



**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



**ENERGOINSTAL**  
constructing tomorrow

**ENERGOINSTAL S.A.**

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe  
za I półrocze 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**

Katowice, 7 września 2017 r.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

|   |           |
|---|-----------|
| <b>I. INFORMACJE OGÓLNE .....</b>   | <b>4</b>  |
| INFORMACJE O SPÓŁCE AKCYJNEJ ENERGOINSTAL.....  | 4         |
| PODSTAWA SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....   | 5         |
| ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....   | 6         |
| <b>II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI) .....</b>  | <b>6</b>  |
| TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.....   | 6         |
| ZASADY ( POLITYKA ) RACHUNKOWOŚCI.....  | 6         |
| INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES<br>POPZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY. ....                             | 7         |
| KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZAŚTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH.....   | 7         |
| <b>III. WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>  | <b>8</b>  |
| <b>IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>   | <b>9</b>  |
| <b>V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>   | <b>10</b> |
| <b>VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>   | <b>11</b> |
| <b>VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH .....</b>  | <b>14</b> |
| <b>VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE .....</b>   | <b>15</b> |
| NOTA 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH) .....   | 15        |
| <i>Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań.....</i>   | <i>15</i> |
| NOTA 2. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....   | 16        |
| NOTA 3. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....  | 16        |
| <i>Nota 3.2 Udzielone pożyczki długoterminowe .....</i>   | <i>17</i> |
| NOTA 4. ZAPASY .....  | 17        |
| NOTA 5. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....  | 17        |
| <i>Nota 5.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).....</i>   | <i>18</i> |
| <i>Nota 5.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie<br/>spłaty .....</i>                                       | <i>18</i> |
| <i>Nota 5.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w<br/>okresie .....</i>                                     | <i>18</i> |
| NOTA 6. AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO ZBYCIA.....   | 18        |
| NOTA 7. KAPITAŁ WŁASNY.....   | 19        |
| <i>Nota 7.1 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2017 roku, co najmniej 5% liczby głosów .....</i>  | <i>20</i> |
| NOTA 8. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY .....   | 20        |
| NOTA 9. KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE.....  | 20        |
| NOTA 10. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE.....  | 20        |
| NOTA 11. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE .....  | 21        |
| <i>Nota 11.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).....</i>  | <i>22</i> |
| NOTA 12. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA RZECZOWA .....  | 22        |
| <i>Nota 12.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna .....</i>  | <i>22</i> |
| NOTA 13. UMOWY O BUDOWĘ .....   | 23        |
| NOTA 14. KOSZTY RODZAJOWE.....  | 23        |
| NOTA 15. POZOSTAŁE PRZYCHODY .....  | 23        |
| NOTA 16. POZOSTAŁE KOSZTY .....   | 24        |
| NOTA 17. PRZYCHODY FINANSOWE.....   | 24        |
| NOTA 18. KOSZTY FINANSOWE.....  | 24        |
| NOTA 19. DOTACJE PAŃSTWOWE .....  | 24        |
| NOTA 20. PODATEK DOCHODOWY .....  | 24        |
| <i>Nota 20.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ..</i>   | <i>24</i> |
| <i>Nota 20.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem<br/>dochodowym wykazany jako zyski i straty.....</i>               | <i>25</i> |
| <i>Nota 20.3 Odroczonego podatek dochodowy .....</i>  | <i>25</i> |
| NOTA 21. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W<br>POPZEDNICh OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES PÓLROCZNY ..... | 26        |
| NOTA 22. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ .....   | 26        |



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

|  |    |
|--|----|
| NOTA 23. DYWIDENDY .....   | 27 |
| NOTA 24. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI .....   | 27 |
| NOTA 25. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI .....   | 27 |
| <i>Nota 25.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi</i> .....   | 27 |
| NOTA 26. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....  | 28 |
| NOTA 27. INSTRUMENTY FINANSOWE.....  | 28 |
| NOTA 28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE .....  | 29 |
| NOTA 29. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....   | 31 |
| NOTA 30. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH<br>CZŁONKOM ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ ENERGOINSTAL S.A.....   | 31 |
| <i>Nota 30.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej</i> .....  | 31 |
| NOTA 31. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU W ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE .....  | 31 |
| NOTA 32. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.....  | 31 |
| NOTA 33. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM .....  | 31 |
| NOTA 34. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI ENERGOINSTAL S.A. OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100% ..... | 31 |
| NOTA 35. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI. ....  | 31 |
| NOTA 36. INFORMACJE NA RODZAJU ORAZ KWOT POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, NIETYPOWYCH ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ .....   | 31 |
| NOTA 37. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ .....  | 32 |
| NOTA 38. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH. ....   | 32 |
| NOTA 39. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ ENERGOINSTAL S.A. ....  | 32 |



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### I. INFORMACJE OGÓLNE

#### Informacje o Spółce Akcyjnej ENERGOINSTAL

ENERGOINSTAL S.A. z siedzibą w Katowicach, przy Al. Roździeńskiego 188d, jest spółką akcyjną zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowic VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku.

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

Następnie spółka została zarejestrowana w rejestrze Handlowym dział B pod nr RHB 6856 przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy – Rejestrowy postanowieniem z dnia 16 sierpnia 1991 roku.

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

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

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest:

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

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

W celu identyfikacji spółka posiada nadane jej następujące numery:

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

Dane kontaktowe ENERGOINSTAL S.A.:

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

Główny telefon:+48 32 735 72 00

Numer telefaksu:+48 32 735 72 57

Adres poczty elektronicznej:energoinstal@energoinstal.pl

Strona internetowa:www.energoinstal.pl

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

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

Firmy Oddziału:

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

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

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

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



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:  
58-573 Piechowice, ul. Przemysłowa 11  
72-346 Pobierowo, ul. Powstańców  
42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

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

### **Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:**

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

### **Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki:**

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

### **Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych**

Skrócone sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres sześciu miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 i MSSF. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

ENERGOINSTAL S.A., jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., sporządza skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 2017, tj. za okres od: 01.01.2017 roku do 30.06.2017 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).

Rokiem obrotowym Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL jest rok kalendarzowy.

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

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

### **Oświadczenie o zgodności**

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres sześciu miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku, jak również dane porównywalne za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone jest zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej, oraz które miałyby wejść w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za półrocze 2017.

Na dzień 07 września 2017 roku nie wystąpiły zmiany do istniejących standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w życie.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Ponadto na dzień 07 września 2017 roku zostały przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE następujące standardy oraz zmiany do istniejących standardów:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzenia tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie)
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do MSR 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Jednostka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych standardów, zmian do standardów i interpretacji. Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez jednostkę na dzień kończący okres sprawozdawczy.

### Założenie kontynuacji działalności

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

## II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

### Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

### Zasady ( polityka ) rachunkowości

Spółka stosuje zasady - politykę rachunkowości, zgodną z zasadami przyjętymi do sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. Szczegółowe zasady omówione zostały w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

W ENERGOINSTAL S.A. w okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie dokonano zmian okresów użytkowania dla składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

**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 01.01.2017 r. – 30.06.2017 r. są porównywalne z okresem 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 30.06.2017 r. są porównywalne ze stanem na 30.06.2016 r. i 31.12.2016 r.

**Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych.**

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

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**III. WYBRANE DANE FINANSOWE**

| WYBRANE DANE FINANSOWE  | 30.06.2017   | 30.06.2016   | 30.06.2017 | 30.06.2016 |
|---|--------------|--------------|------------|------------|
|   | tys. złotych | tys. złotych | tys. EURO  | tys. EURO  |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 54 447       | 92 340       | 12 819     | 21 080     |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej  | (19 533)     | 975          | (4 599)    | 223        |
| III. Zysk (strata) brutto   | (24 009)     | 3 831        | (5 653)    | 875        |
| IV. Zysk (strata) netto   | (20 495)     | 3 836        | (4 825)    | 876        |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej   | 60 377       | (4 847)      | 14 215     | (1 106)    |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | 1 762        | 3 477        | 415        | 794        |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej  | (52 328)     | (7 664)      | (12 320)   | (1 750)    |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem  | 9 811        | (9 034)      | 2 310      | (2 062)    |
| IX. Aktywa razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                          | 198 540      | 291 420      | 46 975     | 65 873     |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego) | 111 451      | 183 830      | 26 370     | 41 553     |
| XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)           | 16 495       | 17 262       | 3 903      | 3 902      |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)         | 94 956       | 166 568      | 22 467     | 37 651     |
| XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                      | 87 089       | 107 590      | 20 605     | 24 320     |
| XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)                    | 1 800        | 1 800        | 426        | 407        |
| 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)  | (1,14)       | 0,21         | (0,27)     | 0,05       |
| XVII. Rozwodniona liczba akcji  | -            | -            | -          | -          |
| XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)  | -            | -            | -          | -          |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)  | 4,84         | 5,98         | 1,14       | 1,35       |
| XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)   | -            | -            | -          | -          |
| XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)   | -            | 0,50         | -          | 0,11       |

|                     | Średni kurs w okresie |            | Kurs na dzień kończący okres sprawozdawczy |
|---------------------|-----------------------|------------|--|
| 01.01. - 30.06.2017 | 4,2474                | 30.06.2017 | 4,2265                                     |
| 01.01. - 30.06.2016 | 4,3805                | 31.12.2016 | 4,4240                                     |



**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

| <b>AKTYWA</b>   | <b>30.06.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>Numer noty</b> |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>                                      | <b>84 942</b>     | <b>90 790</b>     | <b>89 090</b>     |                   |
| 1. Rzeczowe aktywa trwałe   | 53 544            | 55 101            | 56 952            | 1, 1.1,21         |
| 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu                                       | 1 519             | 1 519             | 1 519             |                   |
| 3. Inne wartości niematerialne  | 975               | 924               | 953               |                   |
| 4. Długoterminowe aktywa finansowe  | 16 126            | 23 150            | 22 658            | 3                 |
| 5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                            | 12 373            | 9 619             | 6 491             | 20.3, 21          |
| 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe                     | 405               | 477               | 517               | 5, 21             |
| <b>B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>                                   | <b>113 593</b>    | <b>200 630</b>    | <b>195 370</b>    |                   |
| 1. Zapasy   | 5 302             | 5 715             | 9 138             | 4, 21             |
| 2. Należności z tytułu dostaw i usług   | 14 364            | 49 171            | 18 192            | 5, 5.1, 5.2, 5.3  |
| 3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe                    | 76 278            | 137 913           | 163 892           | 5, 5.1, 5.2, 5.3  |
| 4. Należności z tytułu podatku dochodowego                                    | 115               | 126               | -                 |                   |
| 5. Udzielone pożyczki   | 310               | 292               | 768               |                   |
| 6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 17 224            | 7 413             | 3 380             |                   |
| <b>C. Aktywa długoterminowe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży</b> | <b>5</b>          | <b>-</b>          | <b>-</b>          | <b>6</b>          |
| <b>Aktywa razem</b>   | <b>198 540</b>    | <b>291 420</b>    | <b>284 460</b>    |                   |
| <b>PASYWA</b>   | <b>30.06.2017</b> | <b>31.12.2016</b> | <b>30.06.2016</b> | <b>Numer noty</b> |
| <b>A. Kapitał własny</b>  | <b>87 089</b>     | <b>107 590</b>    | <b>122 643</b>    |                   |
| 1. Kapitał podstawowy   | 1 800             | 1 800             | 1 800             | 7, 7.1            |
| 2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej                | 70 196            | 70 196            | 70 196            |                   |
| 3. Kapitały rezerwowe i zapasowe  | 46 192            | 46 198            | 46 194            | 8                 |
| 4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów                            | 617               | 617               | 617               | 8                 |
| 5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego                               | (31 716)          | (11 221)          | 3 836             |                   |
| <b>C. Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>16 495</b>     | <b>17 262</b>     | <b>17 359</b>     |                   |
| 1. Rezerwy  | 761               | 761               | 807               | 21                |
| 2. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego                           | 5 150             | 5 972             | 5 774             | 20.3, 21          |
| 3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe                            | 3 760             | 3 480             | 3 504             | 15, 27            |
| 4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe                   | 6 824             | 7 049             | 7 274             | 11                |
| <b>D. Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>94 956</b>     | <b>166 568</b>    | <b>144 458</b>    |                   |
| 1. Rezerwy  | 955               | 955               | 1 036             | 21                |
| 2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki                                 | 24 235            | 74 260            | 53 456            | 10, 27            |
| 3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe                           | 167               | 53                | 45                | 27                |
| 4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                       | 47 986            | 64 344            | 41 362            | 11, 11.1          |
| 5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe                  | 21 425            | 26 646            | 48 350            | 11,11.1, 21       |
| 6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego                                  | 188               | 310               | 43                | 20,20.1,20.2      |
| 7. Walutowe kontrakty terminowe   | -                 | -                 | 166               |                   |
| <b>Pasywa razem</b>   | <b>198 540</b>    | <b>291 420</b>    | <b>284 460</b>    |                   |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

| WARIANT KALKULACYJNY   | 01.01.2017 -<br>30.06.2017 | 01.01.2016 -<br>30.06.2016 | Numer noty           |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>   | <b>54 447</b>              | <b>92 340</b>              | 12,12.1,13           |
| <b>B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b>   | <b>65 156</b>              | <b>87 562</b>              | 13, 14               |
| <b>C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)</b>  | <b>(10 709)</b>            | <b>4 778</b>               |                      |
| D. Koszty sprzedaży  | 1 200                      | 1 347                      | 14                   |
| E. Koszty ogólnego zarządu   | 4 740                      | 4 982                      | 14                   |
| F. Pozostałe przychody   | 340                        | 4 838                      | 15                   |
| G. Pozostałe koszty  | 3 224                      | 2 312                      | 16                   |
| <b>H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)</b>   | <b>(19 533)</b>            | <b>975</b>                 |                      |
| I. Przychody finansowe   | 5 067                      | 6 119                      | 17                   |
| J. Koszty finansowe  | 9 543                      | 3 263                      | 18                   |
| <b>K. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)</b>   | <b>(24 009)</b>            | <b>3 831</b>               |                      |
| L. Podatek dochodowy   | (3 514)                    | (5)                        | 20, 20.1, 20.2, 20.3 |
| M. Pozostałe obciążenia zysku brutto   | -                          | -                          | -                    |
| <b>N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)</b>  | <b>(20 495)</b>            | <b>3 836</b>               |                      |
| <b>O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)</b>  | <b>(20 495)</b>            | <b>3 836</b>               |                      |
| <b>P. Pozostałe dochody całkowite</b>  | <b>(6)</b>                 | <b>(21)</b>                |                      |
| 1. Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków     | -                          | -                          | -                    |
| 2. Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | (6)                        | (21)                       | -                    |
| - Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą   | (6)                        | (21)                       | -                    |
| <b>R. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych</b>      | <b>-</b>                   | <b>-</b>                   | <b>-</b>             |
| <b>S. Całkowite dochody ogółem</b>   | <b>(20 501)</b>            | <b>3 815</b>               |                      |

|  | 01.01-30.06.2017 | 01.01-30.06.2016 |
|--|------------------|------------------|
| Zysk na jedną akcję:   |                  |                  |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | (1,14)           | 0,21             |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy            | (1,14)           | 0,21             |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

|  | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitały rezerwowe i zapasowe | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem           |
|--|--------------------|---|-------------------------------|---|---|-----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2017</b>                           | <b>1 800</b>       | <b>70 196</b>   | <b>46 198</b>                 | <b>617</b>                                      | <b>(11 221)</b>                               | <b>107 590</b>  |
| <b>Dochody całkowite razem w okresie 1.01.-30.06.2017</b>  | -                  | -   | <b>(6)</b>                    | -   | <b>(20 495)</b>                               | <b>(20 501)</b> |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | -                  | -   | (6)                           | -   | -   | <b>(6)</b>      |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                               | -                  | -   | -                             | -   | (20 495)                                      | <b>(20 495)</b> |
| <b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-30.06.2017</b>  | -                  | -   | -                             | -   | -   | -               |
| <b>Saldo na dzień 30.06.2017</b>                           | <b>1 800</b>       | <b>70 196</b>   | <b>46 192</b>                 | <b>617</b>                                      | <b>(31 716)</b>                               | <b>87 089</b>   |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

|  | <b>Kapitał podstawowy</b> | <b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b> | <b>Kapitały rezerwowe i zapasowe</b> | <b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów</b> | <b>Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego</b> | <b>Razem</b>    |
|--|---------------------------|--|--------------------------------------|--|--|-----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2016</b>                                       | <b>1 800</b>              | <b>70 196</b>  | <b>44 484</b>                        | <b>617</b>   | <b>10 730</b>  | <b>127 827</b>  |
| <b>Dochody całkowite razem w okresie 01.01-31.12.2016</b>              | -                         | -  | <b>(16)</b>                          | -  | <b>(11 221)</b>                                      | <b>(11 237)</b> |
| Zyski/ straty aktuarialne ujmowane w pozostałych dochodach całkowitych | -                         | -  | 8                                    | -  | -  | <b>8</b>        |
| Podatek dochodowy od zysków/strat aktuarialnych                        |                           |  | (1)                                  |  |  | <b>(1)</b>      |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą             | -                         | -  | (23)                                 | -  | -  | <b>(23)</b>     |
| Zysk/ strata za rok obrotowy   | -                         | -  | -                                    | -  | (11 221)   | <b>(11 221)</b> |
| <b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01-31.12.2016</b>               | -                         | -  | <b>1 730</b>                         | -  | <b>(10 730)</b>                                      | <b>(9 000)</b>  |
| Dywidendy  | -                         | -  | -                                    | -  | (9 000)  | <b>(9 000)</b>  |
| Podział zysku  | -                         | -  | 1 730                                | -  | (1 730)  | -               |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2016</b>                                       | <b>1 800</b>              | <b>70 196</b>  | <b>46 198</b>                        | <b>617</b>   | <b>(11 221)</b>                                      | <b>107 590</b>  |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

|  | <b>Kapitał podstawowy</b> | <b>Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej</b> | <b>Kapitały rezerwowe i zapasowe</b> | <b>Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów</b> | <b>Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego</b> | <b>Razem</b>   |
|--|---------------------------|--|--------------------------------------|--|--|----------------|
| <b>Saldo na dzień 01.01.2016</b>                           | <b>1 800</b>              | <b>70 196</b>  | <b>44 484</b>                        | <b>617</b>   | <b>10 730</b>  | <b>127 827</b> |
| <b>Dochody całkowite razem w okresie 1.01.-30.06.2016</b>  | -                         | -  | <b>(20)</b>                          | -  | <b>3 836</b>   | <b>3 816</b>   |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | -                         | -  | (20)                                 | -  | -  | <b>(20)</b>    |
| Zysk/ strata za rok obrotowy                               | -                         | -  | -                                    | -  | 3 836  | <b>3 836</b>   |
| <b>Pozostałe zmiany ujęte w okresie 01.01.-30.06.2016</b>  | -                         | -  | <b>1 730</b>                         | -  | <b>(10 730)</b>                                      | <b>(9 000)</b> |
| Dywidendy  | -                         | -  | -                                    | -  | (9 000)  | <b>(9 000)</b> |
| Podział zysku  | -                         | -  | 1 730                                | -  | (1 730)  | -              |
| <b>Saldo na dzień 30.06.2016</b>                           | <b>1 800</b>              | <b>70 196</b>  | <b>46 194</b>                        | <b>617</b>   | <b>3 836</b>   | <b>122 643</b> |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

| <b>METODA POŚREDNIA</b>  | <b>01.01.2017 -<br/>30.06.2017</b> | <b>01.01.2016 -<br/>30.06.2016</b> |
|--|------------------------------------|------------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>  |                                    |                                    |
| Zysk netto   | (20 495)                           | 3 836                              |
| Korekty o pozycje:   | 80 872                             | (8 683)                            |
| Amortyzacja środków trwałych   | 2 115                              | 2 218                              |
| Amortyzacja wartości niematerialnych   | 40                                 | 29                                 |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych  | 21                                 | 258                                |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek  | 2 223                              | 2 461                              |
| Przychody z tytułu dywidend  | (5 020)                            | (5 372)                            |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej   | 6 819                              | (743)                              |
| Zmiana stanu rezerw  | (822)                              | 639                                |
| Zmiana stanu zapasów   | 413                                | (2 030)                            |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych  | 96 756                             | 29 088                             |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych  | (21 667)                           | (35 211)                           |
| Inne korekty   | (6)                                | (20)                               |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>  | <b>60 377</b>                      | <b>(4 847)</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                      |                                    |                                    |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych  | 11                                 | 113                                |
| Wpływy z tytułu dywidend   | 2 035                              | 3 015                              |
| Wpływy netto ze sprzedaży aktywów finansowych  | -                                  | 703                                |
| Wpływy z tytułu odsetek  | -                                  | 15                                 |
| Spłaty udzielonych pożyczek  | -                                  | 163                                |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych                                    | (284)                              | (527)                              |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych   | -                                  | (5)                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>                                      | <b>1 762</b>                       | <b>3 477</b>                       |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>   |                                    |                                    |
| Wpływy z kredytów i pożyczek   | 28 253                             | -                                  |
| Spłata kredytów i pożyczek   | (78 278)                           | (5 113)                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | (62)                               | (69)                               |
| Zapłacone odsetki  | (2 241)                            | (2 482)                            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>   | <b>(52 328)</b>                    | <b>(7 664)</b>                     |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>                | <b>9 811</b>                       | <b>(9 034)</b>                     |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu</b> | <b>7 413</b>                       | <b>12 414</b>                      |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu</b>   | <b>17 224</b>                      | <b>3 380</b>                       |



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

#### Nota 1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

| 01.01.-30.06.2017  | Budynki,<br>budowle | Środki<br>transportu | Maszyny,<br>Urządzenia | Pozostałe    | Razem          |
|--|---------------------|----------------------|------------------------|--------------|----------------|
| <b>Wartość brutto na początek okresu</b>                                 | <b>50 915</b>       | <b>3 484</b>         | <b>53 975</b>          | <b>6 170</b> | <b>114 544</b> |
| <b>Zwiększenia</b>   | <b>(10)</b>         | <b>353</b>           | <b>264</b>             | <b>(55)</b>  | <b>552</b>     |
| -nabywanie   | 4                   | 353                  | 250                    | 6            | 613            |
| -przemieszczenie wewnętrzne  | (14)                | -                    | 14                     | -            | -              |
| -inne  | -                   | -                    | -                      | (61)         | (61)           |
| <b>Zmniejszenia</b>  | <b>262</b>          | <b>60</b>            | <b>295</b>             | <b>-</b>     | <b>617</b>     |
| -zbycie  | -                   | -                    | 20                     | -            | 20             |
| -inne  | 262                 | 60                   | 275                    | -            | 597            |
| <b>Wartość brutto na koniec okresu</b>                                   | <b>50 643</b>       | <b>3 777</b>         | <b>53 944</b>          | <b>6 115</b> | <b>114 479</b> |
| <b>Wartość umorzenia na początek okresu</b>                              | <b>18 348</b>       | <b>2 861</b>         | <b>32 400</b>          | <b>5 728</b> | <b>59 337</b>  |
| Zwiększenia  | 793                 | 158                  | 1 101                  | 63           | 2 115          |
| Zmniejszenia   | 259                 | 40                   | 263                    | 61           | 623            |
| <b>Wartość umorzenia na koniec okresu</b>                                | <b>18 882</b>       | <b>2 979</b>         | <b>33 238</b>          | <b>5 730</b> | <b>60 829</b>  |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu          | 52                  | -                    | 54                     | -            | 106            |
| Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu            | 52                  | -                    | 54                     | -            | 106            |
| <b>Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości</b> | <b>18 934</b>       | <b>2 979</b>         | <b>33 292</b>          | <b>5 730</b> | <b>60 935</b>  |
| <b>Wartość netto na koniec okresu</b>                                    | <b>31 709</b>       | <b>798</b>           | <b>20 652</b>          | <b>385</b>   | <b>53 544</b>  |

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

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 30.06.2017, 31.12.2016, 30.06.2016 odpowiednio 2.113.717,83 złotych, 1.796.171,24 złotych i 1.880.203,07 złotych.

W okresie 01.01. - 30.06.2017 r. nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Katowicach na kwotę 4.244,69 zł. Dokonano również zakupu maszyn urządzeń, narzędzi oraz środków transportu na kwotę 608.838,12 złotych.

#### Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

| Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie) | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Hipoteka  | 144 500        | 144 500        | 144 500        |
| Zastaw rzeczowych aktywów trwałych  | 8 435          | 8 435          | 8 435          |
| <b>Razem</b>  | <b>152 935</b> | <b>152 935</b> | <b>152 935</b> |

#### Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 30.06.2017 r.:

- 1) 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. Przemysłowa 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.

#### Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 30.06.2017 r.:

- 1) Zastaw rejestrowy na rzeczowych aktywach trwałych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy, stanowiący zabezpieczenie do umowy w formie linii na finansowanie bieżącej działalności zawartej z MBANK S.A. opisanej w nocie 14.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Nota 2. Inwestycje w jednostkach zależnych.

| Nazwa jednostki   | SIEDZIBA SPÓŁKI      | Udział w kapitale podstawowym (%) |            | Udział w prawach głosu (%) |            |
|---|----------------------|-----------------------------------|------------|----------------------------|------------|
|   |                      | 30.06.2017                        | 31.12.2016 | 30.06.2017                 | 31.12.2016 |
| ENERGOINSTAL Sp. z o.o.   | KATOWICE             | 100%                              | 100%       | 100%                       | 100%       |
| ENIQ Sp. z o.o.   | KATOWICE             | 28,41%                            | 28,41%     | 28,41%                     | 28,41%     |
| ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.                                    | CZECHOWICE-DZIEDZICE | 100%                              | 100%       | 100%                       | 100%       |
| ENIPRO Sp. z o.o.   | GLIWICE              | 92,54%                            | 92,54%     | 92,54%                     | 92,54%     |
| Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.* | GORZÓW WIELKOPOLSKI  | -                                 | 66,76%     | -                          | 66,76%     |
| Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.            | GORZÓW WIELKOPOLSKI  | 100%                              | 100%       | 100%                       | 100%       |
| Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.         | GORZÓW WIELKOPOLSKI  | 66%                               | 66%        | 66%                        | 66%        |
| ENIZO Sp. z o.o.  | KATOWICE             | 51%                               | 51%        | 51%                        | 51%        |
| ENIWAY Sp. z o.o. **  | KATOWICE             | 9%                                | 9%         | 9%                         | 9%         |

\* W dniu 24 maja 2017 r. Sąd otworzył postępowanie restrukturyzacyjne w odniesieniu do Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD -WEST Sp. z o.o. w związku z tym, uznano że z dniem 30 czerwca 2017 roku nastąpiła utrata kontroli przez ENERGOINSTAL S.A. nad Przedsiębiorstwem Budowlano – Usługowym INTERBUD-WEST Sp. z o.o. i tworzoną przez nią grupą kapitałową. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD WEST Sp. z o.o. przestała być Spółką zależną od ENERGOINSTAL S.A.

\*\* ENIWAY Sp. z o.o. jest aktywem, które spełnia kryteria klasyfikacji jako przeznaczone do sprzedaży.

Zgodnie z aktem notarialnym z dnia 26.06.2017 r. zostały utworzone spółki Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o. Udziały w kapitale zakładowym spółek Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o. zostały objęte przez Energoinstal S.A. W dniu 11.07.2017 r. zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym w kwocie po 50.000,00 zł w każdej ze spółek. Wnioski o wpis do KRS zostały złożone w przypadku obydwu podmiotów. Szczegółowy opis działalności tych spółek został opisany w Sprawozdaniu z działalności Zarządu Energoinstal SA. w punkcie nr 9. Na dzień 30.06.2017 r. Enitec Sp. z o.o. oraz Enitech Sp. z o.o. są spółkami w organizacji.

### Nota 3. Długoterminowe aktywa finansowe

|   | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2016    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>a) od jednostek powiązanych (z tytułu)</b> | <b>16 126</b> | <b>23 150</b> | <b>22 550</b> |
| - udziały lub akcje                           | 15 526        | 22 550        | 22 550        |
| - pożyczki                                    | 600           | 600           | -             |
| <b>b) od pozostałych jednostek (z tytułu)</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>108</b>    |
| - pożyczki                                    | -             | -             | 108           |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>        | <b>16 126</b> | <b>23 150</b> | <b>22 658</b> |
| c) odpisy aktualizujące wartość               | 10 309        | 3 290         | 3 290         |
| <b>Długoterminowe aktywa finansowe brutto</b> | <b>26 435</b> | <b>26 440</b> | <b>25 948</b> |

Zmiana w okresie 01.01.-30.06.2017 r. dotyczyła przekwalifikowania udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. do aktywów sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży oraz utworzonego odpisu na udziały w P.B.U. Interbud-West Sp. z o.o.

Posiadane przez ENERGOINSTAL S.A. udziały lub akcje:

a) od jednostek powiązanych - na 30.06.2017 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:

• **wartość brutto udziałów na 30.06.2017 r.: 15.530.965,00 zł**

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

b/ Eniq Spółka z o.o. : 1.960.000,00 zł (28,41% udziału w kapitale)

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

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

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

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

h/ Enizo Sp. z o.o.: 517.758,00 zł (51% udziału w kapitale)

i/ Eniway Sp. z o.o.: 4.500,00 zł (9% udziału w kapitale)

• **odpisy aktualizujące na 30.06.2017 r. wynosiły: 0,00 zł**

• **wartość netto udziałów na 30.06.2017 r.: 15.530.965,00 zł.**





## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

b) od pozostałych jednostek - na 30.06.2017 r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach pozostałych:

• **wartość brutto akcji/udziałów na 30.06.2017 r. 10.309.500,00 zł:**

a/ WRJ Sp. z o.o. : 3.290.000,00 zł

b/ P.B.U. Interbud - West Sp. z o.o. : 7.019.500,00 zł

• **odpisy aktualizujące na 30.06.2017 r. wynosiły 10.309.500,00 zł**, w tym: 3.290.000,00 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o. oraz 7.019.500,00 zł - 100% wartości udziałów w P.B.U. Interbud - West Sp. z o.o.

• **wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 30.06.2017 r.: 0 zł.**

### Nota 3.2 Udzielone pożyczki długoterminowe

Dnia 08.07.2014 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę pożyczki z jednostką powiązaną Enipro Sp. z o.o. na kwotę 350.000,00 zł oraz dnia 20.11.2014 na kolejne 350.000,00 zł. Na dzień 30.06.2017 r. należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 600.000,00 zł, natomiast należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 175.315,81 zł.

### Nota 4. Zapasy

|                               | Wycena według ceny nabycia/<br>kosztu wytworzenia | Wycena według wartości netto<br>możliwej do uzyskania | Kwota odpisów wartości zapasów na<br>początek okresu | Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w<br>okresie jako koszt | Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w<br>okresie jako koszt (-) | Kwota odpisów wartości zapasów na koniec<br>okresu (+/-) | Wartość zapasów ujętych jako<br>koszt w okresie (+) | Wartość bilansowa zapasów na<br>koniec okresu |
|-------------------------------|---|---|--|---|--|--|---|---|
| <b>01.01. - 30.06.2017</b>    |   |   |  |   |  |  |   |   |
| Materiały                     | 2 318   | 391   | 1 927  | -   | -  | 1 927  | 3 349   | 391   |
| Półprodukty i produkty w toku | 5 957   | 4 911   | 99   | 12  | 959  | 1 046  | 50 160  | 4 911   |
| Produkty gotowe               | -   | -   | -  | -   | -  | -  | 11 648  | -   |
| <b>RAZEM</b>                  | <b>8 275</b>                                      | <b>5 302</b>  | <b>2 026</b>   | <b>12</b>   | <b>959</b>   | <b>2 973</b>   | <b>65 157</b>                                       | <b>5 302</b>                                  |

Zapasy na dzień 30.06.2017 r. nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań.

### Nota 5. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

|  | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług:</b>                           | <b>23 216</b>  | <b>57 692</b>  | <b>19 131</b>  |
| - część krótkoterminowa  | 23 216         | 57 692         | 19 131         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:</b>  | <b>161</b>     | <b>592</b>     | <b>401</b>     |
| - część krótkoterminowa  | 161            | 592            | 401            |
| <b>Przedpłaty:</b>   | <b>483</b>     | <b>471</b>     | <b>482</b>     |
| - część krótkoterminowa  | 483            | 471            | 482            |
| <b>Pozostałe należności:</b>   | <b>8 269</b>   | <b>14 298</b>  | <b>11 108</b>  |
| - część krótkoterminowa  | 8 269          | 14 298         | 11 108         |
| <b>Pozostałe należności od jednostek powiązanych:</b>                | <b>2 992</b>   | <b>1 310</b>   | <b>2 697</b>   |
| - część krótkoterminowa  | 2 992          | 1 310          | 2 697          |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe czynne:</b>                            | <b>73 025</b>  | <b>128 272</b> | <b>154 381</b> |
| - część długoterminowa   | 405            | 477            | 517            |
| - część krótkoterminowa  | 72 620         | 127 795        | 153 864        |
| <b>RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO</b>  | <b>108 146</b> | <b>202 635</b> | <b>188 200</b> |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu</b> | <b>15 074</b>  | <b>5 700</b>   | <b>5 700</b>   |
| Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności         | 100            | 164            | 120            |
| Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu    | 2 125          | 9 538          | 19             |
| <b>Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu</b>   | <b>17 099</b>  | <b>15 074</b>  | <b>5 599</b>   |
| <b>RAZEM WARTOŚĆ NETTO</b>   | <b>91 047</b>  | <b>187 561</b> | <b>182 601</b> |

**ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**Nota 5.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)**

|   | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| a) w walucie polskiej                                   | 94 943         | 183 713        | 173 352        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł) | 13 203         | 18 922         | 14 848         |
| b1. jednostka/waluta EURO                               | 3 120          | 4 277          | 3 355          |
| tys. zł   | 13 185         | 18 921         | 14 847         |
| b2. jednostka/waluta HUF                                | 40             | 40             | 40             |
| tys. zł   | 1              | 1              | 1              |
| b3. jednostka/waluta GBP                                | 4              | -              | -              |
| tys. zł   | 17             | -              | -              |
| Pozostałe waluty w tys. zł                              | -              | -              | -              |
| <b>Należności krótkoterminowe, razem</b>                | <b>108 146</b> | <b>202 635</b> | <b>188 200</b> |

**Nota 5.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty**

| Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty: | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2016    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| a) do 1 miesiąca  | 739           | 31 852        | 4 182         |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy   | 4 003         | 3 287         | 6 192         |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy   | -             | 1             | -             |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku   | 101           | 1 877         | 1 160         |
| e) powyżej 1 roku   | 761           | 106           | -             |
| f) należności przeterminowane   | 17 773        | 21 161        | 7 998         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)</b>   | <b>23 377</b> | <b>58 284</b> | <b>19 532</b> |
| g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług  | 9 013         | 9 113         | 1 340         |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)</b>  | <b>14 364</b> | <b>49 171</b> | <b>18 192</b> |

**Nota 5.3 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: | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2016   |
|--|---------------|---------------|--------------|
| a) do 1 miesiąca   | 2 054         | 11 696        | 2 494        |
| b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  | 992           | 2 080         | 43           |
| c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  | 1 362         | 1 793         | 47           |
| d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  | 8 136         | 145           | 2 502        |
| e) powyżej 1 roku  | 5 229         | 5 447         | 2 912        |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)</b>                                       | <b>17 773</b> | <b>21 161</b> | <b>7 998</b> |
| f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane                              | 9 013         | 9 113         | 1 339        |
| <b>Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)</b>  | <b>8 760</b>  | <b>12 048</b> | <b>6 659</b> |

Według stanu na 30.06.2017 r. zostały ustanowione cesje na należności, które stanowiłyby zabezpieczenia wiarytelności bankowych, ich stan wyniósł 1.584.674,63 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 30.06.2017 r. wyniosło 404.984,69 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 110.790,00 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 256.632,20 zł, z tytułu usług informatycznych w kwocie 33.703,92 oraz z tytułu usług szkoleniowych w kwocie 3.858,57 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 30.06.2017 obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 70.997.709,20 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił na koniec 30.06.2017 roku 802.041,20 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi wynosiły na dzień 30.06.2017 roku 392.415,89 zł. Naliczony odpis na ZFŚS wynosił na 30.06.2017 r. 166.555,63 złotych. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych i akredytyw według stanu na 30.06.2017 roku wykazywały saldo 37.173,03 złotych. Nierozliczone koszty usług obcych na dzień 30.06.2017 roku wykazywały saldo 68.468,18 zł. Pozostałe koszty, obejmujące między innymi opłaty z tytułu użytkowania wieczystego oraz materiały, na dzień 30.06.2017 stanowią kwotę 156.154,13 złotych.

**Nota 6. Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia**

| Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)                            | Oczekiwany termin zbycia | 30.06.2017 | 31.12.2016 |
|---|--------------------------|------------|------------|
| Udziały w przeznaczonych do sprzedaży Spółce zależnej Eniway Sp. z o.o. | IV kwartał 2017 roku     | 5          | -          |
| <b>Razem</b>  |                          | <b>5</b>   | <b>-</b>   |



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Nota 7. Kapitał własny

Na dzień 30 czerwca 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

| 30.06.2017                      | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania akcji | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji      | Wartość nominalna jednej akcji w złotych | Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy (od daty) |            |
|---------------------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------|--|--|--------------------------|------------------|------------------------------|------------|
|                                 | Seria A      | na okaziciela                 | brak                              | Brak              | 9 016 360                                | 0,10   | 901                      | wkłady pieniężne | 16.08.1991                   | 16.08.1991 |
|                                 | Seria B      | na okaziciela                 | brak                              | Brak              | 2 677 090                                | 0,10   | 268                      | wkłady pieniężne | 05.12.1997                   | 01.01.1998 |
|                                 | Seria C      | na okaziciela                 | brak                              | Brak              | 2 706 550                                | 0,10   | 271                      | wkłady pieniężne | 29.09.2006                   | 01.01.2007 |
|                                 | Seria D      | na okaziciela                 | brak                              | Brak              | 3 600 000                                | 0,10   | 360                      | wkłady pieniężne | 15.10.2007                   | 01.01.2008 |
| <b>Liczba akcji razem</b>       |              |                               |                                   | <b>18 000 000</b> |  |  |                          |                  |                              |            |
| <b>Kapitał zakładowy, razem</b> |              |                               |                                   |                   |  | <b>1 800</b>   |                          |                  |                              |            |

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Nota 7.1 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2017 roku, co najmniej 5% liczby głosów

| Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2017 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu | Ilość posiadanych akcji | % posiadanego kapitału | Ilość posiadanych głosów na WZA | % posiadanych głosów |
|---|-------------------------|------------------------|---------------------------------|----------------------|
| <b>W.A.M. Sp. z o.o.</b>  | <b>11 259 117</b>       | <b>62,55</b>           | <b>11 259 117</b>               | <b>62,55</b>         |
| <b>Jarosław Więcek</b>  | <b>910 581</b>          | <b>5,06</b>            | <b>910 581</b>                  | <b>5,06</b>          |
| <b>Michał Więcek</b>  | <b>909 000</b>          | <b>5,05</b>            | <b>909 000</b>                  | <b>5,05</b>          |
| <b>Razem</b>  | <b>13 078 698</b>       | <b>72,66</b>           | <b>13 078 698</b>               | <b>72,66</b>         |

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

W okresie 25.05.2017-07.09.2017 roku (od przekazania raportu za I kwartał 2017 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) W.A.M. Sp. z o.o. (udziałowcy: Stanisław Więcek Przewodniczący Rady Nadzorczej, Michał Więcek Prezes Zarządu, Jarosław Więcek Wiceprezes Zarządu) dokonała zakupu 98 094 szt. akcji emitenta.

### Nota 8. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

| 01.01.-30.06.2017  | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy | Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych | Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów | Razem         |
|--|------------------|-------------------|---|--|---------------|
| <b>Saldo na początek okresu</b>                            | <b>46 230</b>    | <b>(42)</b>       | <b>10</b>                                   | <b>617</b>   | <b>46 815</b> |
| Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą | -                | -                 | (6)   | -  | (6)           |
| <b>Saldo na koniec okresu</b>                              | <b>46 230</b>    | <b>(42)</b>       | <b>4</b>                                    | <b>617</b>   | <b>46 809</b> |

### Nota 9. Kredyty i pożyczki długoterminowe

Na dzień 30.06.2017 nie występowały kredyty i pożyczki długoterminowe

### Nota 10. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

| Krótkoterminowe  | Termin spłaty | 01.01.2017    | 30.06.2017    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| PKO BP SA Kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 60 mln zł    | 31-08-2017    | 59 856        | -             |
| Kredyt w PKO BP SA w rachunku bieżącym kwota kredytu 15 ml. zł | 20-06-2017    | 6 926         | -             |
| PKO BP SA Kredyt obrotowy nieodnawialny do wysokości 15 mln zł | 31-08-2017    | -             | 15 000        |
| Kredyt w mBank SA w rachunku bieżącym 10 mln zł                | 31-08-2017    | 7 478         | 9 235         |
| <b>Suma</b>  |               | <b>74 260</b> | <b>24 235</b> |

Na 30.06.2017 r. **ENERGOINSTAL S.A.** posiadał 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. Warunki finansowania w ramach w/w umowy kredytu ulegały zmianom w oparciu o zawierane aneksy, o których Emitent informował odrębnymi komunikatami.

Aktualnie obowiązujące warunki finansowania zostały określone w aneksie nr 19 do umowy limitu kredytowego wielocelowego, który został zawarty w dniu 20.06.2017 r. Zgodnie z zawartym Aneksem, Bank przedłużył Spółce limit kredytowy wielocelowy określony w walucie polskiej w dotychczasowej wysokości 170.000.000,00 zł (słownie złotych: sto siedemdziesiąt milionów, 00/100) (dalej: "Limit"), z następującymi dostępnymi sublimitami:

1/ gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym do wysokości 150.000.000,00 zł (słownie złotych: sto pięćdziesiąt milionów, 00/100), z zastrzeżeniem, że wstrzymana została możliwość wystawiania nowych gwarancji,

2/ kredyt w rachunku bieżącym został przekształcony w kredyt obrotowy nieodnawialny do wysokości 15.000.000,00 zł (słownie złotych: piętnaście milionów, 00/100), z przeznaczeniem na sfinansowanie kosztów bieżącej działalności,

3/ kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 25.000.000,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia pięć milionów, 00/100), z przeznaczeniem na finansowanie lub refinansowanie kosztów realizacji kontraktu zawartego ze spółką PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA (dawniej: Spółka Energetyczna „Jastrzębie” SA).

Na mocy zawartej umowy termin spłaty Limitu upływa w dniu 31 sierpnia 2017 r.

Na dzień 30.06.2017 zabezpieczenie spłaty wiarygodności banku, związanych z wykorzystaniem limitu stanowiły: (i) weksle własne in blanco Spółki, (ii) 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, (iii) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

w/w nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy nr 145/2013 zawartej ze PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA, (iv) umowa zastawu finansowego na rachunkach bankowych prowadzonych w PKO BP SA, (v) oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Kredytobiorcę w formie aktu notarialnego zgodnie z art.777 §1 pkt 5 KPC na rzecz PKO BP SA., (vi) przelew wierzytelności pieniężnych z kolejnych faktur wystawianych przez Kredytobiorcę w ramach realizacji kontraktu nr 145/2013 zawartej ze PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa SA.

### **b) Umowa w formie Linii na finansowanie bieżącej działalności zawarta z mBank SA z siedzibą w Warszawie**

W dniu 11 czerwca 2010 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z BRE Bank S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank przyznał Spółce prawo do korzystania z poszczególnych Produktów w ramach Linii do maksymalnej wysokości 6.000.000,00 zł. Warunki finansowania w ramach w/w umowy kredytu ulegały zmianom w oparciu o zawierane aneksy, o których Emitent informował odrębnymi komunikatami.

Aktualnie obowiązujące warunki finansowania zostały określone w aneksie nr 12 do Umowy Współpracy, który został zawarty w dniu 30.06.2017. godnie z zawartym Aneksem, Bank przedłużył Spółce prawo do korzystania z produktów, w ramach limitu Linii do maksymalnej kwoty 20.000.000,00 zł (słownie złotych: dwadzieścia milionów, 00/100) (dalej: "Limit"), z następującymi sublimitami produktowymi:

1/ kredyt w rachunku bieżącym do wysokości 10.000.000,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów, 00/100) z przeznaczeniem na finansowanie działalności bieżącej Spółki,

2/ gwarancje bankowe w obrocie krajowym i zagranicznym do wysokości 10.000.000,00 zł (słownie złotych: dziesięć milionów, 00/100), z zastrzeżeniem, że wstrzymana została możliwość wystawiania nowych gwarancji.

Na mocy zawartej umowy termin spłaty Limitu upływa w dniu 31 sierpnia 2017 r.

Na dzień 30.06.2017 r. zabezpieczenie spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu stanowiły: (i) weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z weksla, (ii) 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, (iii) cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla wymienionej nieruchomości, zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy, (iv) zabezpieczeniem spłaty wierzytelności jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie z art.777 §1 pkt 5 KPC.

### **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.

Na mocy aneksu nr 2 z dnia 07.10.2016 r. stanowiącego tekst jednolity Umowy, termin dostępności Limitu został ustalony do dnia 31 maja 2017r. Kwota limitu pozostała na poziomie 5.000.000,00 zł. W ramach limitu na gwarancje bankowe dopuszcza się możliwość wystawienia gwarancji na zlecenia Kredytobiorcy na zobowiązania firmy ENIQ do kwoty 3.000.000,00 zł.

Na dzień 30.06.2017 r. zabezpieczenie spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu stanowiło pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków kredytobiorcy.

## **Nota 11. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe**

|   | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2016    |
|---|---------------|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:</b>            | <b>39 852</b> | <b>53 615</b> | <b>29 166</b> |
| - część długoterminowa                                  | 6 209         | 6 414         | 5 991         |
| - część krótkoterminowa                                 | 33 643        | 47 201        | 23 175        |
| <b>Zobowiązania od jednostek powiązanych:</b>           | <b>8 134</b>  | <b>10 729</b> | <b>12 196</b> |
| - część długoterminowa                                  | 230           | 190           | 143           |
| - część krótkoterminowa                                 | 7 904         | 10 539        | 12 053        |
| <b>Przedpłaty:</b>                                      | <b>13 349</b> | <b>21 851</b> | <b>34 075</b> |
| - część krótkoterminowa                                 | 13 349        | 21 851        | 34 075        |
| <b>Pozostałe zobowiązania:</b>                          | <b>3 838</b>  | <b>1 573</b>  | <b>10 811</b> |
| - część krótkoterminowa                                 | 3 838         | 1 573         | 10 811        |
| <b>Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:</b> | <b>-</b>      | <b>43</b>     | <b>-</b>      |
| - część krótkoterminowa                                 | -             | 43            | -             |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe przychodów:</b>           | <b>8 732</b>  | <b>8 286</b>  | <b>8 005</b>  |
| - część długoterminowa                                  | 6 824         | 7 049         | 7 274         |
| - część krótkoterminowa                                 | 1 908         | 1 237         | 731           |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe bierne:</b>               | <b>2 330</b>  | <b>1 942</b>  | <b>2 733</b>  |
| - część krótkoterminowa                                 | 2 330         | 1 942         | 2 733         |
| <b>Razem</b>  | <b>76 235</b> | <b>98 039</b> | <b>96 986</b> |

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 30.06.2017 r. wynoszą 3.481.317,03 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, które na 30.06.2017 r., wynoszą 1.173.304,84 złotych, oraz rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty w kwocie 1.156.894,74 złotych.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 30.06.2017 wynoszą 8.732.095,49 zł. Obejmują one w kwocie 6.731.585,15 zł otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 411.395,83 zł. do prac związanych z opracowaniem technologii spawania laserem. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 1.458.723,83 zł, a dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 130.390,68 zł. obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

### Nota 11.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

| Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa) | 30.06.2017    | 31.12.2016    | 30.06.2016    |
|--|---------------|---------------|---------------|
| a) w walucie polskiej                                    | 64 184        | 81 414        | 88 968        |
| b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)  | 12 051        | 16 625        | 8 018         |
| b1. jednostka/waluta EURO                                | 2 849         | 3 758         | 1 812         |
| tys. zł  | 12 043        | 16 625        | 8 018         |
| b2. jednostka/waluta GBP                                 | 1             | -             | -             |
| tys. zł  | 7             | -             | -             |
| b3. jednostka/waluta USD                                 | -             | -             | -             |
| tys. zł  | 1             | -             | -             |
| b4. jednostka/waluta CZK                                 | -             | 1             | 2             |
| tys. zł  | -             | -             | -             |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe, razem</b>               | <b>76 235</b> | <b>98 039</b> | <b>96 986</b> |

### Nota 12. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

| Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) produkty  | 12 405              | 16 939              |
| b) usługi  | 41 897              | 75 014              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>                         | <b>54 302</b>       | <b>91 953</b>       |
| - w tym: od jednostek powiązanych  | 527                 | 217                 |

| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności) | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| a) materiały  | 145                 | 387                 |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>                         | <b>145</b>          | <b>387</b>          |
| - w tym: od jednostek powiązanych   | 20                  | 325                 |

### Nota 12.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

| Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna) | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| a) kraj   | 34 312              | 67 549              |
| b) eksport  | 19 990              | 24 404              |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem</b>      | <b>54 302</b>       | <b>91 953</b>       |
| - w tym: od jednostek powiązanych                         | 527                 | 217                 |

| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna) | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| a) kraj  | 145                 | 387                 |
| b) eksport   | -                   | -                   |
| <b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem</b>      | <b>145</b>          | <b>387</b>          |
| - w tym: od jednostek powiązanych                                    | 20                  | 325                 |

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2017 r. w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spadły o 41%. W głównym segmencie działalności Spółki tj. w segmencie montażu. Spadek przychodów ze sprzedaży nastąpił głównie za sprawą krajowych kontraktów GW/GRI, co wynika bezpośrednio z harmonogramu i etapów oddawanych prac, w tym w szczególności w zakresie realizacji projektu EC Zofiówka. Również w segmencie wytwarzania odnotowano spadek sprzedaży o 26,8%, na skutek mniejszej ilości realizowanych kontraktów, co jest związane z silną konkurencją cenową w branży.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Nota 13. Umowy o budowę

|  | 01.01.-30.06.2017        | 01.01.-30.06.2016        |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Łączna kwota poniesionych kosztów                              | 44 144                   | 64 258                   |
| Łączna kwota ujętych zysków i strat                            | (10 547)                 | 3 583                    |
|  | <b>30.06.2017</b>        | <b>30.06.2016</b>        |
| Kwota otrzymanych zaliczek                                     | 12 290                   | 31 336                   |
| Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów | 58 883                   | 155 029                  |
|  | <b>01.01.-30.06.2017</b> | <b>01.01.-30.06.2016</b> |
| Przychody z wyceny   | (53 062)                 | 19 856                   |
| Przychody zrealizowane   | 86 659                   | 47 985                   |
| Przychody razem  | 33 597                   | 67 841                   |

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 spółki, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł

W okresie 01.01. – 30.06.2017 r. spółka ENERGOINSTAL S.A. wykonywała znaczące kontrakty budowlane w kraju i za granicą, które zostały opisane w Sprawozdaniu z działalności Energoinstal S.A. w punkcie 3.2.2.

### Nota 14. Koszty rodzajowe

| Koszty rodzajowe                           | 01.01.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Amortyzacja środków trwałych               | 2 115                   | 2 218                   |
| Amortyzacja wartości niematerialnych       | 40                      | 29                      |
| Koszty świadczeń pracowniczych             | 11 390                  | 12 687                  |
| Zużycie surowców i materiałów pomocniczych | 6 358                   | 11 873                  |
| Koszty usług obcych                        | 50 566                  | 68 564                  |
| Koszty podatków i opłat                    | 870                     | 1 221                   |
| Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku  | (1 080)                 | (3 520)                 |
| Pozostałe koszty                           | 677                     | 436                     |
| <b>Razem koszty rodzajowe</b>              | <b>70 936</b>           | <b>93 508</b>           |
| Koszty marketingu i dystrybucji            | 1 200                   | 1 347                   |
| Koszty ogólnego zarządu                    | 4 740                   | 4 982                   |
| Koszty sprzedanych produktów               | 64 996                  | 87 179                  |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów    | 160                     | 383                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>71 096</b>           | <b>93 891</b>           |

### Nota 15. Pozostałe przychody

| Pozostałe przychody  | 01.01.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Dotacje rządowe  | 219                     | 218                     |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów    | 12                      | 86                      |
| Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności | 63                      | 120                     |
| Otrzymane kary i grzywny   | 36                      | -                       |
| Odszkodowania i refundacje   | 6                       | 3 826                   |
| Rozwiązane rezerwy na odszkodowania                                    | -                       | 569                     |
| Przychody z tytułu otrzymanych kar i grzywien                          | -                       | 5                       |
| Przychody z tytułu sprzedaży wierzytelności                            | 2                       | -                       |
| Pozostałe  | 2                       | 14                      |
| <b>Razem</b>   | <b>340</b>              | <b>4 838</b>            |

Do pozostałych przychodów spółka akcyjna ENERGOINSTAL zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z jej działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu dotacji, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów oraz odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności oraz odszkodowania i refundacje.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

### Nota 16. Pozostałe koszty

| Pozostałe koszty                                      | 01.01.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych       | 18                      | 109                     |
| Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów | 959                     | 317                     |
| Darowizny   | 1                       | 2                       |
| Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności     | 2 125                   | 19                      |
| Odpisane należności                                   | -                       | 61                      |
| Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań               | -                       | 1 587                   |
| Koszty napraw pokryte odszkodowaniem                  | 5                       | 47                      |
| Koszty postępowania sądowego                          | 116                     | 170                     |
| <b>Razem</b>  | <b>3 224</b>            | <b>2 312</b>            |

Do pozostałych kosztów ENERGOINSTAL S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje stratę ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, koszty napraw pokryte odszkodowaniem oraz koszty postępowania sądowego.

### Nota 17. Przychody finansowe

| Przychody finansowe                | 01.01.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|------------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Przychody z tytułu odsetek, w tym: | 47                      | 113                     |
| a) bankowe                         | 2                       | 2                       |
| b) od pożyczek                     | 17                      | 21                      |
| c) handlowe                        | 28                      | 90                      |
| Przychody z dywidend               | 5 020                   | 5 372                   |
| Przychody z inwestycji             | -                       | 634                     |
| <b>Razem</b>                       | <b>5 067</b>            | <b>6 119</b>            |

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek oraz przychody z tytułu dywidend.

### Nota 18. Koszty finansowe

| Koszty finansowe                           | 01.01.2017 - 30.06.2017 | 01.01.2016 - 30.06.2016 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Koszty odsetek, w tym dotyczące:           | 931                     | 733                     |
| a) kredytów bankowych                      | 931                     | 733                     |
| Odsetki dla kontrahentów, w tym:           | 67                      | -                       |
| a) budżetowe                               | 67                      | -                       |
| Koszty finansowe z tytułu umów leasingu    | 751                     | 750                     |
| Strata z tytułu różnic kursowych           | 216                     | 781                     |
| Odpis aktualizujący wartość udziałów       | 7 019                   | -                       |
| Provizje od kredytów i gwarancji bankowych | 559                     | 999                     |
| <b>Razem</b>                               | <b>9 543</b>            | <b>3 263</b>            |

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

### Nota 19. Dotacje państwowe

W okresie 01.01-30.06.2017 Spółka nie realizowała umów finansowanych z dotacji państwowych.

### Nota 20. Podatek dochodowy

#### Nota 20.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

|   | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|---|---------------------|---------------------|
| <b>Bieżący podatek dochodowy</b>  | <b>62</b>           | <b>45</b>           |
| - bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego   | 62                  | 45                  |
| <b>Odroczony podatek dochodowy</b>  | <b>(3 576)</b>      | <b>(50)</b>         |
| - obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych | (3 576)             | (50)                |
| <b>Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:</b>                                    | <b>(3 514)</b>      | <b>(5)</b>          |
| - przypisane działalności kontynuowanej   | (3 514)             | (5)                 |

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





## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

### Nota 20.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

|  | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
|--|---------------------|---------------------|
| Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | (24 009)            | 3 831               |
| <b>Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem</b>                       | <b>(24 009)</b>     | <b>3 831</b>        |
| Stawka podatkowa (w %)   | 19                  | 19                  |
| Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej               | (4 562)             | 728                 |
| <b>Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania</b>         | <b>9 920</b>        | <b>(12 291)</b>     |
| Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów                       | 33 038              | 59 491              |
| Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych                      | 73 612              | 45 747              |
| Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych                | 87 616              | 45 643              |
| Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych                | 37 122              | 71 678              |
| Odliczenia od dochodu  | (375)               | 1 207               |
| <b>Wynik podatkowy</b>   | <b>(13 714)</b>     | <b>(9 667)</b>      |
| Podatek dochodowy Oddział Niemcy   | 62                  | 45                  |
| <b>Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty</b>         | <b>62</b>           | <b>45</b>           |

### Nota 20.3 Odroczonego podatek dochodowy

|   | Sprawozdanie z sytuacji finansowej |              |              | Zyski i straty      |                     |
|---|------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|---------------------|
|   | 30.06.2017                         | 31.12.2016   | 30.06.2016   | 01.01. - 30.06.2017 | 01.01. - 30.06.2016 |
| <b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>   |                                    |              |              |                     |                     |
| środki trwałe   | 2 393                              | 2 321        | 2 207        | 72                  | 207                 |
| niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych  | 2 121                              | 2 670        | 3 442        | (549)               | 1 093               |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe  | 4                                  | -            | 2            | 4                   | 2                   |
| należności - różnice kursowe  | -                                  | 16           | 27           | (16)                | 25                  |
| zobowiązania - różnice kursowe  | 36                                 | -            | -            | 36                  | (25)                |
| naliczone odsetki   | 101                                | 92           | 88           | 9                   | 2                   |
| wycena walutowych instrumentów finansowych  | -                                  | -            | -            | -                   | (21)                |
| naliczone kary  | 495                                | 873          | 8            | (378)               | -                   |
| <b>Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  | <b>5 150</b>                       | <b>5 972</b> | <b>5 774</b> | <b>(822)</b>        | <b>1 283</b>        |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  |                                    |              |              |                     |                     |
| środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe  | -                                  | 2            | (1)          | (2)                 | (5)                 |
| należności  | 1 531                              | 1 531        | -            | -                   | -                   |
| należności - różnice kursowe  | 8                                  | 1            | -            | 7                   | (4)                 |
| zobowiązania - różnice kursowe  | -                                  | 40           | 21           | (40)                | (9)                 |
| rezerwa na świadczenia pracownicze  | 245                                | 218          | 212          | 27                  | 25                  |
| pozostałe rezerwy   | 156                                | 191          | 360          | (35)                | (359)               |
| zapasy  | 566                                | 386          | 450          | 180                 | 44                  |
| wynagrodzenia wypłacone w następnym roku  | 101                                | 100          | 110          | 1                   | 7                   |
| wycena walutowych instrumentów finansowych  | -                                  | -            | 32           | -                   | 32                  |
| korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)   | 393                                | 382          | 370          | 11                  | 11                  |
| strata podatkowa  | 9 171                              | 6 566        | 4 732        | 2 605               | 1 837               |
| nie zapłacone zobowiązania  | 192                                | 192          | 194          | -                   | (246)               |
| <b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>   | <b>12 363</b>                      | <b>9 609</b> | <b>6 480</b> | <b>2 754</b>        | <b>1 333</b>        |
| obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego   |                                    |              |              | (3 576)             | (50)                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy | 10                                 | 10           | 11           |                     |                     |
| <b>Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie :</b>                                   | <b>12 373</b>                      | <b>9 619</b> | <b>6 491</b> |                     |                     |



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone z uwzględnieniem ich zrealizowania w przyszłości.

### **Nota 21. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres półroczny**

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

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

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

- Ujmowanie przychodów

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2016 r. przedstawione zostały poniżej:

|  | 30.06.2017    | 31.12.2016     | zmiana          |
|--|---------------|----------------|-----------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów:</b>           | <b>30 487</b> | <b>20 496</b>  | <b>9 991</b>    |
| - środki trwałe  | 106           | 106            | -               |
| - inwestycje długo- i krótkoterminowe                  | 10 309        | 3 290          | 7 019           |
| - zapasy   | 2 973         | 2 026          | 947             |
| - należności długo- i krótkoterminowe                  | 17 099        | 15 074         | 2 025           |
| <b>Skumulowane odpisy amortyzacyjne</b>                | <b>65 628</b> | <b>63 473</b>  | <b>2 155</b>    |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>12 373</b> | <b>9 619</b>   | <b>2 754</b>    |
| <b>Rezerwa na odroczony podatek dochodowy</b>          | <b>5 150</b>  | <b>5 972</b>   | <b>(822)</b>    |
| <b>Rezerwy:</b>  | <b>1 716</b>  | <b>1 716</b>   | <b>-</b>        |
| - na naprawy gwarancyjne                               | 436           | 436            | -               |
| - na świadczenia pracownicze i tym podobne:            | 1 203         | 1 203          | -               |
| - odprawy emerytalne i rentowe                         | 381           | 381            | -               |
| - urlopy   | 822           | 822            | -               |
| - pozostałe rezerwy:                                   | 77            | 77             | -               |
| - rezerwy na przełomie roku                            | 77            | 77             | -               |
| <b>Wycena kontraktów długoterminowych:</b>             | <b>70 946</b> | <b>124 008</b> | <b>(53 062)</b> |
| - rozliczenia międzyokresowe czynne                    | 70 946        | 124 008        | (53 062)        |

### **Nota 22. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję**

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

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



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

|  | 01.01.2017-<br>30.06.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Zysk netto z działalności kontynuowanej  | (20 495)                  | (11 221)                  | 3 836                     |
| Zysk/strata na działalności zaniechanej  | -                         | -                         | -                         |
| Zysk netto przypadający(a) na akcjonariuszy  | (20 495)                  | (11 221)                  | 3 836                     |
| Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję | (20 495)                  | (11 221)                  | 3 836                     |

|   | 01.01.2017-<br>30.06.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję | 18 000 000                | 18 000 000                | 18 000 000                |
| Wpływ rozwodnienia  | -                         | -                         | -                         |
| Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję  | 18 000 000                | 18 000 000                | 18 000 000                |

| Zysk na jedną akcję:  | 01.01.2017-<br>30.06.2017 | 01.01.2016-<br>31.12.2016 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | (1,14)                    | (0,62)                    | 0,21                      |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | -                         | -                         | -                         |

### Nota 23. Dywidendy

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

Na dzień 30.06.2017 roku, 31.12.2016 oraz 30.06.2016 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

### Nota 24. Niepewność kontynuacji działalności

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

### Nota 25. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 2017 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ W.A.M. Consulting Sp. z o.o.,
- ✓ Eniq Sp. z o.o.,
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. ,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.,
- ✓ ENIPRO Sp. z o.o.,
- ✓ ENIZO Sp. z o.o.,
- ✓ ENIWAY Sp. z o.o.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza),
- ✓ W.A.M. Sp. z o.o. (Stanisław Więcek – Przewodniczący Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A., Jarosław Więcek – Wiceprezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. i Michał Więcek - Prezes Zarządu ENERGOINSTAL S.A. – współwłaściciele spółki).

#### Nota 25.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi

| Podmiot powiązany                                | SPRZEDAŻ                  |                           | ZAKUPY                    |                           | NALEŻNOŚCI   |              | ZOBOWIĄZANIA |               |
|--|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
|  | 01.01.2017-<br>30.06.2017 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 | 01.01.2016-<br>30.06.2016 | 30.06.2017   | 30.06.2016   | 30.06.2017   | 30.06.2016    |
| Jednostki zależne *                              | 5 512                     | 5 891                     | 11 882                    | 17 002                    | 3 922        | 3 845        | 4 403        | 10 243        |
| Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki | 58                        | 710                       | 1 908                     | 2 468                     | -            | -            | 3 289        | 1 732         |
| Pozostałe podmioty powiązane                     | 31                        | 31                        | 532                       | 266                       | 6            | 3            | 442          | 221           |
| <b>Razem</b>                                     | <b>5 601</b>              | <b>6 632</b>              | <b>14 322</b>             | <b>19 736</b>             | <b>3 928</b> | <b>3 848</b> | <b>8 134</b> | <b>12 196</b> |

\*W okresie 01.01-30.06.2017 transakcje z jednostkami zależnymi obejmowały również spółki Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. oraz Galeria Piast Sp. z o.o.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

- |                               |                       |
|-------------------------------|-----------------------|
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2017 | 1.872.825,00 złotych, |
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 | 2.433.923,88 złotych, |

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

- |                               |                     |
|-------------------------------|---------------------|
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2017 | 58.219,67 złotych.  |
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 | 709.777,40 złotych. |

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

- |                               |                    |
|-------------------------------|--------------------|
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2017 | 35.060,27 złotych, |
| ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 | 34.000,00 złotych. |

Przedmiotem transakcji był najem.

### Nota 26. Polityka zarządzania ryzykiem

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

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 36,7% ogółu przychodów) spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Spółka. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-30.06.2017 stanowił 21,7%.

Ryzyko walutowe występuje również w zakresie zakupu materiałów, urządzeń i usług u kontrahentów zagranicznych dla projektów realizowanych na rynku krajowym jako Generalny Realizator Inwestycji. W przypadku tego typu zakupów Spółka zabezpiecza przyszły kurs zakupu waluty za pośrednictwem kontraktów terminowych Forward na poziomie nie gorszym niż ujęty w budżetach poszczególnych projektów.

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

c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe. Spółka nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy, z uwagi na niskie stopy procentowe oraz niewielką zmienność w tym zakresie.

### Nota 27. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- środki pieniężne,
- pożyczki udzielone,
- udziały lub akcje,
- zobowiązania z tytułu kredytów,
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

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



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

| 30.06.2017                                   | do 1 roku | od 1 roku do 2 lat | od 2 do 3 lat | od 3 do 4 lat | od 4 do 5 lat | powyżej 5 lat | Razem         |
|--|-----------|--------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Oprocentowanie zmienne</b>                |           |                    |               |               |               |               |               |
| - zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 167       | 160                | 228           | 49            | 75            | 3 248         | <b>3 927</b>  |
| - kredyty bankowe                            | 24 235    | -                  | -             | -             | -             | -             | <b>24 235</b> |

Porównanie wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej i godziwych instrumentów finansowych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa przedstawione zostało w nocie dotyczącej długoterminowych aktywów finansowych.

### Nota 28. Zobowiązania warunkowe

|   | 30.06.2017     | 31.12.2016     | 30.06.2016     |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>1. Zobowiązania warunkowe</b>  | <b>128 077</b> | <b>144 664</b> | <b>151 848</b> |
| 1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu )                                   | -              | -              | -              |
| 1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu )                                   | <b>128 077</b> | <b>144 664</b> | <b>151 848</b> |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń *  | 126 077        | 142 664        | 149 848        |
| - wekslowe  | 2 000          | 2 000          | 2 000          |
| <b>2. Inne</b>  | <b>1 585</b>   | <b>1 585</b>   | <b>1 585</b>   |
| - nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia z tytułu realizowanych kontraktów | 1 585          | 1 585          | 1 585          |
| <b>Pozycje warunkowe razem</b>  | <b>129 662</b> | <b>146 249</b> | <b>153 433</b> |

\* Dodatkowo zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych stanowią cesje wierzytelności z kontraktów:  
- kontrakt z SEJ SA o wartości 500.840.000 zł netto – pozostała wartość cesji 1.584.674,63 zł.

W zobowiązaniach warunkowych w kwocie 126.077 tys. zł zawarte jest poręczenia cywilnoprawne w postaci gwarancji korporacyjnej wystawionej 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 |

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Energoinstal S.A. udzielił poręczenia na kwotę 7.500 tys. zł (150%) pod umowę o limit wierzytelności zawartą przez ENIWAY Sp. z o.o. na kwotę 5.000 tys a także poręczył kwotę 500 tys. zł w związku kredytem w rachunku bieżącym do 500 tys. zaciągniętego przez Enizo Sp. z o.o. Dnia 14.04.2017r. Energoinstal S.A. udzielił poręczenia do kwoty 4.000 tys. zł za spłatę zadłużenia przez P.B.U „Interbud-West” Sp. z o.o. z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego.

Dnia 31.07.2017 r. zostało odwołane zabezpieczenie w postaci poręczenia w wysokości 7.500 tys. zł

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

Na dzień 30 czerwca 2017, 31 grudnia 2016 roku oraz 30 czerwca 2016 roku nie występowały zobowiązania tytułu poręczeń.

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.

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.

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



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

materiałnych 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. Sprawa odwołania została przez Sąd Okręgowy podzielona na kilkadziesiąt postępowań. Odbyło się kilka rozpraw które mają status „w toku”. Na chwilę obecną Sąd Okręgowy wydał wyrok oddalający odwołanie Energoinstal S.A. Od przedmiotowego wyroku Energoinstal S.A. wniósł w dniu 09.05.2017 r. apelację.

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 rzeczony sprawie nie można mówić o zwłoce Energoinstal S.A. w wykonaniu przedmiotu umowy, która jest warunkiem bezwzględny możliwości żądania zapłaty kary umownej.

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

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

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

W dniu 13 czerwca 2017 r. odbyło się drugie posiedzenie przed Sądem Okręgowym w Katowicach, podczas którego strony podtrzymały swoje stanowiska zaprezentowane w przedłożonych w sprawie pismach procesowych. Podczas posiedzenia zostali przesłuchani dwaj świadkowie z JSW KOKS S.A. Następne posiedzenie, w celu przesłuchania kolejnych świadków, zostało wyznaczone na dzień 26 września 2017 r.

W związku z opóźnieniem realizacji kontraktu dot. budowy kogeneracyjnego bloku fluidalnego w EC Zofiówka w stosunku do terminu kontraktowego, zgodnie z zapisami kontraktu Zamawiającemu przysługuje prawo naliczania kar umownych z tytułu opóźnienia przekazania bloku CFB do eksploatacji począwszy od 01.08.2017 r. Wykonawca przewiduje zakończenie inwestycji w terminie do 31.10.2017. Wartość potencjalnych kar za okres opóźnienia może maksymalnie wynieść PLN 1.903.192,00 zł.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wykonawca podkreśla, że naliczenie kar jest jedynie prawem Zamawiającego i służyć ma pokryciu ewentualnych strat Zamawiającego z tytułu opóźnionego oddania bloku do eksploatacji. Ze względu na istniejące po obu stronach tj. Wykonawcy i Zamawiającego wzajemne rozliczenia w ramach tzw. „listy +/-” w ocenie ENERGOINSTAL SA ryzyko naliczenia kar w pełnej wysokości jest znikome.

### **Nota 29. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego**

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

### **Nota 30. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.**

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w okresie 01-06.2017 r. zawiera poniższa tabela:

|                  | Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2017 do 30.06.2017) |
|------------------|---|
| Zarząd*          | 510 000,00  |
| Rada Nadzorcza** | 135 000,00  |
| <b>Razem</b>     | <b>645 000,00</b>                                     |

\* wynagrodzenie z tytułu powołania.

\*\* wynagrodzenie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji oraz ze stosunku pracy

### **Nota 30.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:**

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

### **Nota 31. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w ENERGOINSTAL S.A., z podziałem na grupy zawodowe**

Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w Energoinstal S.A. została przedstawiona w Sprawozdaniu z działalności Energoinstal S.A. w punkcie 2.6.

### **Nota 32. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres**

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

### **Nota 33. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym**

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

### **Nota 34. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego jednostkowego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności ENERGOINSTAL S.A. osiągnęła lub przekroczyła 100%**

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

### **Nota 35. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.**

Działalność ENERGOINSTAL S.A. nie charakteryzuje się sezonowością lub cyklicznością.

### **Nota 36. Informacje na rodzaju oraz kwot pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływ środków pieniężnych, nietypowych ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.**

W okresie objętym raportem nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych.



## ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2017 roku  
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

**Nota 37. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność**

W Spółce w pierwszym półroczu 2017 roku, w stosunku do roku 2016 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

**Nota 38. Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.**

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 13 Sprawozdania z działalności spółki.

**Nota 39. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ENERGOINSTAL S.A.**

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu

.....  
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu

.....  
Podpis

Lucjan Noras - Członek Zarządu

.....  
Podpis

Elżbieta Kowalska - Główny Księgowy

.....  
Podpis

Katowice, 7 września 2017 r.