



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



ENERGOINSTAL
constructing tomorrow

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok 2016

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	12
1. ZASADY KONSOLIDACJI.....	12
2. TRANSAKcje W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.....	12
3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	13
4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	13
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	13
6. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	14
7. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	14
8. ZAPASY	14
9. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14
10. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE.....	14
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	15
12. KAPITAŁ WŁASNY.....	15
13. KAPITAŁ PRZYPADAJĄCY NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	15
14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	15
15. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	15
16. REZERWY	15
17. LEASING	16
18. UTRATA WARTOŚCI	16
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	16
20. PRZYCHODY	16
21. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	16
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	16
23. UMOWY O BUDOWĘ	17
24. DOTACJE	17
25. OPODATKOWANIE	17
26. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	18
27. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	18
28. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH.....	18
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	19
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	20
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	21
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	23
VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	25
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	26
NOTA 1 ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	26
NOTA 1.1. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA).....	27
NOTA 1.2 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE STANOWIĄCE ZABEZPIECZENIE SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ	27
NOTA 1.3 RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	28
NOTA 2 PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	28
NOTA 3 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	29
NOTA 4 WARTOŚĆ FIRMY	29
NOTA 5 ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) W OKRESIE 01.01.2016 DO 31.12.2016.....	30
NOTA 6 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	31
NOTA 6.1 ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH BRUTTO (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	31



NOTA 6.2 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	32
NOTA 6.3 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (WEDŁUG ZBYWALNOŚCI)	32
NOTA 7 DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	33
NOTA 8 ZAPASY	34
NOTA 9 KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	34
NOTA 9.1 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	35
NOTA 9.2 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO – O POZOSTAŁYM OD ZAKOŃCZENIA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO OKRESIE SPŁATY	35
NOTA 9.3 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) – Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIE SPŁACONE W OKRESIE	36
NOTA 10 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	36
NOTA 11 KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	36
NOTA 11.1 ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH)	37
NOTA 11.2 UDZIAŁY I INNE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	37
NOTA 11.3 UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	37
NOTA 12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I EKWIWALENTY	37
NOTA 13 KAPITAŁ WŁASNY	38
NOTA 13.1 ZMIANY LICZBY AKCJI	40
NOTA 13.2 WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2016 ROKU, CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW	40
NOTA 14 KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	40
NOTA 15 REZERWY	41
NOTA 15.1 REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE	42
NOTA 15.2 GWARANCJE	43
NOTA 15.3 POZOSTAŁE REZERWY	43
NOTA 16 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	43
NOTA 17 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	44
NOTA 18 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO- PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	47
NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	49
NOTA 20 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	49
NOTA 20.1 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	50
NOTA 21 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	50
NOTA 22 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW- STRUKTURA RZECZOWA	50
NOTA 22.1 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA	51
NOTA 23 SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	51
INFORMACJE O GŁÓWNYCH KLIENTACH	54
NOTA 24 UMOWY O BUDOWĘ	54
NOTA 25 KOSZTY RODZAJOWE	58
NOTA 25.1 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	58
NOTA 26 POZOSTAŁE PRZYCHODY	58
NOTA 27 POZOSTAŁE KOSZTY	59
NOTA 28 PRZYCHODY FINANSOWE	59
NOTA 29 KOSZTY FINANSOWE	59
NOTA 30 DOTACJE PAŃSTWOWE	60
NOTA 31 PODATEK DOCHODOWY	60
NOTA 31.1 GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA / UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	60
NOTA 31.2 UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM JAKO ZYSKI I STRATY	60
NOTA 31.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	61
NOTA 32 RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ROCZNY	62
NOTA 33 ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	63
NOTA 34 DYWIDENDY	63
NOTA 35 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	63
NOTA 36 POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	63



NOTA 37 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	65
NOTA 37.1 KWOTY TRANSAKcji ZAWARTYCH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	66
NOTA 37.2 KWOTY ROZRACHUNKÓW Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	66
NOTA 37.3 WYNAGRODZENIA KLUCZOWYCH CZŁONKÓW KADRY KIEROWNICZEJ.....	66
NOTA 38 POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	67
NOTA 39 INSTRUMENTY FINANSOWE.....	67
NOTA 39.1 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI GRUPY NA RYZYKA RYNKOWE	68
NOTA 40 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	70
NOTA 41 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA.....	72
NOTA 41.1 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM EMITENTA W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH.....	73
NOTA 41.2 INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ:.....	73
NOTA 42 INFORMACJA O PRZEJĘTYM ZATRUDNIENIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	74
NOTA 43 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.....	74
NOTA 44 INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	74
NOTA 45 SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO- JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%	74
NOTA 46 ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANYMI UJAWNIONYMI W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANYCH PORÓWNYWALNYCH, A UPRIEDNIO SPORZĄDZONYMI I OPUBLIKOWANYMI SKONSOLIDOWANYMI SPRAWOZDANIAMI FINANSOWYMI.....	74
NOTA 47 ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO 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	74
NOTA 48 INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	74
NOTA 49 DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW PODSTAWOWYCH, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	75

Katowice, 30 marca 2017 r.



I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Podmiot dominujący jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. 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).

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

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

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

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

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

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

Przedmiot działalności jednostki dominującej:

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

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

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

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSSF 10 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach
- Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- GALERIA PIAST Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- Eniq Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Enipro Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Enizo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Eniway Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

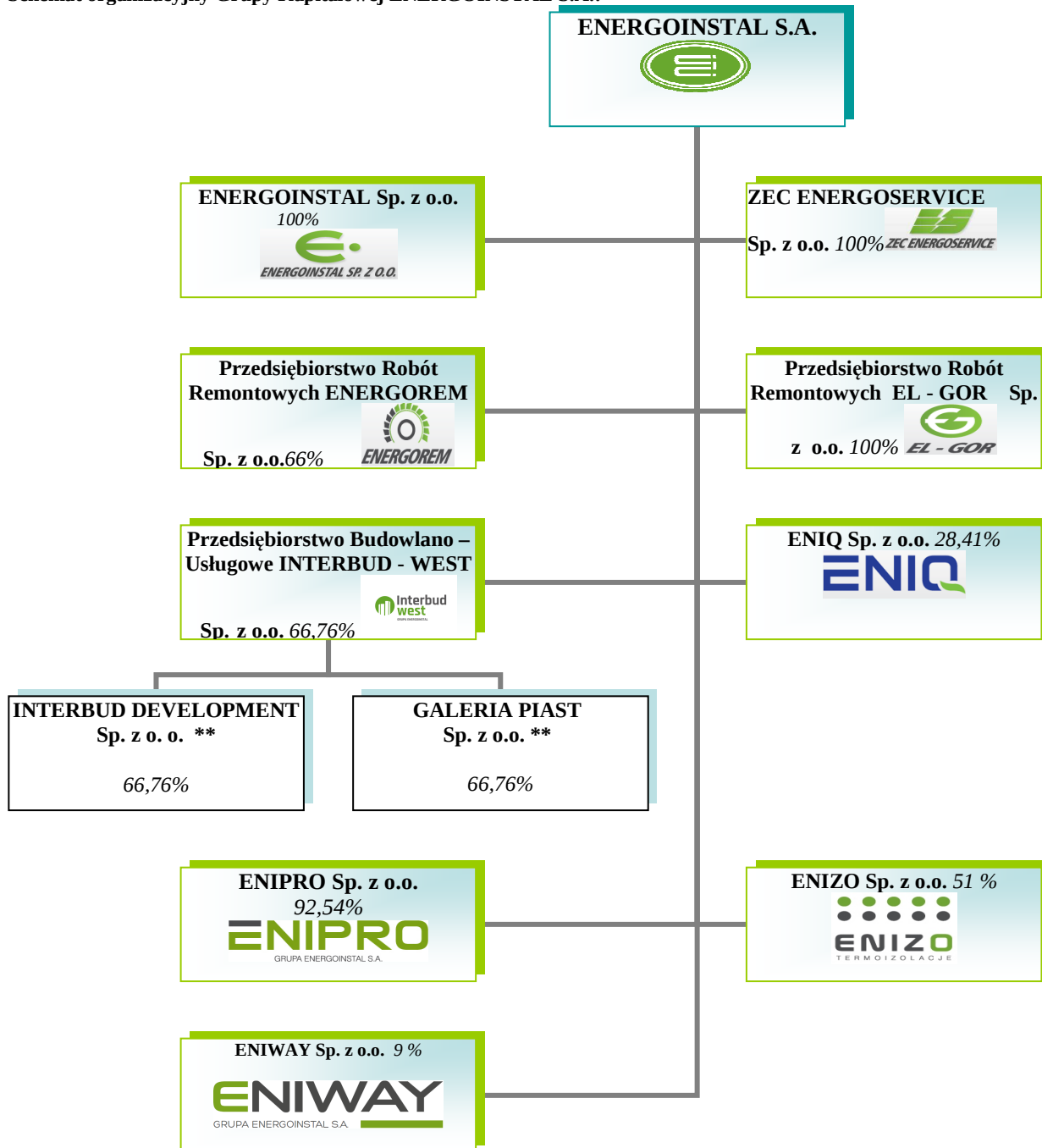
Zmiana definicji kontroli nie miała wpływu na skład Grupy Kapitałowej Energoinstal S.A.

Z uwagi na fakt sprzedaży przez ENERGOINSTAL S.A. 100 % udziałów spółki Interbud Development Sp. z o.o. firmie INTERBUD - WEST Sp. z o.o. oraz nabycia 100 % udziałów przez INTERBUD - WEST Sp. z o.o. w Galerii Piast Sp. z o.o. w ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku funkcjonuje grupa kapitałowa niższego szczebla. Z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki Interbud Development Sp. z o.o. skonsolidowane dane Grupy niższego szczebla obejmują INTERBUD - WEST Sp. z o.o. oraz Galerię Piast Sp. z o.o. Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. jest W.A.M. Sp. z o.o.



Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:



Źródło: ENERGOINSTAL S.A.

* udział Grupy Kapitałowej Energoinstal S.A. pośrednio w kapitałach spółek Interbud Development Sp. z o.o. oraz Galeria Piast Sp. z o.o. wynosi 66,76 % (bezpośredni udział Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. w powyższych spółkach wynosi 100%).

** w dniu 28.01.2016 roku Energoinstal S.A. zakupił 9 udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. obejmując tym samym 9 % udziału w kapitale, natomiast 29.02.2016 r. spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. W związku z posiadaniem przez W.A.M. Sp. z o.o. (udziałowcy: Stanisław Więcek, Jarosław Więcek, Michał Więcek) 46 % udziałów spółka Eniway Sp. z o.o. jest spółką zależną i została objęta konsolidacją pełną.



Wykaz jednostek zależnych i współzależnych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2016 roku

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Energoinstal Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, Al. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS00001951149
d) przedmiot działalności	Działalność związana z rekrutacją, udostępnianiem pracowników
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	11 grudnia 1998 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Eniq Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. Roździeńskiego 190 B
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000134655
d) przedmiot działalności	Obrót energią elektryczną oraz innymi paliwami
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 lipca 2002 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	28,41%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	28,41%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Interbud Development Sp. z o. o. . (nieobjęta konsolidacją)
b) siedziba	Gorzów Wielkopolski, ul. Kosynierów Gdyńskich 51
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000297680
d) przedmiot działalności	Prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie zagospodarowania i sprzedaży nieruchomości na własny rachunek, wynajmu nieruchomości na własny rachunek, pośrednictwa w obrocie wierzytelnościami oraz zarządzania nieruchomościami na zlecenie.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	-
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 marca 2004 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,76%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,76%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o
b) siedziba	Czechowice - Dziedzice, ul. E. Orzeszkowej 3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000038971
d) przedmiot działalności	Produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	17 czerwca 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %

**Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o.
b) siedziba	Gorzów Wielkopolski, ul. Kosynierów Gdyńskich 51
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000152748
d) przedmiot działalności	Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie: wznoszenia budynków, obiektów mostowych, liniowych, górniczych i produkcyjnych, inżynierskich, budowy dróg kołowych i szynowych, obiektów sportowych, portów morskich, wykonywanie instalacji budowlanych i robót wykończeniowych, pozostała sprzedaż detaliczna, wynajem nieruchomości na własny rachunek, projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	21 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,76%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,76%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIPRO Sp. z o. o.
b) siedziba	Gliwice, ul. Wyczółkowskiego 23
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000314299
d) przedmiot działalności	Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków, działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku, introligatorstwo i podobne usługi, działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	29 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	92,54 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	92,54 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 153436
d) przedmiot działalności	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych; roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; wykonywanie instalacji elektrycznych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 180907



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

d) przedmiot działalności	Remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne parowe, turbiny i wymienniki; wykonawstwo węzłów i sieci ciepłych, kotłowni lokalnych; remonty pomp i armatury; remonty i wyważanie dynamiczne wentylatorów; wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów; wykonawstwo prac izolacyjnych; przygotowanie urządzeń ciśnieniowych do odbioru przez UDT; wykonawstwo prac remontowych i konserwacyjnych wszystkich urządzeń i obiektów Elektrociepłowni „Gorzów” SA, w tym bloku gazowo-parowego
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	GALERIA PIAST Sp. z o. o.
b) siedziba	61-763 Poznań, ul. Wroniecka 21/3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000273695
d) przedmiot działalności	Realizacja projektów budowlanych związana ze wznoszeniem budynków oraz wynajem, zarządzanie i pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	03.04.2012
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,76%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,76 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIZO Sp. z o. o.
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188d
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 00000541855
d) przedmiot działalności	Prace związane z montażem izolacji przemysłowych, a w szczególności termoizolacja kotłów energetycznych, turbin, elektrofiltrów, kanałów spalin i powietrza, instalacji odsiarczania spalin itd.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	16.02.2015
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,00%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,00 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIWAY Sp. z o. o.*
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188d
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 00000604499
d) przedmiot działalności	Prace związane z realizacją oraz sprzedażą ekranów akustycznych, barier energochłonnych, konstrukcji stalowych, konstrukcji wsporczych ekranów akustycznych itd.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	28.01.2016
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	9,00%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	9,00 %

* w dniu 28.01.2016 roku Energoinstal S.A. zakupił 9 udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. obejmując tym samym 9 % udziału w kapitale, natomiast 29.02.2016 r. spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym. W związku z posiadaniem przez



W.A.M. Sp. z o.o. (udziałowcy: Stanisław Więcek, Jarosław Więcek, Michał Więcek) 46 % udziałów spółka Eniway Sp. z o.o. jest spółką zależną i została objęta konsolidacją pełną.

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Natomiast sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych. Na podstawie ogólnych zasad MSR, w zakresie istotności, konsolidacją nie została objęta spółka Interbud Development Sp. z o. o. Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2016 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015.

Za okres porównywalny do okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2015 do 31.12.2015, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku, jak również dane porównywalne za okres 31 grudnia 2015 roku, 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 zatwierdzone przez Unię Europejską:

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” 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 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 wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012-2014 (opublikowano dnia 25 września 2014 roku) –mają 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 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 2016 roku lub później,

Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 Jednostki inwestycyjne : Zastosowanie wyjątku dotyczącego konsolidacji (opublikowano dnia 18 grudnia 2014 roku) –mające 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) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

MSSF 9 Instrumenty Finansowe (opublikowano dnia 24 lipca 2014 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

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



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

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 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 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 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.

Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiany do MSSF 2 Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiany do MSSF 4 zastosowanie MSSF 9 Instrument finansowe z MSSF 4 Umowy zabezpieczenia (opublikowano dnia 12 września 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014-2016 (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – zmiany do MSSF 12 oraz do MSSF 1 - maja zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 maja zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

KIMSIF interpretacja 22 Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - maja zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Zmiana do MSR 40 przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) - maja zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

Podstawowe informacje finansowe powyższych spółki nieobjętej konsolidacją w tysiącach złotych:

Interbud Development Sp. z o. o.	31.12.2016	31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	-	-
Wynik netto	-	-
Suma aktywów	28	28
Kapitał własny	26	26
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2	2

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

Nazwa jednostki	SIEDZIBA SPÓŁKI	Udział w kapitale podstawowym (%)	
		31.12.2016	31.12.2015
ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	CZECHOWICE-DZIEDZICE	100%	100%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	100%	100%



Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66%	66%
GLERIA PIAST Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66,76%	66,76%
ENIQ Sp. z o.o.	KATOWICE	28,41%	28,41%
ENIPRO Sp. z o.o.	GLIWICE	92,54%	92,54%
ENIZO Sp. z o.o.	KATOWICE	51%	51%
ENIWAY Sp. z o.o.	KATOWICE	9%	-

Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A. oraz przez pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji

Za jednostkę zależną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. uznaje jednostkę w odniesieniu do której ENERGOINSTAL S.A. ma zdolność kierowania jej polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z jej działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tej jednostki. Przy dokonywaniu oceny, czy ENERGOINSTAL S.A. kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy.

Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak



instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

Wynik finansowy oraz sytuacja majątkowa i finansowa jednostki działającej za granicą (oddziału w Niemczech) oraz przedstawicielstwa w Holandii przeliczane są na walutę prezentacji, tak aby umożliwić ujęcie jednostki działającej za granicą w sprawozdaniu finansowym jednostki 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 ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

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

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych środków trwałych są następujące:

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

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

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

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

4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne obejmują grunty i budynki, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszu lub utrzymuje się je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości, względnie obie te korzyści, przy czym nieruchomość taka nie jest wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki. Nieruchomość inwestycyjna jest początkowo wyceniona według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów przeprowadzenia transakcji. Jako zasadę rachunkowości wybrano model wyceny według ceny nabycia. Nieruchomość inwestycyjna jest usuwana z ksiąg (wyeliminowana z bilansu) w momencie jej zbycia. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego wyksięgowania.

5. Wartości niematerialne

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

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

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



Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi 2 i 5 lat. Na koniec okresu sprawozdawczego wartości niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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

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

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

7. Aktywa finansowe długoterminowe

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

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych,
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych,
- lokaty,

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

8. Zapasy

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

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

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

9. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

10. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

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



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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

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

13. Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

Na dzień 31.12.2016 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 31.12.2016r.: 66,76% wartości udziałów Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD – WEST Sp. z o.o., 66% Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o., 66,76% udziałów Galerii Piast Sp. z o.o., 28,41% wartości udziałów ENIQ Sp. z o.o., 92,54 % wartości udziałów ENIPRO Sp. z o.o., 51,0% wartości udziałów ENIZO Sp. z o.o. oraz 9,0% wartości udziałów ENIWAY Sp. z o.o.

14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i ujmowane są zgodnie z zapisami umowy leasingu w wartości bieżącej minimalnych opłat.
- zobowiązania z tytułu factoringu, wyceniane w wartości zamortyzowanego kosztu,
- zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających stopy procentowe i ujmowane są w wartości bieżącej,

15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe 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, np. z tytułu premii i wynagrodzenia.

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”.

16. Rezerwy

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



17. Leasing

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

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

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

18. Utrata wartości

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

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

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

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

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

20. Przychody

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

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

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

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

21. Koszty finansowania zewnętrznego

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

22. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment „dostawy” zajmuje się wytwarzaniem i dostawą urządzeń kotłowych, maszyn i aparatury elektrycznej, ścian membranowych, rurociągów, konstrukcji stalowych, rur ożebrowanych, ekonomizerów, przegrzewaczy, parowników, walczaków,



palników, bandaży, kominów, lejków i zbiorników, silników spalinowych, stacji transformatorowych, agregatów pompowych oraz skrzynek, obudów i wsporników, suwnic oraz innych zarówno dla odbiorców zagranicznych jak i krajowych.

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

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

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

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

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

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

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

23. Umowy o budowę

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

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

24. Dotacje

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

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

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

25. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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



26. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2016 roku, w wysokości 4,4240 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2016 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 wysokości 4,3757 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych 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 lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych 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.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2016 do 31.12.2016:

- najniższy kurs euro wyniósł 4,2355; najwyższy 4,5035.

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

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 r. – 31.12.2016 r. są porównywalne z okresem 01.01.2015 r. – 31.12.2015 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 31.12.2016 r. są porównywalne ze stanem na 31.12.2015 r.

28. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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



III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	714 735	841 826	163 342	201 163
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(4 779)	26 027	(1 092)	6 219
III. Zysk (strata) brutto	(16 571)	21 722	(3 787)	5 191
IV. Zysk (strata) netto	(15 721)	17 463	(3 593)	4 173
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(16 692)	(73 350)	(3 815)	(17 528)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 262)	(44 182)	(288)	(10 558)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	8 955	80 142	2 046	19 151
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(8 999)	(37 390)	(2 057)	(8 935)
IX. Aktywa razem	419 599	424 559	94 846	99 627
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	290 084	265 359	65 570	62 269
XI. Zobowiązania długoterminowe	22 250	55 308	5 029	12 978
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	267 834	210 051	60 541	49 291
XIII. Kapitał własny	129 515	159 200	29 276	37 358
XIV. Kapitał zakładowy	1 800	1 800	407	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)	(0,87)	0,97	(0,20)	0,23
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	7,20	8,84	1,63	2,08
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,50	0,65	0,11	0,16

	Średni kurs w okresie	Kurs bilansowy
01.01. - 31.12.2016	4,3757	4,4240
01.01. - 31.12.2015	4,1848	4,2615



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSS

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	143 860	143 273	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	67 411	71 502	1,1.1,1.2,1.3
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 400	4 400	2
3. Nieruchomości inwestycyjne	55 199	56 465	3
4. Wartość firmy	33	33	4
5. Inne wartości niematerialne	1 126	1 251	5
6. Długoterminowe aktywa finansowe	1 647	1 803	6,6.1,6.2,6.3
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 516	7 162	31.3
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	528	657	7
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	275 739	281 286	
1. Zapasy	7 742	7 608	8
2. Należności z tytułu dostaw i usług	82 995	95 366	9,9.1,9.2,9.3,37.2
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	166 791	150 247	9,9.1,9.2,9.3,37.2
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	400	1 076	10
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	116	11,11.1,11.2, 39
6. Udzielone pożyczki	130	193	11,11.1,11.2,11.3
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 681	26 680	12
Aktywa razem	419 599	424 559	
PASYWA	31.12.2016	31.12.2015	Numer noty
A. Kapitał własny	129 515	159 200	
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	112 437	140 166	
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	59 780	57 275	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	616	616	14
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(19 955)	10 279	
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	17 078	19 034	
B. Zobowiązania długoterminowe	22 250	55 308	
1. Rezerwy	2 331	2 266	15,15.1,15.2,15.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 774	6 834	31.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	34 674	16
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 096	4 036	18, 18.1,19, 39
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7 049	7 498	20
C. Zobowiązania krótkoterminowe	267 834	210 051	
1. Rezerwy	2 212	2 794	15,15.1,15.2,15.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	123 663	61 992	17
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	5 272	375	18,18.1,19, 39
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95 298	84 936	20, 20.1, 37.2
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	40 234	59 723	20, 20.1, 37.2
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 155	231	21
Pasywa razem	419 599	424 559	



V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	714 735	841 826	22,22.1,23,24,37.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	678 637	787 336	25,25.1,37.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	36 098	54 490	
D. Koszty sprzedaży	16 274	10 735	25,25.1
E. Koszty ogólnego zarządu	18 650	17 914	25,25.1,37.3
F. Pozostałe przychody	9 777	2 589	26,30
G. Pozostałe koszty	15 730	2 403	27
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	(4 779)	26 027	
I. Przychody finansowe	893	705	28
J. Koszty finansowe	12 685	5 010	29
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	(16 571)	21 722	
M. Podatek dochodowy	(850)	4 259	31, 31.1,31.2,31.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-	
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	(15 721)	17 463	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	(15 721)	17 463	
Przypadający/a na:	(15 721)	17 463	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(18 885)	11 915	
Udziały niekontrolujące	3 164	5 548	
S. Pozostałe dochody całkowite	36	(48)	
1. Składniki, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	-	-	
2. Składniki, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty	36	(48)	
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(24)	14	
- Zyski / Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń pracowniczych	60	(62)	
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(11)	12	
U. Całkowite dochody ogółem	(15 696)	17 427	
Przypadające na:	(15 696)	17 427	
Właścicieli jednostki dominującej	(18 890)	11 898	
Udziały niekontrolujące	3 194	5 529	

**Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	(0,87)	0,97
- 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	(0,87)	0,97
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-



VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016	1 800	70 196	57 275	616	10 279	140 166	19 034	159 200
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.-31.12.2016	-	-	(5)	-	(18 885)	(18 890)	3 194	(15 696)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(24)	-	-	(24)	-	(24)
Zyski/straty aktuarialne	-	-	23	-	-	23	37	60
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	(4)	-	-	(4)	(7)	(11)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(18 885)	(18 885)	3 164	(15 721)
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-31.12.2016	-	-	2 510	-	(11 349)	(8 839)	(5 150)	(13 989)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	45	45
Dywidendy	-	-	-	-	(9 000)	(9 000)	(5 022)	(14 022)
Podział zysku	-	-	2 510	-	(2 522)	(12)	-	(12)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	173	173	(173)	-
Saldo na dzień 31.12.2016	1 800	70 196	59 780	616	(19 955)	112 437	17 078	129 515



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015	1 800	70 196	48 027	616	19 113	139 752	12 960	152 712
Dochody całkowite razem w okresie 01.01.-31.12.2015	-	-	(17)	-	11 915	11 898	5 529	17 427
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14	-	-	14	-	14
Zyski/straty aktuarialne	-	-	(38)	-	-	(38)	(24)	(62)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału			7			7	5	12
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	11 915	11 915	5 548	17 463
Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-31.12.2015	-	-	9 265	-	(20 749)	(11 484)	545	(10 939)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	2 840	2 840
Dywidendy	-	-	(1 320)	-	(10 380)	(11 700)	(2 556)	(14 256)
Podział zysku	-	-	10 585	-	(10 598)	(13)	-	(13)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	229	229	261	490
Saldo na dzień 31.12.2015	1 800	70 196	57 275	616	10 279	140 166	19 034	159 200



VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	(18 885)	11 915
Korekty o pozycje:	2 193	(85 265)
Udziały niekontrolujące	3 164	5 548
Amortyzacja środków trwałych	7 226	6 196
Amortyzacja wartości niematerialnych	179	163
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	92	(27)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	7 559	4 224
Przychody z tytułu dywidend	-	(16)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(975)	(360)
Zmiana stanu rezerw	1 423	2 885
Zmiana stanu zapasów	(134)	(322)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(10 709)	(129 959)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(6 528)	28 782
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(695)	(2 057)
Inne korekty	1 591	(322)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(16 692)	(73 350)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	133	1 408
Środki pieniężne przyjęte w ramach połączeń jednostek	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	703	9
Wpływy z tytułu odsetek	15	37
Wpływy z tytułu dywidend	-	16
Spląty udzielonych pożyczek	167	611
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 024)	(45 763)
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(256)	-
Udzielone pożyczki	-	(500)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 262)	(44 182)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	85 852	96 666
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	46	3 840
Inne wpływy finansowe	3 356	-
Splata kredytów i pożyczek	(58 969)	(1 233)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(468)	(588)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(9 000)	(11 700)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(4 394)	(2 557)
Zapłacone odsetki	(7 468)	(4 286)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	8 955	80 142
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(8 999)	(37 390)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 680	64 070
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	17 681	26 680



VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01.- 31.12.2016	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	61 865	7 861	61 587	9 613	140 926
Zwiększenia	190	570	655	522	1 937
-nabycie	190	517	649	473	1 829
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-inne	-	53	6	49	108
Zmniejszenia	14	478	701	153	1346
-zbycie	-	443	44	25	512
-z tytułu przekwalifikowania	-	-	-	-	-
-inne	14	35	657	128	834
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	62 041	7 953	61 541	9 982	141 517
Wartość umorzenia na początek okresu	19 304	5 229	36 215	8 569	69 317
Zwiększenia	1 826	815	2 712	351	5 704
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	6	368	543	105	1 022
Wartość umorzenia na koniec okresu	21 124	5 676	38 384	8 815	73 999
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	53	-	54	-	107
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	53	-	54	-	107
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	21 177	5 676	38 438	8 815	74 106
Wartość netto na koniec okresu	40 864	2 277	23 103	1 167	67 411

01.01.- 31.12.2015	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	76 173	7 107	57 309	9 437	150 026
Zwiększenia	38 182	1 770	5 737	223	45 912
-nabycie	38 182	1 770	5 737	223	45 912
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	52 490	1 016	1 459	47	55 012
-zbycie	1 116	908	48	35	2 107
-z tytułu przekwalifikowania	51 278	-	1 268	-	52 546
-inne	96	108	143	12	359
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	61 865	7 861	61 587	9 613	140 926
Wartość umorzenia na początek okresu	17 424	5 052	33 571	8 224	64 271
Zwiększenia	1 888	811	2 833	390	5 922
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	8	634	189	45	876
Wartość umorzenia na koniec okresu	19 304	5 229	36 215	8 569	69 317
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	53	-	54	-	107



Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	53	-	54	-	107
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	19 357	5 229	36 269	8 569	69 424
Wartość netto na koniec okresu	42 508	2 632	25 318	1 044	71 502

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

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2016 i 31.12.2015 odpowiednio 2.999.197,15 złotych i 3.049.824,23 złotych.

W okresie 01.01.–31.12.2016r. nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Katowicach na kwotę 98.294,73 oraz modernizacji nieruchomości w Czechowicach-Dziedzicach na kwotę 91.609,24,00 zł. Dokonano również zakupu maszyn i urządzeń oraz narzędzi na kwotę 1.121.767,19 zł oraz środków transportowych na kwotę 517.478,32 zł.

Na dzień 31.12.2016 r. zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych wyniosły 69.975,97 zł.

Nota 1.1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	64 412	68 452
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 999	3 050
Razem rzeczowe aktywa trwałe	67 411	71 502

Na dzień przejścia na MSR dokonano wyceny części budynków i budowli oraz urządzeń technicznych i maszyn zakupionych przed 1997r. w wartości godziwej, którą przyjęto jako zakładany koszt. Skutki wyceny zostały ujęte jako korekta zysków zatrzymanych.

W zakresie rzeczowych aktywów trwałych, spółka dominująca ENERGOINSTAL S.A. w roku 2016 poniosła kwotę 738,8 tys. zł na nakłady inwestycyjne. Pozostałe spółki Grupy wydatkowały 1.090,0 tys. zł.

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2016	31.12.2015
Hipoteka	246 000	246 138
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	8 902	9 057
Razem	254 902	255 195

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2016r.:

- 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.
- Hipoteka umowna do wysokości 84.000.000,00 zł na nieruchomości, której właścicielem (użytkownikiem wieczystym) jest Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu, położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kombatanów, objętej księgą wieczystą GW1G/00097885/7 na rzecz Alior bank SA tytułem zabezpieczenia kredytu budowlanego, kredytu VAT oraz limitu wierzytelności, związanych z finansowaniem budowy Centrum Handlowego „Galeria Manhattan”.
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2.500.000,00 zł wpisana do KW GW1G/00035753/1, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Podmiejskiej oraz KW GW1G/00078475/1, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51, na rzecz MBank SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy na udzielenie gwarancji bankowych.
- Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 15.000.000,00 zł wpisana do KW GW1G/00078476/8, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51/4 oraz wpisana do KW GW1G/00069222/7 i KW GW1G/00042635/0, ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Małorolnych - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.



Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 31.12.2016r.:

- 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 notce 16. na kwotę 8.434.616,93 zł.
- b) Zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 622.013,56 zł na rzecz Banku Millenium, tytułem zabezpieczenia linii kredytowej.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2016	31.12.2015
- grunty	-	-
- budynki i budowle	40 864	42 508
- środki transportu	2 277	2 632
- urządzenia techniczne i maszyny	23 103	25 318
- inne środki trwałe	1 167	1 044
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	67 411	71 502

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2016	31.12.2015
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 660	7 660
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	7 660	7 660

Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2016	31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	4 400	8 311
Zwiększenia	-	-
- z tytułu nabycia	-	-
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia	-	3 911
- korekta wartości	-	223
- przekwalifikowanie	-	3 688
- przekazanie	-	-
- sprzedaż	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Inne	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 400	4 400
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	4 400	4 400



Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:

- a) W 2016r. :
- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - d. Gorzów Wielkopolski ul. Podmiejska,
 - e. Gorzów Wielkopolski ul. Małorolnych,
 - f. Gorzów Wielkopolski ul. Cicha,
 - g. Gorzów Wielkopolski ul. Kosynierów Gdyńskich 51,
 - h. Gorzów Wielkopolski ul. Kombatantów,
 - i. Czechowice – Dzielica ul. E. Orzeszkowej 3
- b) W 2015r. :
- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - d. Gorzów Wielkopolski ul. Podmiejska,
 - e. Gorzów Wielkopolski ul. Małorolnych,
 - f. Gorzów Wielkopolski ul. Cicha,
 - g. Gorzów Wielkopolski ul. Kosynierów Gdyńskich 51,
 - h. Gorzów Wielkopolski ul. Kombatantów,
 - i. Czechowice – Dzielica ul. E. Orzeszkowej 3

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	56 874	639
Korekta wartości brutto na początek okresu	-	-
Wartość brutto na początek okresu	56 874	639
Zwiększenia	256	56 235
- z tytułu przekwalifikowania	256	56 235
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia	-	-
- zbycie	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	57 130	56 874
Wartość umorzenia na początek okresu	409	135
zwiększenia z tytułu przekwalifikowania	-	-
Zwiększenia	1 522	274
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 931	409
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	55 199	56 465

W roku 2016 spółka INTEBUD – WEST Sp. z o. o. uzyskała przychody z dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 31.200,00 zł oraz spółka Galeria Piast Sp. z o.o. uzyskała przychody z dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 5.065.983,87 zł.

Nota 4 Wartość firmy

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Wartość brutto na początek okresu	33	33
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
- zbycie	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	33	33
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-



Pozostałe korekty	-	-
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	33	33
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	33	33

Nota 5 Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy) w okresie 01.01.2016 do 31.12.2016

01.01.-31.12.2016	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	882	-	307	3 858	5 047
Zwiększenia	-	-	-	54	54
- z tytułu nabycia	-	-	-	54	54
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	(9)	-	9	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	873	-	316	3 912	5 101
Wartość umorzenia na początek okresu	18	-	155	3 623	3 796
Zwiększenia	44	-	14	121	179
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	62	-	169	3 744	3 975
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwroćenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	62	-	169	3 744	3 975
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	811	-	147	168	1 126
01.01.-31.12.2015	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Pozostałe WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	882	-	307	3 751	4 940
Zwiększenia	-	-	-	107	107
- z tytułu nabycia	-	-	-	107	107
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-



-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	882	-	307	3 858	5 047
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	136	3 497	3 633
Zwiększenia	18	-	19	126	163
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	18	-	155	3 623	3 796
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	18	-	155	3 623	3 796
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	864	-	152	235	1 251

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na 31 grudnia 2016 roku są patenty i licencje.

Nota 6 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	50	119
- udziały lub akcje	50	119
- pożyczki	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 597	1 684
- udziały lub akcje*	320	320
- pożyczki	-	108
- lokaty	1 277	1 256
Długoterminowe aktywa finansowe	1 647	1 803
c) odpisy aktualizujące wartość	3 302	3 302
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	4 949	5 105

W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500,00 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych 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 r. Na dzień 31.12.2016 r. należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 0,00 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.

Nota 6.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

	31.12.2016	31.12.2015
a) stan na początek okresu	5 105	5 598
b) zwiększenia (z tytułu)	21	30
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	-
- lokaty	21	30
c) zmniejszenia (z tytułu)	177	523
- udziały lub akcje	69	519
- przekwalifikowanie pożyczki do krótkoterminowej	108	4



d) stan na koniec okresu	4 949	5 105
- udziały lub akcje	3 672	3 741
- pożyczki	-	108
- lokaty	1 277	1 256

Nota 6.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	4 949	5 105
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	4 949	5 105

Nota 6.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

Z ograniczoną zbywalnością	31.12.2016	31.12.2015
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	370	439
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(69)	(519)
- wartość na początek okresu	3 741	4 260
- wartość według cen nabycia	3 672	3 741
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 277	1 364
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(87)	26
- wartość na początek okresu	1 364	1 338
- wartość według cen nabycia	1 277	1 364
Wartość według cen nabycia, razem	4 949	5 105
Wartość na początek okresu, razem	1 803	2 296
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(156)	(493)
Wartość bilansowa, razem	1 647	1 803

Posiadane przez Grupę Kapitałową udziały lub akcje :

- a) od jednostek powiązanych - na 31.12.2016r. i 31.12.2015r. Grupa Kapitałowa Energoinstal SA posiadała udziały w następujących jednostkach powiązanych:
 - **wartość brutto udziałów:**
 - na 31.12.2016r.: 50.400,00 zł:
 - a/ Interbud Development Sp. z o.o.: 50.400,00 zł (66,76% udziału w kapitale)
 - na 31.12.2015r.: 119.400,00 zł:
 - a/ Instal Finanse Spółka z o.o.: 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - b/ Interbud Development Sp. z o.o.: 50.400,00 zł (66,76% udziału w kapitale)
 - **odpisy aktualizujące:**
 - na 31.12. 2016r. nie występowały odpisy aktualizujące wartość udziałów od jednostek powiązanych,
 - na 31.12.2015r. nie występowały odpisy aktualizujące wartość udziałów od jednostek powiązanych,
 - **wartość netto udziałów** -31.12.2016r.: 50.400,00 zł; oraz 31.12.2015r.: 119.400,00zł.
- b) od pozostałych jednostek - na koniec 31.12.2016 r. wykazano wartość udziałów jakie Grupa posiada w WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich, Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski, Sudecko – Pomorskim Towarzystwie Dróg – Jelenia Góra, PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. - Słubice; a na 31.12.2012 r. wykazano wartość udziałów jakie Grupa posiada w WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich, ZEC CARBON BIELSKO Sp. z o.o., Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski, Sudecko – Pomorskim Towarzystwie Dróg – Jelenia Góra



- **wartość brutto akcji/udziałów**
– na 31.12.2016r.: 3.622.000,00 zł:
a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o. o.
b/ 10.000,00 zł udziały w Agencja Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski
c/ 2.000,00 zł udziały w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra
d/ 320.000,00 zł udziały w PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. - Słubice (20% udziału w kapitale)
- na 31.12.2015r.: 3.622.000,00 zł:
a/ 3.290.000,00 zł udziały w WRJ Sp. z o. o.
b/ 10.000,00 zł udziały w Agencja Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski
c/ 2.000,00 zł udziały w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra
d/ 320.000,00 zł udziały w PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. - Słubice (20% udziału w kapitale)
- **odpisy aktualizujące:**
- **wykazano na 31.12.2016r.** odpisy aktualizujące na kwotę 3.302.000,00 zł, w tym 3.290.000,00 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o. a także na kwotę 10.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski; na kwotę 2.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra.
- **wykazano na 31.12.2015r.** odpisy aktualizujące na kwotę 3.302.000,00 zł, w tym 3.290.000,00 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o. a także na kwotę 10.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski; na kwotę 2.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra.
- **wartość netto akcji/udziałów** wyniosła na 31.12.2016r.: 320 000,00 zł; a na 31.12.2015r.: 320 000,00 zł.

Wartość godziwa:

- ✓ Interbud Development Sp. z o. o.: 26.617,14 złotych na 31.12.2016 r.

Dla posiadanych przez ENERGOINSTAL S.A. udziałów w WRJ Sp. z o.o. z uwagi na bardzo niski udział posiadanych akcji oraz fakt dokonania 100% odpisów aktualizujących wartość udziałów – wartość godziwą udziałów określono na poziomie zerowym.

Dla posiadanych przez INTERBUD-WEST Sp. z o.o. udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego oraz w Sudecko –Pomorskim Towarzystwie Dróg – z uwagi na bardzo niski udział posiadanych akcji oraz fakt dokonania 100% odpisów aktualizujących wartość udziałów – wartość godziwą udziałów określono na poziomie zerowym, natomiast dla udziałów PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice wartość godziwą udziałów ustalono na poziomie 320.000,00 zł.

Nota 7 Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmują część długoterminową rozliczeń międzyokresowych czynnych i zostały opisane w notach numer 9 do 9.3.



Nota 8 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	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. – 31.12.2016									
Materiały	3 817	1 785	2 061	33	4	2 032	431 587	1 785	-
Półprodukty i produkty w toku	6 064	5 953	172	85	24	111	215 938	5 953	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	26 200	-	-
Towary*	4	4	-	-	-	-	4 912	4	-
RAZEM	9 885	7 742	2 233	118	28	2 143	678 637	7 742	-
01.01. – 31.12.2015									
Materiały	2 681	620	2 129	68	-	2 061	80 495	620	-
Półprodukty i produkty w toku	7 160	6 988	231	145	86	172	220 111	6 988	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	32 804	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	453 926	-	-
RAZEM	9 841	7 608	2 360	213	86	2 233	787 336	7 608	-

* w pozycji towary ujęta została wartość obrotu energią elektryczną

W okresie objętym sprawozdaniem, czyli 01.01.-31.12.2016r. utworzony został odpis na zalegające zapasy materiałów i produktów w toku w kwocie 28.613,40 zł oraz odwrócenie odpisu w kwocie 118.426,53 zł. Na zapasach według stanu na 31.12.2016 r. nie są ustanowione zabezpieczenia.

Nota 9 Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług:	94 038	97 664
- część długoterminowa	1 228	1 124
- część krótkoterminowa	92 810	96 540
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	7	2
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	7	2
Przedpłaty:	1 923	648
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 923	648
Pozostałe należności:	33 445	13 161
- część długoterminowa	50	50
- część krótkoterminowa	33 395	13 111
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	84	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	84	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	137 883	141 410
- część długoterminowa	478	607
- część krótkoterminowa	137 405	140 803
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	267 380	252 885
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	6 615	6 832
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	212	290
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	10 663	73
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	17 066	6 615
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	250 314	246 270



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 etapu.

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, według umowy płatności po 60 dniach od realizacji ostatniej dostawy w ramach każdego etapu.
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 zakończenie 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:

Analiza sprzedaży wskazuje na jednego odbiorcę, którego udział w sprzedaży Grupy ENERGOINSTAL S.A. może wskazywać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Polityka prowadzona w odniesieniu do tego odbiorcy zakłada utrzymanie skali współpracy z tymże odbiorcą przy jednoczesnej intensyfikacji działań zmierzających w kierunku rozwoju pozostałych grup odbiorców. Udział w sprzedaży pozostałych odbiorców nie wskazuje na ryzyko uzależnienia.

Nota 9.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	240 545	236 131
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	26 835	16 754
b1. jednostka/waluta EURO	5 844	3 931
tys. zł	25 852	16 753
b2. jednostka/waluta HUF	40	40
tys. zł	1	1
b3. jednostka/waluta CZK	6 000	1
tys. zł	982	-
Należności krótkoterminowe, razem	267 380	252 885

Nota 9.2 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 zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	52 378	74 237
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	8 739	5 074
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	12	790
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 980	2 370
e) powyżej 1 roku	1 228	1 124
f) należności przeterminowane	28 708	14 071
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	94 045	97 666
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	11 050	2 300
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	82 995	95 366



Nota 9.3 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:	31.12.2016	31.12.2015
a) do 1 miesiąca	15 618	6 570
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 078	539
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 192	2 564
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 441	13
e) powyżej 1 roku	6 379	4 385
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	28 708	14 071
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	11 050	2 286
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	17 658	11 785

Na dzień 31.12.2016 r. należności objęte cesją, stanowiące zabezpieczenie wierzytelności bankowych wyniosły 62.761.362,63 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2016 wyniosło 477.448,18 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 123.384,58 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 352.363,54 zł, z tytułu prenumeraty w kwocie 1.700,06 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2015r. wyniosło 607.432,78 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 178.730,88 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 426.476,34 zł, oraz z tytułu usług informatycznych w kwocie 2.225,56 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Stan ich na koniec 2016 roku wyniósł 130.899.667,89 złotych a na 31.12.2015 roku – 135.331.615,58 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wyniósł odpowiednio na koniec: 31.12.2016 roku – 5.328.321,77 złotych i 31.12.2015 roku – 3.485.357,53 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi na dzień 31.12.2016 roku – 592.452,03 złotych, a na 31.12.2015 roku – 893.106,57 złotych. Nierozliczone koszty usług obcych na koniec 2016 roku – 282.455,60 złotych, a na 31.12.2015 roku – 751.974,66 złotych. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku wynosiły odpowiednio: 155.989,27 złotych oraz 129.275,72 złotych. Kwoty kosztów pozostałych kształtowały się według stanu na 31.12.2016 roku oraz 31.12.2015 roku odpowiednio 146.411,98 złotych oraz 212.050,54 złotych.

Nota 10 Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu podatku dochodowego	400	1 076
Razem	400	1 076

Nota 11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	130	309
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	130	193
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116
Krótkoterminowe aktywa finansowe	130	309
c) odpisy aktualizujące wartość	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	130	309

Krótkoterminowe aktywa finansowe – na pozycję tą składają się :
31.12.2016r.:

- 130.159,69 zł – pożyczka udzielona Przemysławowi Pozorskiemu na kwotę 607.500 zł., należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 122.896,77 zł. wraz z zarachowanymi odsetkami w kwocie 7.262,92 zł.

31.12.2015r. :

- 188.777,95 zł – pożyczka udzielona Przemysławowi Pozorskiemu na kwotę 607.500 zł, należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 178.370,21 zł wraz z zarachowanymi odsetkami w kwocie 10.407,74 zł.



- 4.228,00 zł - dnia 01.07.2014 jednostka zależna Enipro sp. z o.o. zawarła umowę pożyczki z Tomaszem Nowackim na kwotę 4.228,00 zł. Termin spłaty upływa z dniem 30.06.2016 r. Na dzień 31.12.2016 r. należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 4.228,00 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.
- 115.549,33 zł – walutowe kontrakty terminowe typu forward (kwoty należne według dodatkowej wyceny na dzień bilansowy zawartych na rok następny transakcji terminowych typu forward). Szczegółowy opis transakcji zawarty jest w notce 39.

Nota 11.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2016	01.01. - 31.12.2015
a) stan na początek okresu	309	389
b) zwiększenia (z tytułu)	112	652
- udziały lub akcje	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116
- pożyczki	112	536
- odsetki od pożyczki	-	-
- przekwalifikowanie z pożyczki długoterminowej	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	291	732
- spłata udzielonej pożyczki	175	648
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116	84
- udziały lub akcje	-	-
d) stan na koniec okresu	130	309
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	130	193
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116

Nota 11.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	130	309
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	130	309

Nota 11.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2016 należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej w dniu 02.04.2010 ENERGOINSTAL S.A. pożyczki panu Przemysławowi Pozorskiemu wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 130.159,69 zł.

Nota 12 Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i w kasie	17 681	26 680
Lokaty krótkoterminowe	-	-
Razem, w tym:	17 681	26 680
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFSS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2016 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 sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.



Nota 13 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2016	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 Jednostki dominującej nie ma akcji uprzywilejowanych.



Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy Jednostki dominującej 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 Jednostki dominującej nie ma akcji uprzywilejowanych.



Nota 13.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
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 31.12.2016 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2016 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 Jednostka dominująca nie była w posiadaniu akcji własnych.

W okresie 09.11.2016.-30.03.2017 roku (od przekazania raportu za III kwartał 2016 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.-31.12.2016	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	53 968	3 275	32	616	-	57 891
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 968	3 275	32	616	-	57 891
Zyski/ straty aktuarialne	-	23	-	-	-	23
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny – sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	1 919	591	-	-	-	2 510
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-
Podział na dywidendę	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(24)	-	-	(24)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	(4)	-	-	-	(4)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	55 887	3 885	8	616	-	60 396



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 niematerial- nych	Razem
Saldo na początek okresu	47 136	873	18	616	-	48 643
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	47 136	873	18	616	-	48 643
Zyski/ straty aktuarialne	-	(38)	-	-	-	(38)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny – sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	8 152	2 433	-	-	-	10 585
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-
Podział na dywidendę	(1 320)	-	-	-	-	(1 320)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	14	-	-	14
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitałe lub przeniesionymi z kapitału	-	7	-	-	-	7
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	53 968	3 275	32	616	-	57 891

Nota 15 Rezerwy

01.01.2016 - 31.12.2016	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 099	2 989	972	5 060
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 822	972	2 794
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 099	1 167	-	2 266
Zwiększenia	33	677	21	731
<i>- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	33	677	21	731
<i>- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-
Zmniejszenia	29	303	916	1 248
<i>- wykorzystane w ciągu roku</i>	-	107	342	449
<i>- rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	29	196	574	799
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 103	3 363	77	4 543
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	2 135	77	2 212
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	1 103	1 228	-	2 331



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:	1 372	3 053	583	5 008
Krótkoterminowe na początek okresu	-	1 919	583	2 502
Długoterminowe na początek okresu	1 372	1 134	-	2 506
Zwiększenia	14	404	419	837
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	14	404	419	837
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-
Zmniejszenia	287	468	30	785
- wykorzystane w ciągu roku	200	458	-	658
- rozwiązane, ale niewykorzystane	87	10	30	127
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 099	2 989	972	5 060
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	1 822	972	2 794
Długoterminowe na koniec okresu	1 099	1 167	-	2 266

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,

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 2016 roku, opracowane w dniach: 21 stycznia 2016 roku dla ENERGOINSTAL S.A., 21 stycznia 2016 roku dla Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o., 15 stycznia 2016 roku dla Przedsiębiorstwa Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o.o., 19 stycznia 2016 roku dla Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. oraz 21 stycznia 2016 roku dla ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. Dla spółek ENIPRO Sp. z o.o., ENIZO Sp. z o.o. oraz ENERGOINSTAL Sp. z o.o. z uwagi na niewspółmierność kosztów w stosunku do wpływu szacunków na wynik Grupy, szacunki rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane zostały we własnym zakresie.

Zmiany zobowiązań netto z tytułu określonych świadczeń:

	Odprawy	Razem
Wartość na początek okresu:	1 240	1 240
Krótkoterminowe na początek okresu	73	73
Długoterminowe na początek okresu	1 167	1 167
Koszty zatrudnienia	243	243
- koszty bieżącego zatrudnienia	96	96
- koszty przyszłego zatrudnienia	147	147
Odsetki netto od zobowiązania netto	35	35
Zyski / straty aktuarialne	(60)	(60)
Wyplacone świadczenia	(73)	(73)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	1 385	1 385
Krótkoterminowe na koniec okresu	157	157
Długoterminowe na koniec okresu	1 228	1 228

Analiza wrażliwości:

	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 1,0%	(93)	106
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 1,0%	106	(93)
Wskaźnik rotacji	+/- 1,0%	(31)	34
Prawdopodobieństwo inwalidztwa	+/- 0,5%	(3)	3



Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2016	31.12.2015
Odpraw emerytalnych	1 351	1 188
Odpraw rentowych	34	52
Niewykorzystanych urlopów	1 978	1 749
Razem	3 363	2 989

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:	31.12.2016	31.12.2015
Stopa dyskontowa	3,59%	2,94%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	model Multiple Decrement	model Multiple Decrement
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów		
Stopa przyszłego wzrostu płac*	1,9%	2,5%

*w ENERGOINSTAL S.A. stopa wzrostu wynagrodzenia została ustalona na poziomie 1,9%; natomiast dla pozostałych spółek Grupy stopa wzrostu wynagrodzeń została ustalona na następującym poziomie : Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. 1,5%, Przedsiębiorstwa Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o.o. 5,0%, dla ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. 1,9% i Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. stopa ta została ustalona na poziomie 1,3%.

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 koszty napraw z otrzymanego odszkodowania w kwocie 76.973,90 złotych.

Nota 16 Kredyty i pożyczki długoterminowe

Krótkoterminowe	Termin spłaty	Stan na 31.12.2016	
		na początek okresu	na koniec okresu
Alior Bank SA – kredyt w wysokości 38 mln. kredyt budowlany*	15-01-2017	34 674	-
Suma		34 674	-



Nota 17 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Krótkoterminowe	Termin spłaty	Stan na 31.12.2016	
		na początek okresu	na koniec okresu
PKO BP S.A. 3.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	28-02-2017	-	1 775
PKO BP S.A. 60.000.000,00 zł – kredyt obrotowy odnawialny	15-04-2017	58 569	59 856
PKO BP S.A. 15.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	15-04-2017	-	6 926
mBank S.A. 15.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	30-06-2017	-	7 478
Raiffeisen Polbank Bank Polska S.A. - kredyt w rachunku bieżącym	29-09-2017	-	452
mBank S.A. 1500.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	29-06-2017	-	719
Bank Millenium S.A. Kredyt w rachunku bieżącym - kwota kredytu 800.000 zł	10-05-2017	-	159
Alior Bank SA - Kredyt VAT 4,5 mln zł + część krótkoterminowa kredytu budowlanego	15-01-2017	3 423	1 007
Alior Bank SA – kredyt w wysokości 38 mln. kredyt budowlany*	15-01-2017	-	38 000
Alior Bank SA - Kredyt na spłatę transakcji FORWARD	15-01-2017	-	2 500
Deutsche Bank Polska S.A.- kredyt VAT 3 mln	31-05-2017	-	3 000
Pożyczki krótkoterminowe od właścicieli	28-02-2017	-	1 791
Suma		61 992	123 663

* W IV kwartale 2016r zostały podpisane aneksy do umowy kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego odraczające datę przekształcenia w kredyt inwestycyjny. Ostatni aneks mówi o dacie przekształcenia na dzień 15.01.2017r jednak Galeria Piast Sp. z o.o. wnioskuje o finalne przekształcenie na dzień 30 czerwca 2017r.

Na 31.12.2016 r. Grupa ENERGOINSTAL S.A. wykazała następujące umowy kredytowe i 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 40.000.000,00 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.

Dnia 22 sierpnia 2016r został podpisany aneks nr 14 do umowy zmniejszający limit do wartości 170.000.000,00zł, a tym samym w ramach limitu spółka może korzystać z kredytu na rachunku bieżącym do kwoty 15.000.000,00 zł, z kredytu obrotowego odnawialnego do wysokości 60.000.000,00zł z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie 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 do wysokości 45.000.000,00zł, z gwarancji bankowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego z przeznaczeniem na zabezpieczenie płatności wynikających z wystawionych przez PKO BP SA gwarancji bankowych do wysokości 150.000.000,00 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.

b) Umowa w formie Linii na finansowanie bieżącej działalności zawarta z mBank S.A. 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 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.

W dniu 01 sierpnia 2016r podpisano aneks nr 11/16 zwiększający wysokość limitu do 25.000.000,00zł. a tym samym w ramach limitu spółka może korzystać z kredytu na rachunku bieżącym do kwoty 10.000.000,00 zł, sublimit na gwarancje wynosi 15.000.000,00zł, z zastrzeżeniem iż sublimit na gwarancje zabezpieczające zobowiązania spółek z Grupy Kapitałowej Energoinstal S.A. do kwoty 20.000.000zł, akredytyw bankowych do kwoty 10.000.000,00zł

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.

Dnia 07 października 2016r ENERGOINSTAL S.A. podpisał aneks nr 2 stanowiący tekst jednolity umowy. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku do umowy jest weksel In blanco do wysokości 3.150.000,00 zł. Limit zostaje udzielony do dnia 31 maja 2021r. Kwota limitu pozostała na poziomie 5.000.000,00zł. W ramach limitu na gwarancje bankowe dopuszcza się możliwość wystawienia gwarancji na zlecenia Kredytobiorcy na zobowiązania firmy ENIQ do kwoty 3.000.000,00zł

d) Umowa o linię na gwarancje bankowe zawarta z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 30.06.2015 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z mBank(dawniej BRE BANK) S.A. aneks nr 6 do umowy ramowej nr 31/020/09/GX o udostępnienie linii na gwarancje bankowe do kwoty 11.000.000,00 PLN. Limit przyznany został do 30.06.2021 r. Linia może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu niniejszej umowy jest; kaucja pieniężna zgodnie z Aneksem nr 3 do Umowy Nr 31/003/11 zawartej w dniu 29.09.2011 r. do dnia 14.07.2021 r., hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 2.500.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00078475/1 oraz przy ul. Podmiejskiej, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00035753/1. Dodatkowo zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionych nieruchomości.

W dniu 19.07.2016 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z mBank(dawniej BRE BANK) S.A. aneks nr 7 do umowy ramowej nr 31/020/09/GX o udostępnienie linii na gwarancje bankowe do kwoty 5.500.000,00 PLN. Limit przyznany został do 30.06.2022 r. Linia może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu niniejszej umowy jest; kaucja pieniężna zgodnie z Aneksem nr 4 do Umowy Nr 31/003/11 zawartej w dniu 29.09.2011 r. do dnia 14.07.2022 r., hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 2.500.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00078475/1 oraz przy ul. Podmiejskiej, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00035753/1. Dodatkowo zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionych nieruchomości.

e) Umowa o linię na gwarancje bankowe zawarta z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 21.03.2014r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z PKO BP S.A. Aneks nr 2 do umowy nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dn. 04.03.2011 r. w kwocie 15.000.000,00 zł z przeznaczeniem 12.000.000,00 zł na gwarancje bankowe oraz 3.000.000,00 zł na kredyt w rachunku bieżącym. Limit przyznany został do 28.02.2017



r. Linia na gwarancje bankowe ma charakter odnawialny. Linia na gwarancje może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Linia na kredyt w rachunku bieżącym przeznaczona na realizację bieżących płatności. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu niniejszej umowy jest: hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 15.000.000,00 zł na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 79 oraz przy ul. Małorolnych wpisana do ksiąg wieczystych: KW GW1G/00078476/8, KW GW1G/00042635/0, KW GW1G/00069222/7.

Dodatkowo zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja z polisy ubezpieczeniowej w/w nieruchomości.

f) Umowa o kredyt budowlany zawarta z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 26.03.2015 r. Galeria Piast sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytową o udzielenie kredytów;

- a. Kredyt budowlany na kwotę 38,0 mln zł, który zostanie najpóźniej w dniu 30.09.2016 roku zamieniony na kredyt inwestycyjny,
- b. Kredyt VAT na kwotę 4,5 mln zł,
- c. Umowa o limit wierzytelności na kwotę 13,5 mln zł.

Kredyt budowlany i kredyt VAT przeznaczone zostały w całości na sfinansowanie budowy centrum handlowego Galeria Manhattan w Gorzowie Wlkp. Przy ul. Kombatantów 30.

Splata kredytów następować będzie według następujących zasad;

- a. kredyt inwestycyjny w okresie 20 lat
- b. kredyt VAT ze zwrotów podatku od towarów i usług VAT.

Zabezpieczeniem spłaty kredytów jest hipoteka na nieruchomości do kwoty 84,0 mln zł, zastaw rejestrowy z zastawem finansowym na wszystkich udziałach w spółce kredytobiorcy oraz na wszystkich rachunkach bankowych, na kwotę 112,0 mln zł dla kredytu inwestycyjnego i 27,0 mln zł z tytułu umowy o limit wierzytelności, przelew na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia, z umów najmu i z umowy o roboty budowlane, umowa podporządkowania wierzytelności współnika z tytułu udzielnych pożyczek. Dodatkowo podpisana została umowa wsparcia i poręczenia pomiędzy Alior bankiem a PBU Interbud West sp. z o.o. na pokrycie przekroczenia kosztów projektu, gwarancje należytego wykonania umowy o roboty budowlane oraz poręczenie za zobowiązania Gallerii Piast wynikające z umowy kredytu do wcześniejszej z następujących dat, data przekształcenia kredytu budowlanego na kredyt inwestycyjny lub całkowitej spłaty zadłużenie kredytowego. W IV kwartale 2016r. został podpisany aneks do umowy kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego odraczające datę przekształcenia w kredyt inwestycyjny na dzień 15.01.2017r, Galeria Piast Sp. z o.o. jest w trakcie procesowania wniosku o kolejne odroczenie terminu przekształcenia na dzień 30 czerwca 2017r.

g) Umowa kredytu w formie limitu kredytowego zawarta z Bankiem Millenium z siedzibą w Warszawie

W dniu 31.07.2007r. PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millenium S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego na r-ku bieżącym. Wartość udzielonego limitu to 500 000 zł.

W dniu 05.05.2016 roku Spółka PRR Energorem Sp. z o.o. podpisała aneks nr A9/107/07/308/03 na mocy którego zwiększono limit do 800 000 zł. Limit został udzielony do dnia 10.05.2017r.

W dniu 13.07.2010r. Spółka PRR Energorem Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millenium umowę o limit na gwarancje bankowe w wysokości 550 000 zł.

Dnia 05.05.2016 roku Spółka podpisała aneks nr A6/1405/10/424/03 na mocy którego utrzymano w/w limit w wysokości 1200 000 zł.- limit udzielony do dnia 15.05.2017 roku.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku związanych z wykorzystaniem limitu jest zastaw rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 467 092 zł.

h) Umowa ramowa o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 01.04.2014r. Eniq Sp. z o.o. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie umowę ramową o współpracy w zakresie transakcji terminowych i pochodnych. Wartość udzielonego limitu to 2.100 000 zł.

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji w wys. 3.150 000 zł zawarta w dniu 01.04.2014r.

Dnia 21.06.2016r umowa została rozwiązana za porozumieniem stron.

i) Umowa ramowa 11/078/16/Z/GL limit na gwarancje bankowe.

W dniu 04.08.2016r Eniq Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. z siedzibą w Warszawie umowę ramową na limit na gwarancję bankowe do kwoty 2.000.000 zł . Linia limitu zostaje udostępniona do dnia 31.10.2018r.(ważność terminu gwarancji), a ostateczny termin składania zlecenia udzielenia gwarancji upływa 30.06.2017r. Zabezpieczeniem wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu na gwarancje bankowe jest weksel własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

j) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w ramach linii wielozadaniowej

W dniu 14.12.2016r. Eniq Sp. z o.o. zawarła z Deutsche Bank Polska S.A. umowę ramową na prowadzenie rachunków oraz wydanie kart debetowych. Kwota przyznanego kredytu w rachunku bieżącym to 2.000.000zł z terminem spłaty 21.12.2017r. Kwota



przyznanego kredytu obrotowego odnawialnego VAT w wysokości 3.000.000zł jest przeznaczona na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej w zakresie finansowania podatku VAT z terminem spłaty 15.03.2017r.

Zabezpieczeniem wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem linii limitu jest weksel własne in blanco wraz z deklaracją wekslową.

k) Umowy pożyczek krótkoterminowych od właścicieli Spółki

Dnia 07 listopada 2016r ENIQ Sp. z o.o. zawarła umowy pożyczek z właścicielami Spółki. Kwota udzielonych pożyczek przeznaczona na bieżącą działalność Spółki. Umowy zawarte na czas określony tj 28.02.2017r. Zabezpieczeniem umów są weksle In blanco wraz z deklaracją wekslową. Zobowiązania z tytułu udzielonych pożyczek zostały spłacone w terminie.

l) Umowa o kredyt w rachunku bieżącym w PLN zawarta z mBank SA z siedzibą w Warszawie

W dniu 7 lipca 2015 r. ENIZO Sp. z o.o. zawarła z mBank S.A. umowę kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 300.000,00 zł. Środki pieniężne pochodzące z kredytu zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Kredytobiorcy.

Kredyt został udzielony do 30 czerwca 2016 r.

Dnia 13.11.2015 zawarto aneks z mBank SA zwiększający kwotę kredytu do 600.000,00 zł.

Dnia 30.06.2016 zawarto drugi aneks z mBank SA wydłużający okres spłaty kredytu do 29.06.2017r.

Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie ENERGOINSTAL SA na kwotę 600.000,00zł.

Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego do kwoty 900.000,00zł.

Dnia 9.08.2016 zawarto trzeci aneks (ANEKS NR 3/16 DO UMOWY KREDYTU NR 11/072/15/Z/VV) – zwiększenie kwoty kredytu do 1.000.000zł. Pozostałe warunki bez zmian.

Dnia 16.11.2016 zawarto czwarty aneks (ANEKS NR 4/16 DO UMOWY KREDYTU NR 11/072/15/Z/VV)- zwiększenie kwoty kredytu do 1.500.000zł. Pozostałe warunki bez zmian. Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie ENERGOINSTAL SA na kwotę 1.500.000,00zł

l) Umowa o limit wierzytelności nr CRD/L/47735/6 zawarta z Raiffeisen Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie

Dnia 24 sierpnia 2016r. ENIWAY Sp. z o.o. zawarła z Raiffeisen Bank Polska S.A umowę o limit wierzytelności do kwoty 5.000.000,00zł, w tym wartość kredytu w rachunku bieżącym w PLN do kwoty 500.000,00zł ,w kredycie rewolwingowym w PLN do kwoty 5.000.000,00zł oraz gwarancji bankowych do kwoty 600.000,00zł

Limit został przyznany do 29 września 2017r.

Zabezpieczeniem kredytu jest poręczenie ENERGOINSTAL SA na kwotę 7.500.000,00zł z terminem ważności 30 października 2026r. oraz weksel In blanco wraz deklaracją wekslową wystawiony przez ENIWAY Sp. z o.o.

m) Umowa pożyczki zawarta z W.A.M. Sp. z o.o.

Dnia 10 sierpnia 2016r. ENIWAY Sp. z o.o. zawarła z W.A.M Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie 200.000 PLN . Pożyczka została udzielona na czas określony tj. 31.12.2016r. Kwota udzielonej pożyczki przeznaczona została na bieżącą działalność Spółki. Aneksem nr 1 z dnia 30 grudnia 2016r. termin spłaty pożyczki został określony na 31.12.2017r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel In blanco.

n) Umowa pożyczki zawarta z W.A.M. Sp. z o.o.

Dnia 16 czerwca 2016r. ENIWAY Sp. z o.o. zawarła z W.A.M Sp. z o.o. umowę pożyczki w kwocie 350.000 PLN. Pożyczka została udzielona na czas określony tj. 31.12.2016r. Kwota udzielonej pożyczki przeznaczona została na bieżącą działalność Spółki. Aneksem nr 1 z dnia 30 grudnia 2016r. termin spłaty pożyczki został określony na 31.12.2017r. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel In blanco.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego- przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 872	341	1 908	375
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 706	806	6 645	685
w okresie powyżej 5 lat	10 514	3 290	12 016	3 351
Razem	19 092	4 437	20 569	4 411



ENERGOINSTAL S.A. i spółki powiązane użytkują środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego. Przedmiotem umów leasingu są głównie środki transportu oraz maszyny i urządzenia.

Wszystkie umowy leasingu zawarte zostały na okres 24 lub 36 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

Grupa ENERGOINSTAL S.A. użytkuje środki trwałe na podstawie umów leasingu finansowego z:

✓ *mBank S.A.*

Finansujący i Korzystający zgodnie oświadczają, iż prawnymi zabezpieczeniami należytego wykonania niniejszej Szczegółowej Umowy Leasingu i Umowy Generalnej jest weksel gwarancyjny in blanco- 1 sztuka.

1. Korzystający akceptuje fakt, że Finansujący jest uprawniony do zmiany wysokości i/lub terminów wymagalności Opłaty Wstępnej oraz rat Wynagrodzenia w przypadku, gdy:
 - a) zmianie ulega wartość Pojazdu na skutek zmiany ceny nabycia Pojazdu u dostawcy Pojazdu w okresie pomiędzy zawarciem Umowy Szczegółowej a złożeniem zamówienia przez Finansującego,
 - b) zmianie ulegną przepisy (w tym w szczególności przepisy podatkowe) mające bezpośredni wpływ na wysokość rat Wynagrodzenia,
 - c) w przypadku przesunięcia terminu podpisania Protokołu Odbioru Pojazdu,
 - d) w przypadku kalkulacji rat Wynagrodzenia o zmienny koszt finansowania – zmianie ulega stopa procentowa Wibar/Libor/Euribor 1M,
 - e) dla umów zawieranych w walutach obcych - w przypadku zmiany kursu waluty w okresie pomiędzy zawarciem Umowy Szczegółowej a dniem płatności do dostawcy Pojazdu; nowa wartość umowy zostanie przeliczona w oparciu o kurs kupna waluty z dnia płatności do dostawcy Pojazdu – tylko odpowiednio do takiej zmiany.
2. W przypadku wystąpienia okoliczności wymienionych w ust. 1 powyżej zmiana wysokości Opłaty Wstępnej oraz rat wynagrodzenia nie stanowi zmiany Umowy Szczegółowej, wymagającej formy aneksu. Zmiana powyższa następuje poprzez złożenie przez Finansującego na piśmie jednostronnego oświadczenia zawierającego nową wysokość i/lub terminy wymagalności rat wynagrodzenia, które stanowiąć będzie integralną część Umowy Szczegółowej. Korzystający akceptuje oświadczenie Finansującego o zmianie wysokości i/lub terminów wymagalności rat wynagrodzenia. Zmiana wysokości rat wynagrodzenia jest skuteczna w stosunku do rat wynagrodzenia, których data płatności przypada po dacie wyżej określonego oświadczenia.

✓ *Volkswagen Leasing*

Umowa zawarta 16.03.2016r. Umowa zawarta na czas oznaczony tj. 16.03.2019r.

W przypadku opóźnienia w zapłacie przynajmniej jednej zapłaty leasingowej, jeżeli pomimo pisemnego wyznaczenia przez Finansującego dodatkowego terminu do zapłaty zaległości, Korzystający nie dokona spłaty całego zadłużenia (wraz z należnymi opłatami windykacyjnymi oraz odsetkami karnymi w wysokości podwójnych odsetek ustawowych) W przypadku wypowiedzenia umowy leasingu korzystający zobowiązany jest do niezwłocznego zwrócenia przedmiotu leasingu Dealerowi, który wydał mu przedmiot leasingu przy zawarciu umowy albo innemu podmiotowi wskazanemu przez Finansującego. Korzystającemu nie przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu w trakcie jej trwania.

✓ *RCI Leasing Polska Sp. z o. o.*

Umowa zawarta 15.10.2015r. Umowa leasingu operacyjnego zawarta na okres 24 miesięcy.

W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek należności wynikającej z umowy leasingobiorcę obciążają odsetki ustawowe za opóźnienie.

Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową

✓ *Carefleet S.A.*

Umowa zawarta 23.11.2016r na czas nieokreślony.

W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek należności wynikającej z umowy leasingobiorcę obciążają odsetki ustawowe za opóźnienie. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu z 30 dniowym okresem wypowiedzenia.

✓ *IDEA LEASING S.A.*

Na żądanie LD LB wystawi weksel in blanco, który to LD może wypełnić w razie nienależytego realizowania postanowień umowy, zgodnie z treścią deklaracji wekslowej.

W trakcie trwania umowy leasingowej LB ma obowiązek przedstawić na pisemne wezwanie LD dokumenty dotyczące jego sytuacji finansowej oraz prawnej. LD nie ma prawa żądania przedstawienia powyższej dokumentacji częściej niż raz na kwartał.



Nota 18.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 437	4 411
- część długoterminowa	4 096	4 036
- część krótkoterminowa	341	375
Zobowiązania z tytułu faktoringu	3 365	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 365	-
Zobowiązania z tytułu transakcji zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	1 566	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 566	-
Razem	9 368	4 411

Nota 19 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Zgodnie z zawartą w dniu 1 marca 2007 r. pomiędzy Spółką ENERGOINSTAL S.A. a Panem Stanisławem Więckim 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.

Na podstawie umowy najmu z dnia 19 grudnia 2008 r. ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. wynajmuje od Południowego Koncernu Energetycznego S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Lwowska 23 budynek warsztatowy w Bielsku-Białej przy ulicy Tuwima 2 oraz budynki: warsztatowy, magazynowy i biurowy w Czechowicach-Dziedzicach, ul. Legionów 243a. Miesięczna wartość czynszu wynosi 18.860,43 zł.

✓ *ALD Automotive Polska Sp. z o.o.*

Umowa zawarta 03.06.2013r. 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 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 20 Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	92 936	83 722
- część długoterminowa	10 842	11 489
- część krótkoterminowa	82 094	72 233
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	2 362	1 214
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 362	1 214
Przedpłaty:	21 893	40 171
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	21 893	40 171
Pozostałe zobowiązania:	10 758	6 743
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	10 758	6 743
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:	8	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	8	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	10 162	11 243
- część długoterminowa	7 049	7 498
- część krótkoterminowa	3 113	3 745
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	4 462	9 064
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 462	9 064
Razem	142 581	152 157



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 Grupa 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 ujmują się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wysokości zamortyzowanego kosztu. Grupa zdyskontowała zobowiązania z terminem spłaty powyżej 12 miesięcy. Skutki dyskonta skorygowały koszt wytworzenia produktów oraz koszty odsetek.

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 31.12.2016 oraz 31.12.2015 wynoszą odpowiednio 8.188.609,84 złotych oraz 6.138.075,11 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2016 oraz 31.12.2015 wynoszą odpowiednio: 2.810.174,02 złotych oraz 2.517.906,86 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty oraz zarachowane premie dla zarządów i wynoszą na 31.12.2016 4.461.862,91 złotych a na 31.12.2015 6.546.347,96 złotych.

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2016 wynoszą 10.162.403,58 zł. Obejmują one w kwocie 6.938.919,36 zł otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 422.770,83 zł do prac związanych z opracowaniem technologii spawania laserem; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 2.664.653,55 zł i dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 136.059,84 zł obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Nota 20.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2016	31.12.2015
a) w walucie polskiej	123 837	120 555
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 744	31 602
b1. jednostka/waluta EURO	4 234	7 409
tys. zł	18 730	31 572
b2. jednostka/waluta USD	-	4
tys. zł	-	23
b3. jednostka/waluta CZK	88	42
tys. zł	14	7
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	142 581	152 157

Nota 21 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 155	231
Razem	1 155	231

Nota 22 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów- struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) produkty	43 524	46 994
b) usługi	251 787	325 095
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	295 311	372 089
- w tym: od jednostek powiązanych	97	90



Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) towary	419 281	469 122
b) materiały	143	615
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	419 424	469 737
- w tym: od jednostek powiązanych	3	3

Nota 22.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) kraj	232 485	307 923
b) eksport	62 826	64 166
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	295 311	372 089
- w tym: od jednostek powiązanych	97	90

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
a) kraj	314 793	381 742
b) eksport	104 631	87 995
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	419 424	469 737
- w tym: od jednostek powiązanych	3	3

Głównymi odbiorcami usług i towarów w roku 2016 były firmy polskie. Największa wartość usług oraz towarów została sprzedana na rynku krajowym, który to stanowił największy rynek zbytu, około 76,6 % przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży w 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego spadły o około 15,1 %.

Grupa bazuje na umowach z wiarygodnymi krajowymi kontrahentami będącymi liderami branży energetycznej i przemysłowej bądź zawartych z długoletnimi partnerami zagranicznymi, przy czym przy każdym nowym przedsięwzięciu sporządzana jest osobna umowa określająca warunki jego realizacji.

Ceny usług i produktów stanowią tajemnicę handlową Grupy ENERGOINSTAL S.A. i są indywidualnie ustalane z kontrahentami w umowach sprzedaży nie przewidziano zwrotu towarów przez klienta tylko wymianę urządzeń na nowy, wolny od wad oraz usunięcie usterki. Zasady udzielania gwarancji przez ENERGOINSTAL S.A. opisano w notce dotyczącej rezerw.

Nota 23 Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług)

01.01.2016 - 31.12.2016	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	OBRÓT ENERGIA	POZOSTAŁE			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	43 525	188 611	46 664	419 281	16 654	714 735	-	714 735
Sprzedaż między segmentami	4 702	32 272	166	-	1 708	38 848	-	38 848
Przychody segmentu ogółem	48 227	220 883	46 830	419 281	18 362	753 583	-	753 583
Koszty sprzedaży zewnętrznej	40 742	187 592	41 985	394 360	13 958	678 637	-	678 637
Koszty sprzedaży między segmentami	-	-	-	-	-	-	-	-
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe	3 018	14 298	2 961	12 648	1 999	34 924	-	34 924
Przychody z tytułu odsetek	-	99	45	75	9	228	-	228
Koszty z tytułu odsetek	-	164	224	168	2 310	2 866	-	2 866



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Inne istotne pozycje przychodów i kosztów	-	(5 085)	(91)	(92)	(5 027)	(10 295)	-	(10 295)
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	(371)	(18 407)	1 410	12 088	(6 066)	(11 346)	-	(11 346)
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia wyniku	-	381	(868)	2 297	-	1 810	-	1 810
Zysk/strata netto za rok obrotowy	(371)	(18 788)	2 278	9 791	(6 066)	(13 156)	-	(13 156)

01.01.2015 - 31.12.2015	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	OBRÓT ENERGIA	POZOSTAŁE			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	46 994	268 222	44 322	469 122	13 166	841 826	-	841 826
Sprzedaż między segmentami	2 708	32 999	41 541	-	1 558	78 806	-	78 806
Przychody segmentu ogółem	49 702	301 221	85 863	469 122	14 724	920 632	-	920 632
Koszty sprzedaży zewnętrznej	41 286	242 617	37 705	453 926	11 802	787 336	-	787 336
Koszty sprzedaży między segmentami	2 718	32 347	42 197	-	1 162	78 424	-	78 424
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe	2 506	14 078	3 272	7 278	1 515	28 649	-	28 649
Przychody z tytułu odsetek	-	25	114	88	-	227	-	227
Koszty z tytułu odsetek	-	95	367	155	-	617	-	617
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów	-	(30)	491	-	-	461	-	461
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	3 192	12 079	2 927	7 851	245	26 294	-	26 294
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia wyniku	-	385	660	1 449	-	2 494	-	2 494
Zysk/strata netto za rok obrotowy	3 192	11 694	2 267	6 402	245	23 800	-	23 800

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty, aktywów oraz zobowiązań segmentu sprawozdawczego

Przychody	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	753 583	920 632
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(38 848)	(78 806)
Przychody grupy kapitałowej	714 735	841 826

Zysk lub strata	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	(13 156)	23 800
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(413)	(382)
Kwoty nieprzypisane:		
pozostałe przychody nieprzypisane	4 170	2 365



pozostałe koszty nieprzypisane	(8 982)	(6 555)
Podatek dochodowy nieprzypisany	2 660	(1 765)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	(15 721)	17 463

Pozostałe przychody nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2016 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi otrzymane odszkodowania w kwocie 2.892.302,00zł., zysk ze zbycia inwestycji w kwocie 634.100,00 zł, otrzymane dotacje w kwocie 436.865,39 zł, rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 118.426,53 zł.

Pozostałe koszty nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2016 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi odsetki w kwocie 4.921.992,60 zł, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie 761.453,87 zł, koszty pokryte otrzymanymi odszkodowaniami w kwocie 2.873.580,31 zł, odpisy aktualizujące zapasy materiałów i produktów w toku w kwocie 28.613,40 zł oraz koszty postępowania sądowego w kwocie 250.280,50 zł.

Pozostałe przychody nieprzypisane w okresie 01.01.-31.12.2015 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi otrzymane odsetki bankowe i handlowe w kwocie 173.380,69 zł, otrzymane dotacje w kwocie 428.923,08 zł, otrzymane odszkodowania i kary – 1.475.349,74 zł, rozwiązane odpisy aktualizujące zapasy w kwocie 213.448,58 zł, oraz rozwiązane rezerwy na odszkodowania w kwocie 30.000,00 zł.

Pozostałe koszty nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2015 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi odsetki w kwocie 3.811.413,85 zł, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych w kwocie 592.723,07 zł, koszty pokryte otrzymanymi odszkodowaniami w kwocie 1.361.961,29 zł, zapłacone kary w kwocie 558.605,08 zł, odpisy aktualizujące zapasy materiałów i produktów w toku w kwocie 85.676,00 zł, odpisy aktualizujące należności w kwocie 72.687,25 zł, oraz koszty postępowania sądowego w kwocie 126.199,16 zł.

Pozostałe istotne pozycje	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	228	227
Korekty	31	173
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	259	400
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>		
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	2 866	617
Korekty	4 921	3 812
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	7 787	4 429

Informacje dotyczące produktów i usług w latach 2016 i 2015

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Elementy kotła	34 356	36 949
Palniki kotłowe	3 815	3 034
Silniki elektryczne	843	1 300
Pozostałe produkty	4 558	17 114
Usługi projektowe	3 144	1 148
Usługi budowlane	46 664	44 322
Usługi montażowe	188 611	268 222
Razem produkty i usługi	281 991	372 089

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Przychody w okresie	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana
	POLSKA	NIEMCY	CZECHY	HOLANDIA	POZOSTAŁE	
01.01.2016 - 31.12.2016	586 126	105 763	22 963	31 355	7 376	753 583
01.01.2015 - 31.12.2015	768 471	114 705	16 086	-	21 370	920 632



Informacje o głównych klientach

	01.01.2016- 31.12.2016		01.01.2015- 31.12.2015	
	Przychody	Segment operacyjny	Przychody	Segment operacyjny
IRGIT IZBA ROZLICZENIOWA GIEŁD TOWAROWYCH S.A.	291 279	OBRÓT ENERGIA	355 008	OBRÓT ENERGIA
SPÓŁKA ENERGETYCZNA „JASTRZĘBIE” S.A.	134 698	MONTAŻ	199 144	MONTAŻ
ECC EUROPEAN COMMODITY CLEARING	61 907	OBRÓT ENERGIA	55 729	OBRÓT ENERGIA
NEM ENERGY B.V.	26 278	DOSTAWY	6 681	DOSTAWY
PSE S.A.	23 371	OBRÓT ENERGIA	25 980	OBRÓT ENERGIA
OTE A.S.	22 945	OBRÓT ENERGIA	14 733	OBRÓT ENERGIA
EXAA ABWICKLUNGSSTELLE FÜR ENERGIEPRODUKTE AG	19 786	OBRÓT ENERGIA	16 762	OBRÓT ENERGIA
VALMET TECHNOLOGIES OY	11 088	USŁUGI BUDOWLANE	-	-
SIEMENS SP.Z O.O.	10 750	USŁUGI BUDOWLANE	19 500	USŁUGI BUDOWLANE
STANDARDKESSEL BAUMGARTE SYSTEM GMBH	8 202	MONTAŻ	7 192	MONTAŻ
WORD ACOUSTIC GROUP S.A.	6 563	USŁUGI BUDOWLANE	-	-
KOKSOWNIA PRZYJAŻŃ S.A.	6 358	MONTAŻ	4 861	MONTAŻ
CORDENKA GMBH	5 816	USŁUGI BUDOWLANE	-	-
BORNE FURNITURE SP. Z O.O.	4 846	USŁUGI BUDOWLANE	130	USŁUGI BUDOWLANE
TAURON CIEPŁO SP.Z O.O.	4 552	DOSTAWA/MONTAŻ	6 260	DOSTAWA/MONTAŻ
PGE GÓRNICTWO I ENERGETYKA	4 145	MONTAŻ	2 584	MONTAŻ
TEMPTECH	4 119	MONTAŻ	2 673	MONTAŻ

Nota 24 Umowy o budowę

	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Łączna kwota poniesionych kosztów	239 064	300 766
Łączna kwota ujętych zysków i strat	(4 030)	27 726
	31.12.2016	31.12.2015
Kwota otrzymanych zaliczek	20 832	35 532
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	141 262	134 538
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody z wyceny	(4 223)	109 088
Przychody zrealizowane	239 257	219 404
Przychody razem	235 034	328 492

Grupa ENERGOINSTAL S.A. przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu. Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacowanych łącznych (całkowitych) kosztów umowy. Przychody z tytułu umowy ustala się metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy oraz marżą możliwą do uzyskania. W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla spółek Grupy Kapitałowej dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 50 tys. zł.

W okresie 01.01.-31.12.2016 r. Grupa ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty budowlane 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.;
W związku z przekazaniem przez Generalnego Wykonawcę Zamawiającemu zaktualizowanego Harmonogramu Realizacji Kontraktu realizowanego na zlecenie **Spółka Energetyczna „Jastrzębie” S.A.** („Zamawiający”) dotyczącego budowy kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB w EC Zofiówka w SEJ S.A. planowany termin zakończenia inwestycji został



przesunięty na 31.08.2017r. Aktualnie strony są w trakcie rozmów dotyczących uzgodnienia warunków na jakich możliwe będzie podpisanie aneksu terminowego do kontraktu. Biorąc pod uwagę przebieg tych rozmów i argumenty obu stron Zarząd podjął decyzję o nie zawiązywaniu rezerwy na ewentualne kary z tytułu przesunięcia terminu zakończenia inwestycji.

- **Baumgarte Boiler Systems GmbH** – produkcja, dostawa i montaż kotła do spalania odpadów;
- **Polimex Mostostal S.A.** – wykonanie projektu instalacji DeNOx dla kotłów EC PKN Orlen;
- **Standardkessel GmbH Speyside** – montaż kotła na biomasę;
- **ArcelorMittal Poland S.A.** – remont bieżący KT-1: remont obiegu naturalnego, remont bieżący walczak kotła parowego;
- **Hutrem Serwis S.A.** – remonty kotła parowego KT-1 na terenie Arcelor Mittal w Dąbrowie Górniczej;
- **Hutrem Serwis S.A.** – remonty kotła parowego KT-3 na terenie Arcelor Mittal w Dąbrowie Górniczej;
- **Hutrem Serwis S.A.** – remonty kotła parowego KT-2 na terenie Arcelor Mittal w Dąbrowie Górniczej;
- **Siemens Sp. z o.o. w Warszawie** – budowa nowego bloku gazowo-parowego oddział Elektrociepłownia Gorzów Wlkp;
- **Starke Wind Rzepin Sp. z o.o. w Gorzowie** – budowa dróg dla projektu: „Construction of the Rzepin Wind Farm”;
- **GSS Global Sp. z o.o. w Opolu** – budowa zakładu produkcyjnego wraz z infrastrukturą techniczną oraz częścią socjalną i biurową;
- **E.ON Energie Odnawialne Sp. z o.o. w Szczecinie** – budowa budynku biurowo-magazynowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą;
- **Valmet Technologies OY w Finlandii** – budowa Zakładu Soda Ciech w Inowrocławiu;
- **ICT Poland Sp. z o.o. w Kostrzynie n/O** – rozbudowa zakładu produkcyjnego w Kostrzynie n/O;
- **ABB Sp. z o.o. w Warszawie** – prace budowlane w zakresie fundamentów niezbędnych dla montażu agregatu sprężającego gazu w Barnówku;
- o **Modehpolmo II Sp. z o.o. w Szczecinie** – budowa budynku mieszkalno-handlowo-usługowego w Gorzowie Wlkp.;
- **IFM Ecolink Sp. z o.o. w Opolu** – budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego;
- **Borne Furniture Sp. z o.o. w Barlinku** – rozbudowa zakładu produkcyjnego;
- **Construction & Education Services Sp. z o.o.** – budowa obiektu przedszkolno-szkolnego we Wrocławiu;
- **Cordenka GmbH Co. KG Industride Center Obernburg** – remont istniejącej hali produkcyjnej;
- **BB Development Sp. z o.o. w Kostrzynie** – budowa pawilonu handlowo-usługowego Bricomarche;
- **Fenice Poland** – budowa instalacji odzysku ciepła –Skoczów;
- **Grupa Powen Wafapomp** – montaż 3 pomp wody Stalowa Wola;
- **KSB Zielona Góra** – modernizacja pompowni wody sieciowej w EC Zielona Góra;
- **EthosEnergy** – remont zaworów turbogeneratorsa TG5 Elektrowni Kozienice;
- **KSB Bronisze** – montaż pomp w EC -3 obiekty;
- **Inżynieria Rzeszów** – montaż pomp w EC Siekierki;
- **Energotechnika** –montaż rurociągu do nagrzewania w EC1;
- **Spec-Rem Płock** – remont instalacji Olefin II w Płocku;
- **PRO-NOVUM** – kompleksowe przygotowanie do badań i pomiarów rurociągów pary świeżej w EC1 i EC2;



- **Naftoremont Płock** – remont instalacji Olefin II w Zakład PKN Orlen w Płocku;
- **Tauron Ciepło EC2** – remont części ciśnieniowej kotła OFz-230;
- **Tauron Ciepło EC2** – remont pomp bloku BC50;
- **Tauron Ciepło EC2** – remont urządzeń pomocniczych w EC2;
- **Tauron Ciepło EC2** – remont armatury maszynowni i kotłowni w EC2;
- **BSPiR EPK Katowice (budowa SEJ)** – projekty wykonawcze branż: budowlanej, elektrycznej, instalacyjnej oraz gospodarki remontowej, materiały wsadowe do projektu budowlanego zamiennego, dokumentacje powykonawczą i pełnienie nadzorów autorskich w zakresie układu magazynowania popiołu oraz układu magazynowania sorbentu dla inwestycji pn.: „Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto min 75 MWe w EC Zofiówka w Spółce Energetycznej „Jastrzębie” S.A.”;
- **Orlen Projekt S.A.** – wykonanie obliczeń wytrzymałościowych konstrukcji wsporczych pod duktami tłocznymi na SCR’ach nr 5-8 oraz dokumentacja rysunkowa;
- **Bipromet S.A.** – wykonanie kompletnego projektu wykonawczego w branży elektrycznej instalacji oświetlenia i siły pomocniczej oraz instalacji odgromowej i uziemienia – dla Odpylni Pieców Konwertorowych wraz z kosztorysem inwestorskim i przedmiarami robót oraz wykonanie nadzorów autorskich w ramach realizacji zadania projektowego „Wykonanie kompletnej wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów”;
- **Alstom Power Sp. z o.o. (projekt Veolia Energia Poznań ZEC S.A.)** – wykonanie projektów wykonawczych i warsztatowych w branży budowlanej, konstrukcyjnej, elektrycznej oraz AKPiA oraz wsparcie techniczne a także weryfikacja istniejącej dokumentacji projektowej;
- **Alstom Power Sp. z o.o. (projekt: Veolia Energia Poznań ZEC S.A.)** – pełnienie Nadzorów Autorskich w branży budowlanej i elektrycznej dla instalacji NID w ZEC Poznań;
- **Budimex S.A.** – realizacja w formule pod klucz – EPC (projekt, dostawa urządzeń, zabudowa, uruchomienie) kompletnej i nowoczesnej instalacji reaktora wielokomorowego do procesu dekarbonizacji wraz z infrastrukturą w PKN Orlen SA;
- **Prochem S.A. (projekt Tameh Polska Sp. z o.o.)** – wykonanie prac projektowych dla zadania inwestycyjnego – „ Budowa instalacji oczyszczania spalin wraz z modernizacją kotłów OPG230 w ZW Nowa”;
- **Budimex S.A.** – wykonanie prac projektowych we wszystkich branżach dla zadania „Budowa Elektrowni Gazowo- Parowej w Puławach”;
- **GE Power sp. z o.o.** – wykonanie dokumentacji warsztatowej estakad stalowych – EC Opole;
- **Budimex S.A.** – wykonanie dokumentacji technicznej dla zadania „Dostawa i montaż bloku gazowo-parowego w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie”
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – bieżące utrzymanie ruchu branża ciepłno-mechaniczna – turbiny;
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – bieżące utrzymanie ruchu branża ciepłno-mechaniczna – kotły;
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – montaż kotłów mobilnych na terenie EC Gorzów;
- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wlkp.** – dostawa i montaż obróbek blacharskich przy przejściach technologicznych na NBGP w EC Gorzów;
- **ABB SP.Z O.O.** - wykonanie instalacji rurociągowych na KRNiGZ Dębno;
- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wlkp.** – montaż układów rurociągowych technologicznych: Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego;
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – remont stacji redukcyjno – pomiarowej;



- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wlkp.** – wykonanie odwodnienia dachu budynku bloku gazowo parowego;
- **PGNIG O/Zielona Góra** - budowa rurociągu płynu złożowego od słuz odbiorczych 300-L-280 i 300-L-285 do separatora niskociśnieniowego 320-V-150 na terenie KRNiGZ Lubiatów;
- **KT Kinetics Technology SPA Roma, Italy** – demontaż i montaż rurociągów na KRNiGZ Lubiatów;
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** –remonty planowe branża ciepłno-mechaniczna kotłowa;
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** –remonty planowe branża ciepłno-mechaniczna maszynowa;
- **PUP Gotech sp. z o.o. Gorzów Wlkp.** – modernizacja zabezpieczeń oraz pomiarów regeneracji wysokoprężnej XW na bloku 6 w Elektrowni Dolna Odra;
- **Grupa Azoty Police Serwis Sp.z o.o. Police** – przygotowanie do rewizji UDT i naprawa wymienników regeneracyjnych, zbiorników i chłodziw turbozespołu nr 6;
- **PGNIG SA O/Zielona Góra** – przebudowa rurociągów spustowych na KRNiGZ Dębno;
- **Lamix Witnica** – izolacje rurociągów;
- **PGNIG SA O/Zielona Góra** – remonty podgrzewacza liniowego;
- **Siemens Sp. z o.o.** – wykonanie tras kablowych do oświetlenia i gniazd oraz uziemienia tras kablowych, instalacje oświetlenia podstawowego, awaryjnego i ewakuacyjnego, instalacje gaszenia gazem i sygnalizacji pożaru w nowobudowanym bloku gazowo-parowym na terenie Elektrociepłowni Gorzów;
- **Siemens Sp. z o.o.** – wykonanie robót polegających na remoncie kanalizacji teletechnicznej;
- **Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o.** – wykonanie demontażu, dostawy i montażu izolacji termicznej w ramach remontu kotła OP-650 nr 6 na terenie Elektrowni Rybnik;
- **Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości** – wykonanie dostawy i montażu izolacji termicznej rurociągów termoolejowych na terenie Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w Żorach;
- **DAN-Rem Sp. z o.o.** – wymiana 670 m² izolacji i obłachowania ścian ekranów kotła oraz kanałów spalin i powietrza gorącego bloku nr 5 w miejscach przekroczeń temperatur w TAURON Wytwarzanie S.A.- Oddziale Elektrownia Jaworzno III w Jaworznie;
- **Bilfinger ELWO Sp. z o.o.** – wykonanie prac izolacyjnych w POLAM PACK S.A. Oddział Huta Szkła Orzesze;
- **BART Sp. z o.o.** – dostawa i montaż izolacji termicznej oraz płaszcz z blachy aluminiowej na kanałach wentylacyjnych w budynkach- kotłownia z galerią nawęglania;
- **Multiserwis Sp. z o.o.** – wykonanie prac izolacyjnych na terenie spalarni śmieci WTE w Dublinie;
- **BEROA POLSKA Sp. z o.o.** – Kompleksowe wykonanie prac związanych z zaprojektowaniem, dostawą i montażem wyłożenia ogniotrwałego (obmurza) kotła fluidalnego parowego wraz z cyklonem i syfonem w ramach inwestycji "Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 Mwe w EC Zofiówka w SEJ SA";
- **Budimex SA/ Strabag Infrastruktura Południe Sp. z o.o.** – kompleksowe wykonanie ekranów akustycznych wraz z wykonaniem niezbędnej dokumentacji wykonawczej w ramach zadania: "Zaprojektowanie i wybudowanie drogi ekspresowej S5 Poznań-Wrocław na odcinku Korzeńsko (bez węzła) - węzeł Widawa Wrocław zadanie I odcinek od Korzeńska (km ok. 108+758) do km 123+700";
- **Astaldi S.p.A.** – zaprojektowanie i wykonanie pali fundamentowych, wykonanie i montaż kotew mostowych dla ekranów oraz wyprodukowanie i montaż słupów w ramach zadania: "Zaprojektowanie i wybudowanie drogi ekspresowej S5 Poznań-Wrocław na odcinku Korzeńsko (bez węzła) - węzeł Widawa Wrocław zadanie 3 od km 137+500 do węzła Widawa Wrocław (wraz z węzłem)";
- **WAG SA** – wykonanie ekranów akustycznych na odcinku Krzeszowice - Kraków Mydlniki w ramach zadania "Modernizacja linii kolejowej E30, etap II odcinek Zabrze-Katowice-Kraków etap IIb".



Nota 25 Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	7 226	6 196
Amortyzacja wartości niematerialnych	179	163
Koszty świadczeń pracowniczych	58 116	57 040
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	50 896	90 875
Koszty usług obcych	196 584	238 395
Koszty podatków i opłat	3 526	3 219
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(499)	(37 070)
Pozostałe koszty	2 843	2 696
Razem koszty rodzajowe	318 871	361 514
Koszty marketingu i dystrybucji	16 274	10 735
Koszty ogólnego zarządu	18 650	17 914
Koszty sprzedanych produktów	283 947	332 866
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	394 690	454 470
Razem	713 561	815 985

Nota 25.1 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	47 905	46 834
Koszty ubezpieczeń społecznych	7 977	7 919
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	2 234	2 287
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	58 116	57 040

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.

Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy 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 31.12.2016 i 31.12.2015 roku wynosił odpowiednio: 223.529,78 złotych i 196.369,42 złotych. Rezerwa na odpisy emerytalne i zaległe urlopy zostały szczegółowo opisane w notce dotyczącej rezerwy.

Nota 26 Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Dotacje rządowe	437	429
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	118	213
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	152	42
Otrzymane kary i grzywny	1 719	307
Odszkodowania i refundacje	6 728	1 536
Zwrot kosztów sądowych	3	-
Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	568	30
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	1	6
Odpisane zobowiązania umorzone i przedawnione	2	2
Pozostałe	49	24
Razem	9 777	2 589

Do pozostałych przychodów Grupa Kapitałowa zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu otrzymanych dotacji, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów i należności, otrzymane i zarachowane kary, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych, oraz odpisane zobowiązania.



Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

Nota 27 Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	96	69
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	28	86
Darowizny	3	3
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	10 663	73
Odpisane należności	63	-
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	1 601	641
Koszty napraw dotyczące otrzymanych odszkodowań	2 891	1 362
Koszty postępowania sądowego	271	126
Pozostałe	114	43
Razem	15 730	2 403

Do pozostałych kosztów Grupa zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje stratę ze sprzedaży środków trwałych, utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, odpisane należności, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań oraz koszty postępowania sądowego. Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta, gdy należność nie była opłacana dłużej niż 12 miesięcy.

Nota 28 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	259	400
a) bankowe	97	279
b) od pożyczek	13	32
c) handlowe	149	89
d) budżetowe	-	-
Przychody z dywidend	-	16
Przychody z inwestycji	634	-
Otrzymane skonta, rabaty	-	3
Umorzone pożyczki	-	286
Razem	893	705

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody ze sprzedaży inwestycji oraz z tytułu odsetek.

Nota 29 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	3 752	660
a) kredytów bankowych	3 734	659
b) innych pożyczek	18	1
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	55	111
a) handlowe	47	96
b) budżetowe	8	15
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 541	1 547
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	105	-
Prowizje od kredytów i gwarancji	2 257	2 081
Straty z tytułu różnic kursowych	3 311	581
Odsetki umorzone	1	-
Odsetki od świadczeń pracowniczych	35	30
Koszty faktoringu	42	-
Udzielone skonta	6	-
Strata z wyceny instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	1 566	-
Pozostałe	14	-
Razem	12 685	5 010



Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, kredytów i pożyczek, prowizje od kredytów i gwarancji bankowych oraz nadwyżka ujemnych różnic kursowych.

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych wynosiły za 2016 rok 3.734.212,00 złotych, a w roku 2015: 659.008,16 złotych. Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 30 Dotacje państwowe

W okresie 01.01.-31.12.2016 r. Spółka nie realizowała umów finansowych z dotacji państwowych.

Nota 31 Podatek dochodowy

Nota 31.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	3 575	2 844
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 575	2 843
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	1
Odroczony podatek dochodowy	(4 425)	1 415
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(4 425)	1 415
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	(850)	4 259
- przypisane działalności kontynuowanej	(850)	4 259

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

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów dotyczyło zysków aktuarialnych z oszacowania rezerw na świadczenia pracownicze.

Nota 31.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	01.01.2016 – 31.12.2016	01.01.2015 – 31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(16 571)	21 722
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty konsolidacyjne	5 352	4 636
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	(11 219)	26 358
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	(2 132)	5 008
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(2 728)	(25 241)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	121 784	131 354
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	121 977	55 711
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	122 220	36 489
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	124 755	137 373
Odliczenia straty	-	398
Odliczenia od dochodu	1 089	1 159
Wyłączenie strat spółek	32 419	14 847
Wynik podatkowy	17 383	14 407
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	3 303	2 738
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia, Rumunia	272	105
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	1
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	3 575	2 844



Nota 31.3 Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zyski i straty	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe	4 801	4 154	647	407
Niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	2 911	2 446	465	2 408
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	1	1	-	(2)
Należności - różnice kursowe	29	4	25	(63)
Zobowiązania - różnice kursowe	-	26	(26)	26
Naliczone odsetki	159	173	(14)	43
Wycena walutowych instrumentów finansowych	-	22	(22)	6
Zarachowane, nie otrzymane odszkodowania	873	8	865	8
Pozostałe	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 774	6 834	1 940	2 833
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpis aktualizujący udziały, środki trwałe	323	323	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	3	7	(4)	5
Należności	1 720	111	1 609	(6)
Należności - różnice kursowe	1	5	(4)	3
Zobowiązania	122	13	109	13
Zobowiązania - różnice kursowe	45	30	15	1
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 043	767	276	(70)
Pozostałe rezerwy	434	963	(529)	559
Zapasy	407	424	(17)	(24)
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	494	559	(65)	(84)
Wycena kontraktów długoterminowych	285	184	101	(2 163)
Wycena instrumentów zabezpieczających ryzyko stóp procentowych	297	-	297	-
Korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	381	357	24	22
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	7 734	2 931	4 803	2 931
Nie zapłacone faktury kosztowe	193	443	(250)	231
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 482	7 117	6 365	1 418
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(4 425)	1 415
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	34	45		
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie :	13 516	7 162		

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.



Nota 32 Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres roczny

Sporządzenie skonsolidowanego 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

Poszczególne Spółki w Grupie stosują 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 ujmuje 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. Grupa 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 aktuarium założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Poszczególne Spółki Grupy rozpoznają 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 2015 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2016	31.12.2015	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	22 618	12 257	10 361
- środki trwałe	107	107	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	3 302	3 302	-
- zapasy	2 143	2 233	(90)
- należności długo- i krótkoterminowe	17 066	6 615	10 451
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	80 927	73 522	7 405
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 516	7 162	6 354
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	8 774	6 834	1 940
Rezerwy:	4 543	5 060	(517)
- na naprawy gwarancyjne	1 103	1 099	4
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	3 363	2 989	374
- odprawy emerytalne i rentowe	1 385	1 240	145
- urlopy	1 978	1 749	229
- nagrody jubileuszowe	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	77	972	(895)
- rezerwy na odszkodowania i roszczenia	77	972	(895)
Wycena kontraktów długoterminowych:	128 235	132 034	(3 799)
- rozliczenia międzyokresowe czynne	130 900	135 332	(4 432)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	(2 665)	(3 298)	633



Nota 33 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 jednostki dominującej 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:

- 31.12.2016r.: 01.01.16r.- 31.12.16r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 31.12.2015r.: 01.01.15r.- 31.12.15r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

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

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	(18 885)	11 915
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	(18 885)	11 915
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	(18 885)	11 915

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
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 (emisja 360 tys. szt.)	18.000.000	18.000.000

	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	(1,05)	0,66
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-

Nota 34 Dywidendy

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

Na dzień 31.12.2016 roku zatwierdzone uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Energoinstal S.A. z dnia 18.05.2016 r. dywidendy z akcji zwykłych w kwocie 9.000.000 zł zostały wypłacone. Zgodnie z uchwałą nr 7 z dnia 25.04.2016 r. dywidendy należne udziałowcom mniejszościowym spółki Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD –WEST Sp. z o.o. w kwocie 628.200,0 zł ujęte są jako zobowiązania.

Nota 35 Niepewność kontynuacji działalności

Na dzień 31.12.2016 r. nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 36 Połączenie jednostek gospodarczych

W dniu 28.01.2016 roku Energoinstal S.A. zakupił 9 udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. obejmując tym samym 9 % udziału w kapitale. W związku z posiadaniem przez W.A.M. Sp. z o.o. (udziałowcy: Stanisław Więcek, Jarosław Więcek, Michał Więcek) 46 % udziałów spółka Eniway Sp. z o.o. jest spółką zależną i została objęta konsolidacją pełną.



Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Eniway Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 600	-
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	344	-
Wynik netto	276	-
Suma aktywów	10 477	-
Kapitał własny	326	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 151	-

Poniżej podstawowe informacje pozostałych spółek zależnych objętych konsolidacją w tysiącach złotych:

Galeria Piast Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 608	1 675
Przychody finansowe	9	290
Wynik brutto	(6 518)	345
Wynik netto	(6 518)	234
Suma aktywów	57 557	60 312
Kapitał własny	10 648	17 166
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 909	43 146

Energoinstal Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 321	3 294
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	8	(61)
Wynik netto	6	(49)
Suma aktywów	654	584
Kapitał własny	271	265
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	383	319

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	18 807	21 472
Przychody finansowe	9	7
Wynik brutto	1 542	1 388
Wynik netto	1 233	1 099
Suma aktywów	15 092	14 741
Kapitał własny	9 767	9 622
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 325	5 119

Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD – WEST Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	63 134	111 556
Przychody finansowe	96	162
Wynik brutto	(4 670)	2 807
Wynik netto	(3 735)	2 258
Suma aktywów	48 813	51 435
Kapitał własny	17 953	23 566
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 860	27 869

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 263	3 517
Przychody finansowe	12	17
Wynik brutto	565	495
Wynik netto	453	399
Suma aktywów	2 771	2 790
Kapitał własny	2 139	2 145
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	632	645



Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	10 475	15 749
Przychody finansowe	1	2
Wynik brutto	(226)	1 068
Wynik netto	(184)	912
Suma aktywów	5 428	5 623
Kapitał własny	3 116	3 824
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 312	1 799

Eniq Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	418 177	469 647
Przychody finansowe	74	106
Wynik brutto	12 084	7 866
Wynik netto	9 787	6 416
Suma aktywów	33 613	16 698
Kapitał własny	16 687	13 316
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16 926	3 382

Enipro Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.04.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 637	4 648
Przychody finansowe	1	-
Wynik brutto	(521)	11
Wynik netto	(531)	6
Suma aktywów	1 771	2 144
Kapitał własny	(245)	286
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 016	1 858

Enizo Sp. z o.o.	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 613	4 607
Przychody finansowe	13	5
Wynik brutto	104	122
Wynik netto	65	94
Suma aktywów	5 819	3 624
Kapitał własny	1 159	1 094
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 660	2 530

Nota 37 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ Energoinstal Sp. z o.o.,
- ✓ W.A.M. Consulting Sp. z o.o. (zmiana nazwy z dniem 04.08.2016 r. z Instal Finanse Sp. z o. o. na W.A.M. Consulting Sp. z o.o.),
- ✓ Interbud DEVELOPMENT Sp. z o. o.,
- ✓ ENIQ Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- ✓ ZEC Energoservice Sp. z o. o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD –WEST Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o.o.,
- ✓ ENIPRO 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),
- ✓ Władysław Komarnicki (działalność gospodarcza) – (Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o.),
- ✓ ENIZO Sp. z o.o.,
- ✓ ENIWAY Sp. z o.o.

Nota 37.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Jednostka dominująca	1 835	618	42 225	41 159
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	37 926	79 247	2 840	44 021
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	4 888	5 335	722	20
Pozostałe podmioty powiązane	1 222	-	84	-
Razem	45 871	85 200	45 871	85 200

Nota 37.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Jednostka dominująca	1 402	1 111	10 772	9 302
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	11 328	13 011	4 236	5 854
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	1 985	1 035	4	1
Pozostałe podmioty powiązane	384	-	87	-
Razem	15 099	15 157	15 099	15 157

Nota 37.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	3 749	3 454
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Razem	3 749	3 454

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

- ✓ w okresie 01-12.2016 4.722.058,68 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2015 5.067.822,24 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.



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

✓ w okresie 01-12.2016	719.839,44 złotych,
✓ w okresie 01-12.2015	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 01-12.2016	96.000,00 złotych,
✓ w okresie 01-12.2015	76.000,00 złotych.

Przedmiotem transakcji był najem.

Transakcje z Władysławem Komarnickim – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. wyniosły po stronie sprzedaży Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. netto:

✓ w okresie 01-12.2016	2.187,00 złotych,
✓ w okresie 01-12.2015	6.868,21 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi najmu.

Transakcje z Władysławem Komarnickim – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A. Przewodniczący Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. wyniosły po stronie zakupów Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. netto:

✓ w okresie 01-12.2016	22.507,00 złotych,
✓ w okresie 01-12.2015	144.245,00 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi pośrednictwa handlowego.

Nota 38 Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu walut oraz ryzykiem stopy procentowej. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych. 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 23,4 % udziałem przychodów z eksportu w przychodach ogółem Grupa narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych wytwarzanych produktów, których udział w przychodach ogółem w okresie 01.01.-31.12.2016 r. stanowił 5,3 %. Na przestrzeni roku kontrakty eksportowe dotyczące dostaw produktów w zakresie ekspozycji niepokrytej w sposób naturalny kosztami wyrażonymi w walutach obcych Grupa zabezpieczała poprzez zawieranie kontraktów terminowych typu FORWARD.

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

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

Nota 39 Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- środki pieniężne - patrz nota środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- pożyczki udzielone - patrz nota udzielone pożyczki krótkoterminowe
- udziały lub akcje - patrz nota długoterminowe aktywa finansowe
- zobowiązania z tytułu kredytów - patrz nota kredyty bankowe i pożyczki



- e) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego - patrz nota zobowiązania z tytułu leasingu
f) zobowiązania z tytułu faktoringu
g) instrumenty zabezpieczające ryzyko stóp procentowych

W poniższych tabelach przedstawiono wartości bilansowe instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

31.12.2016	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	341	326	286	120	74	3 290	4 437
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	123 103	-	-	-	-	-	123 103
- pożyczka	560	-	-	-	-	-	560
- faktoring	3 365	-	-	-	-	-	3 365

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 stałe							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	375	215	193	187	90	3 351	4 411
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	61 992	-	-	34 674	-	-	96 666

Na 31.12.2016 Grupa nie posiadała zawartych transakcji typu FORWARD.

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

Galeria Piast Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. transakcje zabezpieczającą stopę procentową IRS z tytułu zaciągniętego przez tą Spółkę kredytu budowlanego, a podlegającemu przekształceniu w długoterminowy kredyt inwestycyjny denominowany w EUR. Instrument został zawarty dla stopy EURIBOR 3M na okres 5 lat począwszy od IIIQ2016. Negatywna wycena instrumentu na dzień 31.12.2016 wyniosła 1.565,9 tys. zł.

Nota 39.1 Analiza wrażliwości Grupy na ryzyka rynkowe

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

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

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



Stopień wrażliwości Grupy 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 naczelnego kierownictwa i odzwierciedlających ocenę Zarządu jednostki dominującej dotyczącą możliwych zmian kursów wymiany walut obcych.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej 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.

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO PLN	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
		RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	13 952	1 395		(1 395)	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	6 526	653		(653)	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	3 216	321		(321)	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	-	-		-	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	16 370	1 637		(1 637)	
WYCENA KONTRAKTÓW	-	-		-	
WYNIKI ODDZIAŁÓW	771	77		(77)	
WPLYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		4 084		(4 084)	
WPLYW NA KAPITAŁ WŁASNY			4 084		(4 084)
PRZED OPODATKOWANIEM					



ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2015				
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO	EUR/PLN		
		+10%		-10%
	PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	8 153	815		(815)
ŚRODKI PIENIĘŻNE	7 997	799		(799)
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	3 407	341		(341)
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	116	(1 082)		1 130
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	30 301	3 030		(3 030)
WYCENA KONTRAKTÓW	(690)	(77)		77
WYNIKI ODDZIAŁÓW	1 755	175		(175)
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		4 005		(3 953)
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY			4 005	(3 953)
PRZED OPODATKOWANIEM				

Nota 40 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2016	31.12.2015
1. Zobowiązania warunkowe	155 891	186 593
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
- weksłowe	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	155 891	186 593
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	152 587	183 625
- weksłowe	3 304	2 968
- inne	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
2. Inne	1 585	1 585
- nie uznane przez Emitenta roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	1 585	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 pozabilansowe razem	157 476	201 669

- * Dodatkowe zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych stanowią cesje wierzytelności z kontraktów:
- kontrakt z SEJ SA o wartości 507.840.000 zł netto –wartość należności objętych cesją wynosi 29.693.618,63 zł brutto
 - cesja z umów najmu o wartości 1.087.476,50 zł

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

W zobowiązaniach warunkowych Energoinstal S.A. w kwocie 152.586.693,71 zł zawarte jest poręczenia cywilnoprawne w postaci gwarancji korporacyjnej 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	14.11.2019	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.

W związku opóźnieniami w realizacji jednego z częściowych etapów na jednej z realizowanych przez Energoinstal S.A. inwestycji, Inwestor naliczył karę umowną w wysokości 1.585 tys. zł.
Ze względu na fakt, iż Energoinstal S.A. odrzuca zasadność przesłanej noty została ona odesłana bez księgowania.

Na dzień 31 grudnia 2016r. Energoinstal S.A. udzielił poręczenia na kwotę 7.500 tys.(150%) pod umowę o limit wierzytelności zawartą przez ENIWAY Sp. z o.o. na kwotę 5.000 tys. , a także poręczył kwotę 1.500 tys. zł w związku ze zwiększeniem kwoty kredytu w rachunku bieżącym do 1.500 tys. zaciągniętego przez Enizo Sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. udzieliło poręczenia dla Alior Bank S.A. do kwoty 56.000.000,00 PLN zobowiązań wynikających z Umowy Wsparcia i Poręczenia z dnia 26.03.2015 r. w związku z zawarciem Umowy Kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego, kredytu VAT oraz Umowy kredytowej nr U0002734452295 Limitu Wierzytelności za Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie budowy centrum handlowego Galeria Manhattan w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kombatantów 30. Poręczenie udzielone jest do upływu okresu poręczenia kończącego się jedną z wcześniejszych dat; (I) dacie przekształcenia kredytu budowlanego w inwestycyjny, (II) zostaną spełnione wszystkie zabezpieczenia wierzytelności, lecz nie dłużej niż do 30.09.2019 r.

W IV kwartale 2016r. został podpisany aneks do umowy kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego odraczające datę przekształcenia w kredyt inwestycyjny na dzień 15.01.2017r, Galeria Piast Sp. z o.o. jest w trakcie procesowania wniosku o kolejne odroczenie terminu przekształcenia na dzień 30 czerwca 2017r.

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

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

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

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



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

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 bezwzględnym możliwości żądania zapłaty kary umownej.

W dniu 23 lutego 2017 r. ENERGOINSTAL S.A. złożył powództwo wzajemne przeciwko JSW KOKS S.A. o zapłatę 9.521.369,36 zł, na którą składa się kwota 1.691.685,37 zł tytułem kary umownej za zwłokę w odbiorze przedmiotu umowy, kwota 5.118.331,20 zł tytułem wykonania instalacji odazotowania spalin, kwota 2.431.593,40 zł tytułem wykonania robót dodatkowych, kwota 9.099,98 zł tytułem kosztów poniesionych przez ENERGOINSTAL S.A. w związku z nieprawidłowym działaniem JSW KOKS S.A., kwota 12.300,00 zł, tytułem ekspertyzy dotyczącej zawartości cyjanowodory w gazie koksowniczym oraz kwota 258.359,41 zł tytułem przedłużenia gwarancji jakości na kocioł. Pozew wzajemny został doręczony JSW KOKS S.A. na rozprawie w dniu 23 marca 2017 r. Jednocześnie Sąd określił JSW KOKS S.A. termin 30 dni na wniesienie odpowiedzi na pozew wzajemny. W związku z doręczeniem pozwu wzajemnego rozprawa uległa odroczeniu do dnia 13 czerwca 2017 r.

Nota 41 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu Emitenta w okresie 01-12.2016 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 31.12.2016)
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 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

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2016 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 31.12.2016)
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 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

Nota 41.1 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom zarządzającym i nadzorującym Emitenta w jednostkach podporządkowanych

Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie 01.01.-31.12.2016 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja we władzach Emitenta	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 31.12.2016)
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	6 000,00
Razem	-	6 000,00

Wysokość wynagrodzeń osób zarządzających Emitenta w okresie 01.01.-31.12.2015 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja we władzach Emitenta	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2015 do 31.12.2015)
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	4 000,00
Razem	-	4 000,00

Wysokość wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie 01.01.-31.12.2016 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja we władzach Emitenta	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 31.12.2016)
Stanisław Więcek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	62 000,00
Razem	-	62 000,00

Wysokość wynagrodzeń osób nadzorujących Emitenta w okresie 01.01.-31.12.2015 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja we władzach Emitenta	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2015 do 31.12.2015)
Stanisław Więcek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	66 000,00
Razem	-	66 000,00

Nota 41.2 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:

Pożyczki udzielone osobom wchodzącym w skład	Energoinstal S.A.	Energoinstal Sp. z o.o.	Instal „Bielsko” 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.	Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Zarządu	-	-	-	-	-	-	130	130
Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	130	130



W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych 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.

Nota 42 Informacja o przejętym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., z podziałem na grupy zawodowe

	za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku	za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku
Ogółem, z tego:	766	782
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	269	266
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	456	476
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	41	40

Nota 43 Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

Nota 44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 45 Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego- jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy Kapitałowej osiągnęła lub przekroczyła 100%

Grupa Kapitałowa nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, skorygowanego wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy nie osiągnęła, ani nie przekroczyła 100%.

Nota 46 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniem finansowymi.

Nota 47 Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Grupie Kapitałowej w 2016 roku, w stosunku do roku 2015 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

Nota 48 Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały opisane w punkcie 25 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.



Nota 49 Dokonanie korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej

Nie dokonano korekty błędów.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu
Podpis

Lucjan Noras - Członek Zarządu
Podpis

Elżbieta Kowalska - Główny Księgowy
Podpis

Katowice, 30 marca 2017 r.