8 do 8.3.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 7. Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia a odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
01.01. - 31.12.2015									
Materiały	2 482	522	2 006	46	-	1 960	57 344	522	-
Półprodukty i produkty w toku	6 759	6 586	232	145	86	173	169 226	6 586	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	31 340	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	9 241	7 108	2 238	191	86	2 133	257 910	7 108	-
01.01. - 31.12.2014									
Materiały	2 586	580	1 964	-	42	2 006	26 146	580	-
Półprodukty i produkty w toku	6 090	5 858	90	3	145	232	139 083	5 858	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	31 281	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	8 676	6 438	2 054	3	187	2 238	196 510	6 438	-

W okresie 01.01.-31.12.2015 r. spółka akcyjna ENERGOINSTAL rozwiązała odpis na zalegający zapas materiałów na kwotę 45.530,48 zł, na produkty w toku w kwocie 145.151,85 zł oraz zawiązała odpis na produkty w toku w kwocie 85.676,00 zł. Zapasy na dzień 31.12.2015 r. nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

Nota 8. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług:	75 073	56 104
- część długoterminowa	31	10
- część krótkoterminowa	75 042	56 094
Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług:	35	36
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	35	36
Przedpłaty:	144	6 931
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	144	6 931
Pozostałe należności:	5 176	4 330
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	5 176	4 330
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	340	11
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	340	11
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	135 596	25 554
- część długoterminowa	603	1 043
- część krótkoterminowa	134 993	24 511
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	216 364	92 966
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	5 834	4 949
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	175	90
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	41	975
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	5 700	5 834
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	210 664	87 132

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Należności

- ✓ **eksport** – przeciętny termin płatności należności eksportowych to 60 dni od spełnienia warunków płatności określonych w kontrakcie. Występują również umowne wstrzymania płatności do wysokości 5-10% wartości kontraktu do czasu otrzymania przez ENERGOINSTAL S.A. protokołu odbioru końcowego zadania inwestycyjnego przez klienta końcowego, co w praktyce oznacza wstrzymanie ostatniej transzy płatności do około 6 miesięcy po zakończeniu realizacji zadania przez ENERGOINSTAL S.A. W przypadku realizacji kontraktów zawartych na zasadach płatności opartych o etapy realizacji (procentowego zaawansowania kontraktu), płatności następują po 60 dniach od realizacji ostatniej dostawy w ramach każdego z etapów.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

- ✓ **kraj** – przeciętny termin płatności dla kontrahentów krajowych to 30 dni. W przypadku nowych klientów oraz klientów o niestabilnej sytuacji finansowej ENERGOINSTAL S.A. stosuje przedpłaty lub płatność przy odbiorze. Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

Należności od innych firm	
Przeciętny termin płatności eksport	30-60 dni od daty spełnienia warunków umowy
Wyjątki eksport	według umowy z kontrahentem; zatrzymania 5-10% do czasu uzyskania protokołu odbioru końcowego robót
Przeciętny termin płatności kraj	30 dni od daty dostarczenia faktury
Wyjątki kraj	według umowy z kontrahentem; stosowanie przedpłat, płatności przy odbiorze

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności oraz zalegających na koniec okresu sprawozdawczego z zapłatą dłużej niż 12 miesięcy, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

W związku ze znacznym wzrostem aktywności Spółki na rynku krajowym, głównie w zakresie kontraktów realizowanych w generalnym wykonawstwie nie występuje ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	200 112	68 026
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	16 252	24 940
B1. jednostka/waluta EURO	3 814	5 836
tys. zł	16 251	24 876
B2. jednostka/waluta USD	-	-
tys. zł	-	-
B3. jednostka/waluta HUF	40	40
tys. zł	1	1
B4. jednostka/waluta RON	-	67
tys. zł	-	63
Pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	216 364	92 966

Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	60 997	41 602
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 859	6 680
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	678	-
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 148	2 214
e) powyżej 1 roku	30	10
f) należności przeterminowane	9 396	5 634
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	75 108	56 140
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 440	1 610
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	73 668	54 530

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2015	31.12.2014
a) do 1 miesiąca	3 017	3 277
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	328	593
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 481	4
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	-	562
e) powyżej 1 roku	3 570	1 198
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	9 396	5 634
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 440	1 157
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	7 956	4 477

Na dzień 31.12.2015 r. należności objęte cesją, stanowiące zabezpieczenie wierzytelności bankowych wyniosły 57.802.562,63 zł. Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2015 wyniosło 603.485,40 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 178.730,88 zł oraz z tytułu gwarancji w kwocie 424.754,52 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2015 obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 131.567.180,87 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił na koniec 31.12.2015 roku 2.296.053,95 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi wynosiły na dzień 31.12.2015 roku 761.385,03 zł. Następną pozycję w rozliczeniach międzyokresowych stanowią nierozliczone koszty usług obcych, które na dzień 31.12.2015 roku wykazywały saldo 258.210,58 zł. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2015 roku wyniosły 73.508,08 złotych natomiast koszty oddziałów w Niemczech i Holandii na dzień 31.12.2015 roku wynosiły 324,00 zł. Pozostałe koszty na dzień 31.12.2015 stanowiły kwotę 35.760,56 złotych.

Nota 9. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2015	31.12.2014
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	891
Razem	-	891

Nota 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
a) od jednostek powiązanych (z tytułu)	736	709
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	736	709
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	305	388
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	189	304
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116	84
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 041	1 097
c) odpisy aktualizujące wartość	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	1 041	1 097

W dniu 02.04.2010 ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500,00 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce PRR Energorem Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2017. Na dzień 31.12.2015 należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 107.500,00 zł., zaś należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 188.777,95 zł.

Dnia 08.07.2014 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł również umowę pożyczki z jednostką powiązaną Enipro Sp. z o.o. na kwotę 350.000,00 zł oraz dnia 20.11.2014 na kolejne 350.000,00 zł. Na dzień 31.12.2015 należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 736.122,91 zł.

W dniu 16.04.2015 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł także umowę pożyczki ze spółką Hobroma Sp. z o.o. na kwotę 500.000,00 zł. Do dnia 22.07.2015 pożyczka wraz z odsetkami została w całości spłacona w kwocie 507.808,22 zł.

Oprocentowanie pożyczek nie odbiega od rynkowego.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – na pozycję tą składają się :

31.12.2015 r:

- walutowe kontrakty terminowe (forward) w kwocie 115.549,33 zł,

31.12.2014 r:

- walutowe kontrakty terminowe (forward) w kwocie 83.781,47 zł.

Nota 11. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) stan na początek okresu	1 097	492
b) zwiększenia (z tytułu)	676	839
- udziały lub akcje	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116	-
- pożyczki	560	739
- przesunięcie z pożyczki długoterminowej	-	100
c) zmniejszenia (z tytułu)	732	234
- spłata udzielonej pożyczki	648	110
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	84	124
- udziały lub akcje	-	-
d) stan na koniec okresu	1 041	1 097
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	925	1 013
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116	84

Nota 11.1 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
a) w walucie polskiej	1 041	1 097
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
B1. jednostka/waluta EURO	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	1 041	1 097

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Środki pieniężne w banku i w kasie	12 414	50 258
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	12 414	50 258
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFŚS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2015 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 13. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2015	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2014	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 13.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2015 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 15.03.2016 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	11 161 023	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	72,12	12 980 604	72,12

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

W okresie 09.11.2015.-15.03.2016 roku (od przekazania raportu za III kwartał 2015 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) nie nastąpiły żadne zmiany w ilości posiadanych akcji przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów.

Nota 14. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.-31.12.2015	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Razem
Saldo na początek okresu	40 728	(52)	19	617	-	41 312
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	(1 321)					(1 321)
Z podziału zysku	5 093	-	-	-	-	5 093
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14	-	-	14
Zyski / straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	4	-	-	-	4
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	(1)	-	-	-	(1)
Saldo na koniec okresu	44 500	(49)	33	617	-	45 101

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

01.01.-31.12.2014	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerial- nych	Razem
Saldo na początek okresu	39 855	12	(10)	617	-	40 474
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	873	-	-	-	-	873
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	29	-	-	29
Zyski / straty aktuarialne ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach	-	(79)	-	-	-	(79)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	15	-	-	-	15
Saldo na koniec okresu	40 728	(52)	19	617	-	41 312

Nota 15. Rezerwy

01.01.2015 -31.12.2015	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	553	1 294	553	2 400
Krótkoterminowe na początek okresu	-	920	553	1 473
Długoterminowe na początek okresu	553	374	-	927
Zwiększenia	-	35	419	454
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	35	419	454
Zmniejszenia	88	279	-	367
-wykorzystane w ciągu roku	-	276	-	276
-rozwiązane, ale niewykorzystane	88	3	-	91
Wartość na koniec okresu, w tym:	465	1 050	972	2 487
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	708	972	1 680
Długoterminowe na koniec okresu	465	342	-	807

01.01.2014 -31.12.2014	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	545	1 130	861	2 536
Krótkoterminowe na początek okresu	-	831	861	1 692
Długoterminowe na początek okresu	545	299	-	844
Zwiększenia	8	207	15	230
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	8	207	15	230
Zmniejszenia	-	43	323	366
-wykorzystane w ciągu roku	-	43	-	43
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	323	323
Wartość na koniec okresu, w tym:	553	1 294	553	2 400
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	920	553	1 473
Długoterminowe na koniec okresu	553	374	-	927

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

- ✓ prawo do premii uznaniowych i premii prowizyjnych,
- ✓ odprawa emerytalna w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia.

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

Do ustalenia zaprezentowanych w poniższej tabeli rezerw zostały wykorzystane wyniki wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2014 i 31 grudnia 2015 roku, dla ENERGOINSTAL S.A.

Zmiany zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń:

	Odprawy	Nagrody	Razem
Wartość na początek okresu:	377	-	377
Krótkoterminowe na początek okresu	3	-	3
Długoterminowe na początek okresu	374	-	374
Koszty zatrudnienia	26	-	26
- koszty bieżącego zatrudnienia	26	-	26
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	9	-	9
Zyski / straty aktuarialne	(3)	-	(3)
Wyplacone świadczenia	(64)	-	(64)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	345	-	345
Krótkoterminowe na koniec okresu	3	-	3
Długoterminowe na koniec okresu	342	-	342

Analiza wrażliwości:

	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Wskaźnik rotacji	+/- 1,0%	13	12
Prawdopodobieństwo inwalidztwa	+/- 0,5%	2	2
Stopa dyskontowa	+/- 1,0%	37	32
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 1,0%	32	37

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2015	31.12.2014
Odpraw emerytalnych	326	357
Odpraw rentowych	18	20
Niewykorzystanych urlopów	706	917
Razem	1 050	1 294

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:	31.12.2015	31.12.2014
Stopa dyskontowa	2,94%	2,5%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	model Multiple Decrement	model Multiple Decrement
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów		
Stopa przyszłego wzrostu płac	2,5%	2,5%



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 15.2 Gwarancje

ENERGOINSTAL S.A. udziela w kontraktach gwarancji technicznych na swoje wyroby, stosując następujące zasady:

- na swój zakres dostaw i świadczeń udziela gwarancji na czas określony w umowie (np. x miesięcy liczone od daty odbioru całego urządzenia poprzez klienta końcowego, najpóźniej – do dnia y),
- wykonanie zgodnie z najnowszym stanem techniki,
- użycie prawidłowych i przeznaczonych do tego celu materiałów,
- bezbłędne i funkcjonalne działanie urządzenia – w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.,
- zachowanie urzędowych przepisów,
- dyspozycyjności urządzenia przy mocy nominalnej (określona w procentach w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.)
- gwarantuje wymianę części lub wykonanie na nowo świadczeń w przypadku udowodnienia winy – błędów wykonawczych bądź konstrukcyjnych.

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

- na roboty instalacyjne 24-36 miesięcy,
- na roboty budowlane 5 lat,
- na pozostałe instalacje, dostawę urządzeń według wskaźnika producenta (nie krótszy niż 12 miesięcy).

ENERGOINSTAL S.A. tworzy rezerwę na przewidywane naprawy gwarancyjne produktów sprzedanych w oparciu o poziom napraw gwarancyjnych. Założenia zastosowane do obliczenia rezerwy na naprawy gwarancyjne zostały ustalone na bieżących poziomach sprzedaży i aktualnych dostępnych informacjach. Rezerwa jest kalkulowana jako 0,3% przychodów ze sprzedaży na eksport i dostaw zawartych w kontraktach montażowych krajowych.

Nota 15.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na odszkodowanie dla zleceniodawców w kwocie 553.089,60 złotych oraz rezerwy na koszty napraw z otrzymanego odszkodowania w kwocie 418.836,58 złotych.

Nota 16. Kredyty i pożyczki

			31.12.2015	
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 60 mln zł	-	09-06-2016	-	58 569
Suma			-	58 569

Na 31.12.2015 ENERGOINSTAL S.A. wykazał następujące umowy kredytowe i umowy o współpracy:

a) Umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego zawarta z PKO BP SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 14 września 2005 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 7.000.000,00 zł. Dnia 16 kwietnia 2014r. został podpisany aneks nr 12 do umowy, na mocy którego limit został zwiększony do kwoty 220.000.000,00 zł.

W ramach limitu spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10.000.000,00 zł, z kredytu obrotowego odnawialnego do wysokości 40 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie kontraktu nr 145/2013 zawartego ze Spółką Energetyczną "Jastrzębie" SA na "budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB w EC Zofiówka w SEJ SA o mocy zainstalowanej brutto około 75 Mwe" oraz kontraktu nr PI/U/45/2011 zawartego z JSW Koks SA, z akredytyw dokumentowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego z przeznaczeniem na zabezpieczenie płatności wynikających z otwieranych przez PKO BP SA akredytyw dokumentowych do wysokości 45 mln zł, z gwarancji bankowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego z przeznaczeniem na zabezpieczenie płatności wynikających z wystawionych przez PKO BP SA gwarancji bankowych do wysokości 150 mln zł..

Udostępniona jest możliwość elastycznego przechodzenia pomiędzy sublimitami.

Dnia 19 października 2015 r. został podpisany aneks nr 13 do umowy zwiększający wartość kredytu obrotowego do wysokości 60 mln zł.

Limit został udzielony do 15 kwietnia 2017 r.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: weksle własne in blanco Spółki, hipoteka łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do księgi wieczystej KW nr 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy nr 145/2013 zawartej ze Spółką Energetyczną „Jastrzębie” SA oraz z umowy nr PI/U/45/2011 zawartej z JSW Koks SA. Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

b) Umowa w formie Linii na finansowanie bieżącej działalności zawarta z MBANK SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 11 czerwca 2010 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z BRE Bank S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank przyznał Spółce prawo do korzystania z poszczególnych Produktów w ramach Linii do maksymalnej wysokości 6.000.000,00 zł.

Dnia 23 września 2011r. spółka podpisała aneks nr 3 na mocy którego zwiększono limit do wysokości 8.000.000,00 zł, a aneksem nr 5 z 30 sierpnia 2012r. wprowadzono dodatkowy sublimit w postaci akredytyw do wysokości 8.000.000,00 zł.

W ramach limitu zostały ustalone sublimity produktowe w postaci kredytu w rachunku bieżącym, gwarancji bankowych oraz akredytyw.

W dniu 8 października 2013r. podpisano kolejny aneks nr 7 zwiększający wysokość limitu do 20.000.000,00 zł. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z weksla, hipoteka kaucyjna do kwoty 20.000.000,00 zł na nieruchomości położonej w Katowicach przy Al. Roździeńskiego 188D, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 48709, prowadzonej przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla wymienionej nieruchomości, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy.

c) Umowa o limit wierzytelności zawarta z Raiffeisen Bank Polska SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 20 marca 2014 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z Raiffeisen Bank Polska SA umowę limitu wierzytelności, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 5.000.000,00 zł.

W ramach limitu spółka może korzystać z gwarancji bankowych, z zastrzeżeniem, że suma aktualnie wystawionych gwarancji płatności nie może przekroczyć kwoty 3.000.000,00 zł.

Limit został udzielony do dnia 30 kwietnia 2019 r.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy.

Nota 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	31.12.2015	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2014
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 502	63	1 568	66
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 008	116	6 052	105
w okresie powyżej 5 lat	12 016	3 351	13 518	3 391
Razem	19 526	3 530	21 138	3 562

✓ GetinLeasing

Umowa zawarta na okres 3 lat. W przypadku opóźnienia we wnoszeniu opłat leasingowych, Leasingodawca jest uprawniony do naliczania odsetek umownych w wysokości odsetek maksymalnych za każdy dzień zwłoki oraz może podejmować na koszt leasingobiorcy, wszelkie prawem dozwolone czynności, mające na celu wyegzekwowanie zaległych zobowiązań. Umowa może zostać wypowiedziana przez Leasingodawcę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku nieterminowego regulowania płatności przez Leasingobiorcę, gdy przedmiot leasingu zostanie oddany do używania osobie trzeciej lub gdy Leasingobiorca stał się niewypłacalny.

✓ Europejski Fundusz Leasingowy SA

Umowa zawarta została na okres 4 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W przypadku opóźnienia w zapłacie którejkolwiek z opłat leasingowych w ustalonym terminie Leasingobiorca zobowiązany jest do zapłaty odsetek w podwójnej ustawowej wysokości, a Leasingodawca ma prawo do rozwiązania umowy bez wypowiedzenia oraz do natychmiastowego przejęcia sprzętu jak również do zażądania zapłaty odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy w wysokości sumy pozostałych opłat i kwoty równej cenie sprzedaży sprzętu wynikającej z harmonogramu finansowego, powiększonych o koszty windykacji sprzętu w ryczałtowo ustalonej wysokości 20% łącznej wartości tych opłat i kwoty równej cenie sprzedaży.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 17.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 530	3 562
- część długoterminowa	3 467	3 496
- część krótkoterminowa	63	66
Zobowiązania z tytułu walutowych transakcji terminowych	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania z tytułu warrantów	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	3 530	3 562

Nota 17.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Zgodnie z zawartą w dniu 1 marca 2007r. pomiędzy Spółką ENERGOINSTAL S.A. a Panem Stanisławem Więckiem umową dzierżawy na okres 10 lat, mającą charakter leasingu zwrotnego (finansowego), w zakresie budynków i budowli wykazano tę transakcję w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami wg których ujmuje się leasing finansowy. Natomiast grunty zostały ujęte pozabilansowo zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego.

Umowa dzierżawy zawarta z Masterlease jest umową zawartą na czas nieokreślony. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakichkolwiek należności wynikających z umowy, trwającego dłużej niż 30 dni oraz w przypadku gdy Dzierżawca staje się podmiotem postępowania naprawczego, układowego lub upadłościowego, Wyzierżawiający ma prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym. W następstwie wypowiedzenia umowy Dzierżawca jest zobowiązany do niezwłocznego zwrotu wszystkich dzierżawionych pojazdów oraz do zapłaty Wyzierżawiającemu kary umownej w wysokości 35% sumy miesięcznych czynszów dzierżawy brutto. Dzierżawca jest zobowiązany do zapłaty powyższej kary umownej w terminie 20 dni od daty wystawienia noty obciążeniowej.

✓ *ALD Automotive Polska Sp. z o.o.*

Umowa zawarta na okres 3 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W razie zwłoki trwającej ponad 14 dni w pełnej zapłacie opłat, Leasingodawca wystosuje do Leasingobiorcy ponaglenie z oznaczeniem dodatkowego 7 dniowego terminu zapłaty. W przypadku nie uregulowania pełnej należności w terminie wskazanym w ponagleniu, Leasingodawca ma prawo do rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym. Jeżeli Leasingobiorca odstąpi od umowy bądź złoży oświadczenie o rozwiązaniu umowy, zobowiązany będzie do zapłaty kary umownej 25% sumy rat leasingowych pozostałych do zakończenia okresu leasingu.

Nota 18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	58 079	30 310
- część długoterminowa	6 294	3 682
- część krótkoterminowa	51 785	26 628
Zobowiązania od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług:	9 302	6 817
- część długoterminowa	168	223
- część krótkoterminowa	9 134	6 594
Przedpłaty:	40 088	45 446
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	40 088	45 446
Pozostałe zobowiązania:	1 701	4 479
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 701	4 479
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	9 963	8 594
- część długoterminowa	7 498	7 961
- część krótkoterminowa	2 465	633
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	4 327	1 958
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 327	1 958
Razem	123 460	97 604

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych na 31.12.2015 oraz 31.12.2014 wynoszą odpowiednio: 1.483.072,70 złotych oraz 4.374.607,29 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, które na 31.12.2015 oraz 31.12.2014 wynoszą odpowiednio 1.254.690,99 złotych oraz 1.257.905,93 złotych oraz rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty, które na 31.12.2015 oraz 31.12.2014 wynoszą odpowiednio 3.072.294,62 złotych oraz 699.966,79 złotych.

Pozostałe zobowiązania dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu zakupów inwestycyjnych oraz zobowiązań z tytułu potrąceń składek pracowniczych i innych rozrachunków z pracownikami.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2015 wynoszą 9.962.235,15 zł. Obejmują one w kwocie 7.353.034,75 zł. otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 445.520,83 zł. do prac związanych z opracowaniem technologii spawania laserem. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 2.016.281,41 zł, a dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 147.398,16 zł. obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Zobowiązania:

✓ **zagraniczne** - przeciętnie zobowiązania są regulowane w ciągu 45 dni od daty otrzymania faktury za usługi bądź towary. Termin płatności ze stałymi dostawcami firmy jest ustalany według indywidualnych umów.

✓ **krajowe** - przeciętny termin płatności dla zobowiązań krajowych to 45 dni od daty otrzymania faktury.

U niektórych długoletnich dostawców spółka akcyjna ENERGOINSTAL ma ustalone wydłużone terminy płatności, np. 90 dni od daty wpływu faktury.

Zobowiązania wobec innych firm	
Przeciętny termin płatności eksport	45 dni od daty otrzymania faktury
Wyjątki eksport	według umowy z kontrahentem
Przeciętny termin płatności kraj	45 dni od daty otrzymania faktury
Wyjątki kraj	90 dni według umowy z kontrahentem; przedpłata – stosowana sporadycznie przy nowych kontrahentach

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuję się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości zamortyzowanego kosztu. Spółka zdyskontowała zobowiązania z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy. Skutki dyskonta skorygowały koszt wytworzenia produktów oraz koszty odsetek.

Nota 18.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2015	31.12.2014
a) w walucie polskiej	92 194	86 751
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	31 266	10 853
B1. jednostka/waluta EURO	7 331	2 544
tys. zł	31 243	10 842
B2. jednostka/waluta ROL		9
tys. zł		9
B3. jednostka/waluta CZK	2	-
tys. zł	-	-
B4. jednostka/waluta CHF		1
tys. zł		2
B5. jednostka/waluta GBP	4	-
tys. zł	23	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	123 460	97 604

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2015	31.12.2014
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	107	-
Razem	107	-

Nota 20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) produkty	42 780	40 894
b) usługi	238 962	176 733
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	281 742	217 627
- w tym: od jednostek powiązanych	549	533

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) towary	-	-
b) materiały	411	321
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	411	321
- w tym: od jednostek powiązanych	21	109

Nota 20.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) kraj	219 525	162 120
b) eksport	62 217	55 507
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	281 742	217 627
- w tym: od jednostek powiązanych	549	533

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
a) kraj	411	321
b) eksport	0	0
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	411	321
- w tym: od jednostek powiązanych	21	109

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowych w roku 2015 były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość usług oraz towarów została sprzedana na rynku polskim.

Przychody ze sprzedaży w 2015 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o 29,5%. W głównym segmencie działalności Spółki tj. w segmencie montażu nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży, głównie za sprawą kontraktu realizowanego w SEJ SA.

Nota 21. Umowy o budowę

	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Łączna kwota poniesionych kosztów	216 642	148 373
Łączna kwota ujętych zysków i strat	17 043	15 944
	31.12.2015	31.12.2014
Kwota otrzymanych zaliczek	35 508	43 850
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	118 350	61 669
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
	01.01.-31.12.2015	01.01.-31.12.2014
Przychody z wyceny	110 084	18 276
Przychody zrealizowane	123 601	146 041
Przychody razem	233 685	164 317



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ENERGOINSTAL S.A. przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu. Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacowanych łącznych (całkowitych) kosztów umowy. Przychody z tytułu umowy ustala się metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy oraz marżą możliwą do uzyskania. W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla spółki, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł

W okresie 01.01.-31.12.2015 ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty w kraju i za granicą:

- **Spółka Energetyczna „Jastrzębie” S.A.** – budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A. o wartości netto 507.840.000 zł
- **JSW Koks SA.** – realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego o nazwie: Budowa bloku energetycznego, na zasadzie „Budowy Kompletnego Obiektu pod klucz” – o wartości: 222.590.180 zł netto
- **Hutrem Serwis Sp. z o.o.** – wykonanie remontów kotła o wartości: 203.542 zł netto
- **Arsenal Andritz Energy & Environment GmbH** – wykonanie kotłów wodnych o wartości: 1.760.075 eur
- **Zauner Anlagentechnik GmbH** – montaż kotłów wodnych o wartości: 1.834.123 eur
- **Standardkessel GmbH Flensburg** – wykonanie, dostawa części ciśnieniowej kotła i rurociągów oraz montaż o łącznej wartości 2.585.581,98 eur
- **Standardkessel GmbH Speyside** – montaż kotła na biomasę o wartości 3.414.353 eur
- **PKN Orlen S.A.** – wykonanie dokumentacji projektowej i pełnienie nadzoru autorskiego dla zadania pt. „Modernizacja układu paliwowego Zakładu Elektrociepłowni”; wartość netto 947.440 zł
- **Mannheim ALSTOM Boiler Deutschland GmbH** – dotyczy robót serwisowych na budowie Mannheim o wartości 2.467.712,48 eur
- **Shell Godorf SBS** – dotyczy robót serwisowych na budowie rafinerii Shell Godorf, przedmiotem prac była wymiana palników (wymiana starych i montaż nowych wraz z osprzętem oraz rurociągami, armaturą); w zakresie prac był również demontaż i montaż tłumika na wydmuchu; wartość kontraktu 136.960 eur
- **ArcelorMittal Poland S.A.** - Kocioł wodny KT-3: wykonanie projektu kotła, wykonanie nowego kotła, wykonanie wanny, zamontowanie kotła z wanną, dostarczenie kotła do AMP Zakład stalownia na poziom +23m; wartość kontraktu 1.110.500 zł
- **Polimex Mostostal S.A.** – wykonanie projektu instalacji DeNOx dla kotłów EC PKN Orlen; wartość kontraktu 2.855.850 zł
- **ArcelorMittal Poland S.A.** – remont bieżący KT-1: remont obiegu naturalnego, remont bieżący KT-1 walczak kotła parowego; wartość kontraktu 167.200 zł

Nota 22. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Amortyzacja środków trwałych	4 629	4 983
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	78
Koszty świadczeń pracowniczych	25 555	26 812
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	64 210	34 376
Koszty usług obcych	170 543	142 953
Koszty podatków i opłat	2 612	2 230
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	1 176	(4 466)
Pozostałe koszty	1 114	1 598
Razem koszty rodzajowe	269 891	208 564
Koszty marketingu i dystrybucji	2 966	2 405
Koszty ogólnego zarządu	9 384	9 967
Koszty sprzedanych produktów	257 543	196 192
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	367	318
Razem	270 260	208 882



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 22.1 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Koszty wynagrodzeń	21 055	21 950
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 460	3 660
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 040	1 202
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	25 555	26 812

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółka akcyjna ENERGOINSTAL zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31.12.2015 i 31.12.2014 roku wynosił odpowiednio: 67.738,83 złotych 101.508,27 złotych.

Nota 23. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Dotacje rządowe	429	414
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	112
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	191	3
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	-	91
Otrzymane kary i grzywny	74	13
Odszkodowania i refundacje	1 521	75
Zwrot kosztów sądowych	-	136
Rozwiązanie rezerwy na dodatkowe koszty	-	17
Rozwiązanie rezerwy na dodatkowe zobowiązania podatkowe	-	306
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	5	10
Odpisane zobowiązania	2	243
Pozostałe	18	25
Razem	2 240	1 445

Do pozostałych przychodów spółka akcyjna ENERGOINSTAL zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z jej działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu dotacji, zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych oraz odpisane zobowiązania.

Nota 24. Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	99	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	86	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	187
Darowizny	2	5
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	41	975
Odpisane należności	1	-
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	553	2
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	1 356	50
Koszty postępowania sądowego	124	55
Pozostałe	33	2
Razem	2 295	1 276

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Do pozostałych kosztów ENERGOINSTAL S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań, koszty postępowania sądowego.

Nota 25. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	194	1 162
a) bankowe	132	1 093
b) od pożyczek	59	39
c) handlowe	3	30
Przychody z dywidend	4 662	2 028
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 228
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i dopłat do kapitału	-	1 507
Otrzymane skonta, rabaty	3	34
Pozostałe	-	-
Razem	4 859	5 959

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych, przychody z tytułu dywidend oraz odwrócenie odpisów aktualizujących wartość udziałów.

Nota 26. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	392	-
a) kredytów bankowych	392	-
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	73	4
a) handlowe	61	1
b) budżetowe	12	3
Odsetki od zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych	9	13
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 503	1 511
Straty z tytułu różnic kursowych	589	-
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	-	82
Prowizje od kredytów i gwarancji	1 813	1 693
Udzielone skonta finansowe	-	-
Razem	4 379	3 303

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz prowizje od kredytów i gwarancji bankowych. Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 27. Dotacje państwowe

W dniu 29 listopada 2012r. została zawarta umowa o wykonanie i finansowanie projektu realizowanego nr PBS1/A5/13/2012 w ramach Programu Badań Stosowanych pomiędzy Narodowym Centrum Badań i Rozwoju a Politechniką Śląską (Wydział Inżynierii Materiałowej i Metalurgii) będącym liderem konsorcjum zgodnie z umową z dnia 12.03.2012 nr 74/RM3/RR8/2012 o ustanowienie konsorcjum w celu złożenia oferty i realizacji Projektu. Zgodnie z powyższą umową o ustanowienie Konsorcjum, partnerami konsorcjum jest Instytut Spawalnictwa i ENERGOINSTAL S.A.

Przedmiotem umowy jest wykonanie Projektu pt.: **"Technologia spawania laserem rur ożebrowanych ze stali austenitycznych i stopów niklu przeznaczonych do pracy w kotłach o parametrach nadkrytycznych i ultranadkrytycznych"** dofinansowanego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju oraz określenie praw i obowiązków Stron Umowy związanych z realizacją w/w Projektu.

Zgodnie z harmonogramem wykonywania projektu załączonego do Umowy nr PBS/A5/12/2012 termin realizacji prac wykonywanych przez ENERGOINSTAL S.A. powinien zakończyć się nie później niż 30.11.2014 r.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Całkowity koszt realizacji Projektu przez ENERGOINSTAL S.A. kształtuje się na poziomie 700.000,00 zł, z czego **dofinansowanie wynosi 455.000,00 zł** i stanowi 65% maksymalnej kwoty wydatków kwalifikowanych. W dniu 17.01.2014 spółka otrzymała zaliczkę w wysokości 100% dofinansowania w/w projektu tj. w kwocie 455.000,00 zł.

Do dnia 31.12.2015 r. w ramach w/w umowy spółka poniosła nakłady w wysokości 871.626,41 zł. W ramach prac rozwojowych zaprojektowano, wykonano i przetestowano prototypy rur ożebrowanych spawanych laserowo ze stali austenitycznych i stopów niklu przed ich wdrożeniem do produkcji przemysłowej. Przeprowadzone prace pozwoliły na realizację celu rozwojowego przez opracowania wytycznych technologii laserowego spawania rur ożebrowanych ze stali austenitycznych i stopów niklu oraz określenie ich właściwości użytkowych w zastosowaniach w kotłach przemysłowych o parametrach nadkrytycznych i supernadkrytycznych.

Efektom tych prac jest uzyskanie certyfikowanych technologii laserowego spawania rur ożebrowanych ze stali austenitycznych i stopów niklu. W roku 2015 w związku z rozpoczęciem produkcji przemysłowej przy użyciu powyższych technologii nakłady zostały aktywowane i amortyzowane. Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności 10 lat.

Nota 28. Podatek dochodowy**Nota 28.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów**

	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Bieżący podatek dochodowy	106	1 111
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	106	1 111
Odroczony podatek dochodowy	1 482	400
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	1 482	400
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	1 588	1 511
- przypisane działalności kontynuowanej	1 588	1 511

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

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

Nota 28.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 318	11 891
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	12 318	11 891
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 340	2 259
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(25 817)	(4 077)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	125 534	36 491
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	37 576	35 974
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	21 141	19 627
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	134 916	24 221
Odliczenia straty	-	-
Odliczenia od dochodu	1 739	1 649
Wynik podatkowy	(15 238)	6 165
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty	-	1 171
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia, Rumunia	106	(98)
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	38
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty	106	1 111

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 28.3 Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zyski i straty	
	31.12.2015	31.12.2014	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki trwałe	2 000	1 617	383	283
niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	2 349	-	2 349	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	3	(3)	3
należności - różnice kursowe	2	63	(61)	63
zobowiązania - różnice kursowe	25	-	25	(36)
naliczone odsetki	86	60	26	(29)
wycena walutowych instrumentów finansowych	21	15	6	(24)
naliczone kary	8	-	8	(338)
pozostałe	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 491	1 758	2 733	(78)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	4	-	4	(6)
należności	-	-	-	-
należności - różnice kursowe	4	-	4	(28)
zobowiązania - różnice kursowe	30	29	1	29
rezerwa na świadczenia pracownicze	187	233	(46)	16
pozostałe rezerwy	719	218	501	(71)
zapasy	406	426	(20)	35
wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	103	109	(6)	(28)
wycena walutowych instrumentów finansowych	-	-	-	-
korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	359	336	23	24
Strata podatkowa	2 895		2 895	
Strata z wycena kontraktów długoterminowych	-	2 334	(2 334)	(543)
nie zapłacone zobowiązania	440	211	229	94
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 147	3 896	1 251	(478)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			1 482	400
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	11	12		
Razem aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego :	5 158	3 908		

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

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**Nota 29. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach,
które wywierają istotny wpływ na bieżący okres roczny**

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

Spółka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżącego stopnia zaawansowania kontraktów ujmują się na kontach rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywalnego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Energoinstal S.A. weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarusza założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2014 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2015	31.12.2014	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	11 229	11 468	(239)
- środki trwałe	106	106	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	3 290	3 290	-
- zapasy	2 133	2 238	(105)
- należności długo- i krótkoterminowe	5 700	5 834	(134)
- inne	-	-	-
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	59 126	54 992	4 134
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 158	3 908	1 250
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 491	1 758	2 733
Rezerwy:	2 487	2 400	87
- na naprawy gwarancyjne	465	553	(88)
- na przyszłe straty	-	-	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	1 050	1 294	(244)
- odprawy emerytalne i rentowe	344	377	(33)
- urlopy	706	917	(211)
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	972	553	419
- rezerwy na przełomie roku	972	553	419
- inne	-	-	-
Wycena kontraktów długoterminowych:	130 791	20 706	110 085

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- rozliczenia międzyokresowe czynne	131 567	20 914	110 653
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	(776)	(208)	(568)

Nota 30. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

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

Dla potrzeb wyliczenia podstawowego zysku na jedną akcję, wyliczono średnią ważoną ilość akcji zwykłych w poszczególnych okresach sprawozdawczych, biorąc pod uwagę zmiany w ilości akcji zwykłych, w poszczególnych okresach.

Dla potrzeb wyliczenia zysku na 1 akcję sprowadzono liczbę akcji w poszczególnych okresach do porównywalności, przyjmując cenę nominalną na poziomie 10 groszy:

- 2015r.: 01.01.15r. - 31.12.15r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 2014r.: 01.01.14r. – 31.12.14r. (365 dni) - 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

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

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	10 730	10 380
Zysk/strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy	10 730	10 380
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	10 730	10 380

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-	-

	01.01.2015- 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,60	0,58
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-

Nota 31. Dywidendy

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

Na dzień 31.12.2015 roku zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Energoinstal S.A. z dnia 18.05.2015 r. dywidendy z akcji zwykłych w kwocie 11.700.000,00 zł zostały wypłacone.

Nota 32. Niepewność kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności ENERGOINSTAL S.A..

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 33. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Finanse Sp. z o.o.,
- ✓ Eniq Sp. z o.o.,
- ✓ Interbud DEVELOPMENT Sp. z o.o.,
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. ,
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.,
- ✓ ENIPRO Sp. z o.o.,
- ✓ ENIZO Sp. z o.o.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza),
- ✓ Galeria Piast Sp. z o.o.,
- ✓ W.A.M. Sp. z o.o. (Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A., Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. i Michał Więcek - Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. – współwłaściciele spółki) .

Nota 33.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	SPRZEDAŻ		ZAKUPY		NALEŻNOŚCI		ZOBOWIĄZANIA	
	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2014-31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014	31.12.2015	31.12.2014
Jednostki zależne	604	1 103	36 016	21 027	1 111	756	8 302	6 817
Jednostki stowarzyszone	-	1	-	-	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki	13	13	5 144	4 693	-	-	1 000	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	617	1 117	41 160	25 720	1 111	756	9 302	6 817

Nota 33.2 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2014 – 31.12.2014
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 104	1 104
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	1 104	1 104

Transakcje ze Stanisławem Więckiem, akcjonariuszem i Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki (a do dnia 07.06.2011 Prezesem Zarządu ENERGOINSTAL S.A.) wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2015 5.067.822,24 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2014 4.641.675,54 złotych,

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

Transakcje z Instytutem Optimalizacji Technologii Sp. z o.o. (Artur Olszewski – współwłaściciel Instytutu i Sekretarz Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.) wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-12.2015 0,00 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2014 35.000,00 złotych.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Przedmiotem transakcji są usługi doradcze w zakresie budowania relacji z klientami, w szczególności w branży energetycznej.

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

✓ w okresie 01-12.2015	13.354,80 złotych,
✓ w okresie 01-12.2014	13.354,80 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

✓ w okresie 01-12.2015	76.000,00 złotych,
✓ w okresie 01-12.2014	16.000,00 złotych.

Przedmiotem transakcji był najem.

Nota 34. Polityka zarządzania ryzykiem

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

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 22,1% ogółu przychodów) oraz realizacją części zakupów dla projektów realizowanych na rynku krajowym spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Spółka. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-31.12.2015 stanowił 11,4%, jak również w zakresie kontraktów zawartych z kontrahentami zagranicznymi na dostawę takich elementów jak turbozespoły oraz dokumentacja projektowa kotła dla projektów realizowanych w formule GW/GRI,

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

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

Nota 35. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) środki pieniężne
- b) pożyczki udzielone
- c) udziały lub akcje
- d) zobowiązania z tytułu kredytów
- e) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
- f) walutowe kontrakty terminowe

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

31.12.2015	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	63	23	27	26	40	3 351	3 530
- kredyty bankowe	58 569	-	-	-	-	-	58 569

31.12.2014	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	66	51	11	17	26	3 391	3 562
- kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-

Na 31.12.2015 Spółka posiada zawarte transakcje typu FORWARD na łączną kwotę 2.595 tys. EUR. Terminy realizacji transakcji przypadają od stycznia do kwietnia 2016, a średnioważony kurs realizacji wynosi 4,3156. Dokonana na dzień bilansowy wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą **+115,6 tys. zł**.

Zawarte przez Spółkę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych (zabezpieczenie sprzedaży waluty) oraz zakupów towarów i usług wyrażonych w walutach obcych w ramach projektów realizowanych w Generalnym wykonawstwie (zabezpieczenie zakupu waluty), a tym samym osiągnięcie planowanych marż na realizowanych kontraktach i stanowią zabezpieczenie jedynie części ekspozycji walutowej Spółki. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji oraz spływu należności lub spłaty zobowiązań wynikających z realizowanych przez spółkę kontraktów. Spółka nigdy nie spekulowała na walutach, a wolumen zawartych transakcji nie przekroczył jej ekspozycji w walucie obcej w danym okresie.

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

Nota 35.1 Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe

Zgodnie z Polityką Zarządzania ryzykiem Spółka identyfikuje następujące główne ryzyka rynkowe:

- ryzyko zmian kursów walut
- ryzyko finansowe
- ryzyko zmian stóp procentowych

Obecnie Spółka narażona jest głównie na ryzyko zmian kursów walutowych EUR/PLN oraz ryzyko zmiany stóp procentowych. Jednak ze względu na niewielki udział zaciągniętych przez Spółkę zobowiązań z tytułu kredytu bankowego w ogólnej strukturze zobowiązań, a tym samym niewielkim wpływie wahań zmian stóp procentowych zarówno na wynik Spółki jak i pozycje bilansowe analiza wrażliwości Spółki została ograniczona jedynie do wahań kursu walut.

Stopień wrażliwości Spółki na 10-procentowy wzrost i spadek kursu wymiany EUR/PLN przedstawiony jest w poniższej tabeli. Stopa 10% to stopa wrażliwości wykorzystywana w wewnętrznych raportach dotyczących ryzyka walutowego przeznaczonych dla członków zarządu i kierownictwa i odzwierciedlających ocenę Zarządu dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Zdaniem Zarządu analiza wrażliwości nie jest reprezentatywna dla ryzyka kursowego, ponieważ narażenie na koniec roku nie odzwierciedla poziomu narażenia w ciągu całego roku obrotowego.

W celu ukazania faktycznego wpływu wahań kursu na sprawozdanie finansowe, do obliczeń w zakresie Oddziałów w analizie uwzględniono jedynie ich wynik finansowy.

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
		PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	7 652	765		(765)	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	5 740	574		(574)	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	3 407	341		(341)	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	116	(1 082)		1 130	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	29 972	2 996		(2 997)	
WYCENA KONTRAKTÓW	(690)	(77)		77	
WYNIK ODDZIAŁÓW	1 755	175		(175)	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		3 696		(3 644)	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			3 696		(3 644)

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2014					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
		PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	11 986	1 198		(1 198)	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	14 519	1 452		(1 452)	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	7 926	793		(793)	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	84	417		(420)	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	9 571	957		(957)	
WYCENA KONTRAKTÓW	(121)	113		(113)	
WYNIK ODDZIAŁÓW	1 027	103		(103)	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		5 033		(5 036)	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			5 033		(5 036)

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 36. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2015	31.12.2014
1. Zobowiązania warunkowe	172 572	183 128
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	172 572	183 128
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	170 572	181 128
- wekslowe	2 000	2 000
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
- inne	-	-
2. Inne	1 585	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia dotyczące realizowanych kontraktów	1 585	-
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-
- nie uznane przez Emitenta koszty odsetek budżetowych	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	-	-
Pozycje warunkowe razem	174 157	183 128

* Dodatkowe zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych stanowią cesje wierzytelności z kontraktów:
- kontrakt z SEJ S.A. o wartości 507.840.000,00 zł – pozostała wartość cesji 57.802.562,63 zł brutto.

W zobowiązaniach warunkowych w kwocie 166.972 tys. zł zawarte są poręczenia cywilnoprawne w postaci dwóch gwarancji korporacyjnych wystawionych za Enipro Sp. z o.o. na rzecz BSPiR Energoprojekt Katowice.

Wystawione gwarancje kooperacyjne:

Nazwa	Data wystawienia	Ważność gwarancji	Kwota	Waluta		Beneficjent
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14-10-2016	112 500,00	PLN	zwrotu zaliczki	BSPiR Energoprojekt Katowice
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14.11.2019	119 925,00	PLN	należyte wyk, wady+usterki	BSPiR Energoprojekt Katowice

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku Spółka posiadała poręczenie wg prawa cywilnego w kwocie 3.150 tys. zł dotyczące zawartej Umowy Ramowej o Współpracy w zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych oraz Umowy Dodatkowej Transakcji Walutowych zawartej pomiędzy Eniq Sp. z o.o., a Raiffeisen Bank Polska S.A. oraz poręczenie w kwocie 450 tys. w związku z zaciągnięciem przez Enizo SP. z o.o. kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 300 tys. zł.

W związku opóźnieniami w realizacji jednego z częściowych etapów na jednej z realizowanych przez Energoinstal SA inwestycji, Inwestor naliczył karę umowną w wysokości 1.585 tys. zł.

Ze względu na fakt, iż Energoinstal SA odrzuca zasadność przesłanej noty została ona odesłana bez księgowania.

W okresie od 9 listopada 2009 r. do 18 listopada 2010 r. w Energoinstal S.A. została przeprowadzona kontrola w zakresie prawidłowości i rzetelności obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład pracy oraz zgłaszania do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego za okres od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2006 r. Po zakończeniu czynności kontrolnych przez upoważnionych inspektorów kontroli



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ZUS płatnik otrzymał Protokół Kontroli; znak sprawy: 060000/NKS/0955/1485/2009/6340128877/4153 z dnia 18 listopada 2010.

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

W świetle uzyskanej opinii prawnej, opiniodawca, powołując się na zapisy w ustawie o systemie ubezpieczeń społecznych i podatku dochodowym od osób fizycznych, udowadnia, iż na podstawie przedstawionych materiałów w trakcie kontroli, nie jest możliwe w sposób nie budzący wątpliwości ustalenie wysokości świadczenia w naturze faktycznie otrzymanego przez pracowników a jedynie postawionego do dyspozycji, zarzucając tym samym nieprawidłowości w ustaleniu podstawy wymiaru składek ujętej w Protokole. Nie jest zatem możliwe ustalenie po stronie pracowników delegowanych przychodu, w rozumieniu art. 11 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, który mógłby być podstawą wymiaru składek ZUS i uzasadniał by ustalenia kontroli.

Do dnia przekazania raportu do spółki zaczęły wpływać sukcesywnie imienne decyzje pokontrolne.

Dnia 1 grudnia 2015 roku JSW KOKS S.A. wniósł do Sądu Okręgowego w Katowicach powództwo przeciwko Energoinstal S.A. o zapłatę kary umownej w wysokości 8.235.836,66 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 28 sierpnia 2015 roku za 76 dni zwłoki w realizacji umowy PI/U/45/2011 z dnia 21 grudnia 2011 roku dotyczącej budowy bloku energetycznego w koksowni Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej. Podstawą powództwa JSW KOKS S.A. jest twierdzenie, że protokół odbioru końcowego przedmiotu umowy został podpisany po terminie wskazanym w umowie, jako termin, do którego przedmiot umowy powinien zostać wykonany, co uzasadnia zdaniem JSW KOKS S.A., powództwo o zapłatę kary umownej za zwłokę w jego wykonaniu. Pozew został doręczony Energoinstal S.A. w dniu 20 stycznia 2016 roku. Energoinstal S.A. odmówił uznania roszczeń JSW KOKS S.A. kwestionując je co do zasady, jak i wysokości i wniósł o oddalenie powództwa w całości, ewentualnie z ostrożności procesowej o miarkowanie kary umownej.

Podpisanie protokołu odbioru końcowego po terminie ustalonym w ww. umowie było spowodowane okolicznościami niezawinionymi przez Energoinstal S.A., przy czym przedmiot umowy został oddany JSW KOKS S.A. do eksploatacji w terminie umownym. Zatem, w rzeczonej sprawie nie można mówić o zwłoce Energoinstal S.A. w wykonaniu przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

Energoinstal S.A. nie jest w stanie na obecnym etapie ocenić, czy i w jakim zakresie wniesione powództwo zostanie rozpatrzone i ewentualnie uwzględnione przez Sąd, zwłaszcza wobec złożonego wniosku o przeprowadzenie pomiędzy stronami mediacji. Niemniej jednak, powództwo o zapłatę kary umownej jest w opinii Spółki całkowicie bezpodstawne, ponieważ nie zaistniała zwłoka w wykonaniu wyżej wymienionej umowy.

Nota 37. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Nota 38. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej ENERGOINSTAL S.A. (oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej)

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-12.2015 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2015 do 31.12.2015)
Michał Więcek	Prezes Zarządu	420 000,00
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	420 000,00
Lucjan Noras	Członek zarządu	264 000,00
Razem		1 104 000,00

**ENERGOINSTAL S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-12.2014 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2014 do 31.12.20134)
Michał Więcek	Prezes Zarządu	420 000,00
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	420 000,00
Lucjan Noras	Członek zarządu	264 000,00
Razem		1 104 000,00

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2015 do 31.12.2015)
Stanisław Więcek*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	150 000,00
Władysław Komarnicki**	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30 000,00
Jan Pyka **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Artur Olszewski **	Sekretarz Rady Nadzorczej	30 000,00
Kawalski Henryk **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Razem		270 000,00

* Stanisław Więcek- - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 30.000,00 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 120 000,00 zł.

** wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2014 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2014 do 31.12.2014)
Stanisław Więcek*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	150 000,00
Władysław Komarnicki**	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	30 000,00
Jan Pyka **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Artur Olszewski **	Sekretarz Rady Nadzorczej	30 000,00
Kawalski Henryk **	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Razem		270 000,00

* Stanisław Więcek- - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 30.000,00 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 120 000,00 zł.

** wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

Nota 38.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:

Niespłacone zaliczki osób wchodzącym w skład	31.12.2015	31.12.2014
Zarządu	-	-
Rady Nadzorczej	-	-
Razem	-	-

Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 39. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w ENERGOINSTAL S.A., z podziałem na grupy zawodowe

	za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku	za okres od 01.01.2014 roku do 31.12.2014 roku
Ogółem, z tego:	350	400,5
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	145	154
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	176	204
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	29	42,5

Nota 40. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

Nota 41. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 42. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego jednostkowego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności ENERGOINSTAL S.A. osiągnęła lub przekroczyła 100%

ENERGOINSTAL S.A. nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, skorygowanego wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła, ani nie przekroczyła 100%.

Nota 43. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Spółce w 2015 roku, w stosunku do roku 2014 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 44. Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 25 Sprawozdania z działalności spółki.



ENERGOINSTAL S.A.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 45. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ENERGOINSTAL S.A.

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek -Prezes Zarządu

.....
Podpis

Jarosław Więcek -Wiceprezes Zarządu

.....
Podpis

Lucjan Noras - Członek Zarządu

.....
Podpis

Elżbieta Kowalska - Główny Księgowy

.....
Podpis

Katowice, 15 marca 2016 r.