



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF



ENERGOINSTAL

constructing tomorrow

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I półrocze 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**

Katowice, 25 sierpnia 2016 r.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	5
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	12
3. OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI Z MSR/ MSSF	13
4. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	14
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	15
5. ZASADY KONSOLIDACJI	15
6. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	15
7. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	16
8. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	16
9. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	16
10. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	16
11. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	17
12. ZAPASY	17
13. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	17
14. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	17
15. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	18
16. KAPITAŁ WŁASNY	18
17. KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	18
18. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	18
19. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	18
20. REZERWY	18
21. LEASING	18
22. UTRATA WARTOŚCI	19
23. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	19
24. PRZYCHODY	19
25. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	19
26. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	19
27. UMOWY O BUDOWĘ	20
28. DOTACJE	20
29. OPODATKOWANIE	20
30. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	21
31. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	21
32. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH	21
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	22
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	23
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	24
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	25
VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	28
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	29
NOTA 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	29
Nota 1. 1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	29
Nota 1. 2. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	30
NOTA 2. PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	30
NOTA 3. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31
NOTA 4. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (Z WYŁĄCZENIEM WARTOŚCI FIRMY) W OKRESIE 01.01.2016 DO 30.06.2016	31
NOTA 5. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	32
Nota 5. 1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)	32
Nota 5. 2. Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	32
Nota 5. 3. Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)	32
NOTA 6. ZAPASY	34



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

NOTA 7. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	34
<i>Nota 7. 1. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	35
<i>Nota 7. 2. Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty</i>	35
<i>Nota 7. 3. Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie</i>	36
NOTA 8. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	36
<i>Nota 8. 1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)</i>	36
<i>Nota 8. 2. Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)</i>	37
<i>Nota 8. 3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe</i>	37
NOTA 9. KAPITAŁY WŁASNE	38
<i>Nota 9. 1. Zmiany liczby akcji</i>	39
<i>Nota 9. 2. Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2016 roku, co najmniej 5% liczby głosów</i>	39
NOTA 10. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	39
NOTA 11. REZERWY	40
NOTA 12. KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE	40
NOTA 13. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	40
NOTA 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO	43
NOTA 15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU OPERACYJNEGO	45
NOTA 16. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	46
<i>Nota 16. 1. Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)</i>	47
NOTA 17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA RZECZOWA	47
<i>Nota 17. 1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna</i>	47
NOTA 18. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	48
NOTA 19. UMOWY O BUDOWĘ	49
NOTA 20. KOSZTY RODZAJOWE	52
<i>Nota 20. 1. Koszty świadczeń pracowniczych</i>	52
NOTA 21. POZOSTAŁE PRZYCHODY	52
NOTA 22. POZOSTAŁE KOSZTY	53
NOTA 23. PRZYCHODY FINANSOWE	53
NOTA 24. KOSZTY FINANSOWE	53
NOTA 25. DOTACJE PAŃSTWOWE	54
NOTA 26. PODATEK DOCHODOWY	54
<i>Nota 26. 1. Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów</i>	54
<i>Nota 26. 2. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany jako zyski i straty</i>	54
<i>Nota 26. 3. Odroczony podatek dochodowy</i>	55
NOTA 27. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRIEDNIACH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ROCZNY	56
NOTA 28. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	57
NOTA 29. DYWIDENDY	58
NOTA 30. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.	58
NOTA 31. POŁĄCZENIE JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH	58
NOTA 32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	60
<i>Nota 32. 1. Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi</i>	60
<i>Nota 32. 2. Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanyymi</i>	61
NOTA 33. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	62
NOTA 34. INSTRUMENTY FINANSOWE	62
NOTA 35. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI GRUPY NA RYZYKA RYNKOWE	63
NOTA 36. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	64
NOTA 37. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	66
NOTA 38. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ W SPÓŁCE DOMINUJĄCEJ	66
<i>Nota 38. 1. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej Energoinstal S.A. w spółkach zależnych.</i>	67
<i>Nota 38. 2. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółkach zależnych.</i>	67



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

<i>Nota 38. 3. Informacje o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej</i>	67
NOTA 39. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU W GRUPIE KAPITAŁOWEJ ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	67
NOTA 40. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES	68
NOTA 41. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	68
NOTA 42. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%	68
NOTA 43. ZESTAWIENIE ORAZ OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY DANymi UJAWNIONymi W SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM I DANymi PORÓWNYWALNYCH, A UPRIEDNIO SPORZĄDZONymi I OPUBLIKOWANymi SKONSOLIDOWANymi SPRAWOZDANiami FINANSOWymi	68
NOTA 44. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI.	68
NOTA 45. INFORMACJE DOTYCZĄCE 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.....	68
NOTA 46. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ	68
NOTA 47. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	69



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Podmiot dominujący jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowic VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku.

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

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

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

Główny telefon:+48 32 735 72 00

Numer telefaksu:+48 32 735 72 57

Adres poczty elektronicznej:energoinstal@energoinstal.pl

Strona internetowa:www.energoinstal.pl

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

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

Firmy Oddziału:

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

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

58-573 Piechowice, ul. Świerczewskiego 11

72-346 Pobierowo, ul. Powstańców

42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

Przedmiot działalności jednostki dominującej:

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

ENERGOINSTAL S.A. dostarcza kompleksowe rozwiązania w zakresie wytwarzania i montażu kotłów wodnych i parowych, konstrukcji stalowych, rurociągów technologicznych, palników gazowo-olejowych, rur ożebrowanych, zbiorników ciśnieniowych, nietypowych urządzeń przemysłowych i energetycznych oraz kanałów powietrza i spalin,

a głównymi odbiorcami tych usług są zakłady przemysłowe, petrochemiczne, motoryzacyjne, hutnicze oraz spożywcze. Ponadto Spółka realizuje projekty związane z ochroną środowiska oraz instalacjami dla budynków użyteczności publicznej.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL :

Prezes Zarządu – Michał Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,

Członek Zarządu – Lucjan Noras.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki dominującej :

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.

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30 czerwca 2016 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

- ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. z siedzibą w Czechowicach – Dziedzicach,
- Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- GALERIA PIAST Sp. z o.o.
- Eniq Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Enipro Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- Enizo Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Eniway Sp. z o.o. (w dniu 28.01.2016 roku Energoinstal S.A. zakupił 9 udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. obejmując tym samym 9 % udziału w kapitale, natomiast 29.02.2016 r. spółka została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym).

Z uwagi na fakt sprzedaży przez ENERGOINSTAL S.A. 100 % udziałów spółki Interbud Development Sp. z o. o. firmie INTERBUD - WEST Sp. z o.o. oraz nabycia 100 % udziałów przez INTERBUD - WEST Sp. z o.o. w Galerii Piast Sp. z o.o. , w ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2016 roku funkcjonuje grupa kapitałowa niższego szczebla. Z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki Interbud Development Sp. z o.o. (udział sumy aktywów jednostki zależnej w sumie aktywów jednostki dominującej poniżej 5%) skonsolidowane dane Grupy niższego szczebla obejmują INTERBUD - WEST Sp. z o.o. oraz Galerię Piast Sp. z o.o. Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Spółka Interbud Development Sp. z o. o. została wyłączona z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych dla obrazu stanu majątkowego i wyniku finansowego Grupy.

Podstawowe informacje finansowe powyższych spółek w tysiącach złotych:

Interbud Development Sp. z o. o. *	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	28	28	29
Kapitał własny	26	26	27
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2	2	2

*dane według ostatniego sprawozdania



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2016r. do 30 czerwca 2016r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej:

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)			
	Siedziba	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice	100,00%	100,00%	100,00%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD -WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL -GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	66%	66%	66%
GALERIA PIAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Poznań	66,76%	66,76%	66,76%
ENIQ Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	28,41%	28,41%	28,41%
ENIPRO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gliwice	92,54%	92,54%	92,54%
ENIZO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	51%	51%	51%
ENIWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*	Katowice	9%	-	-

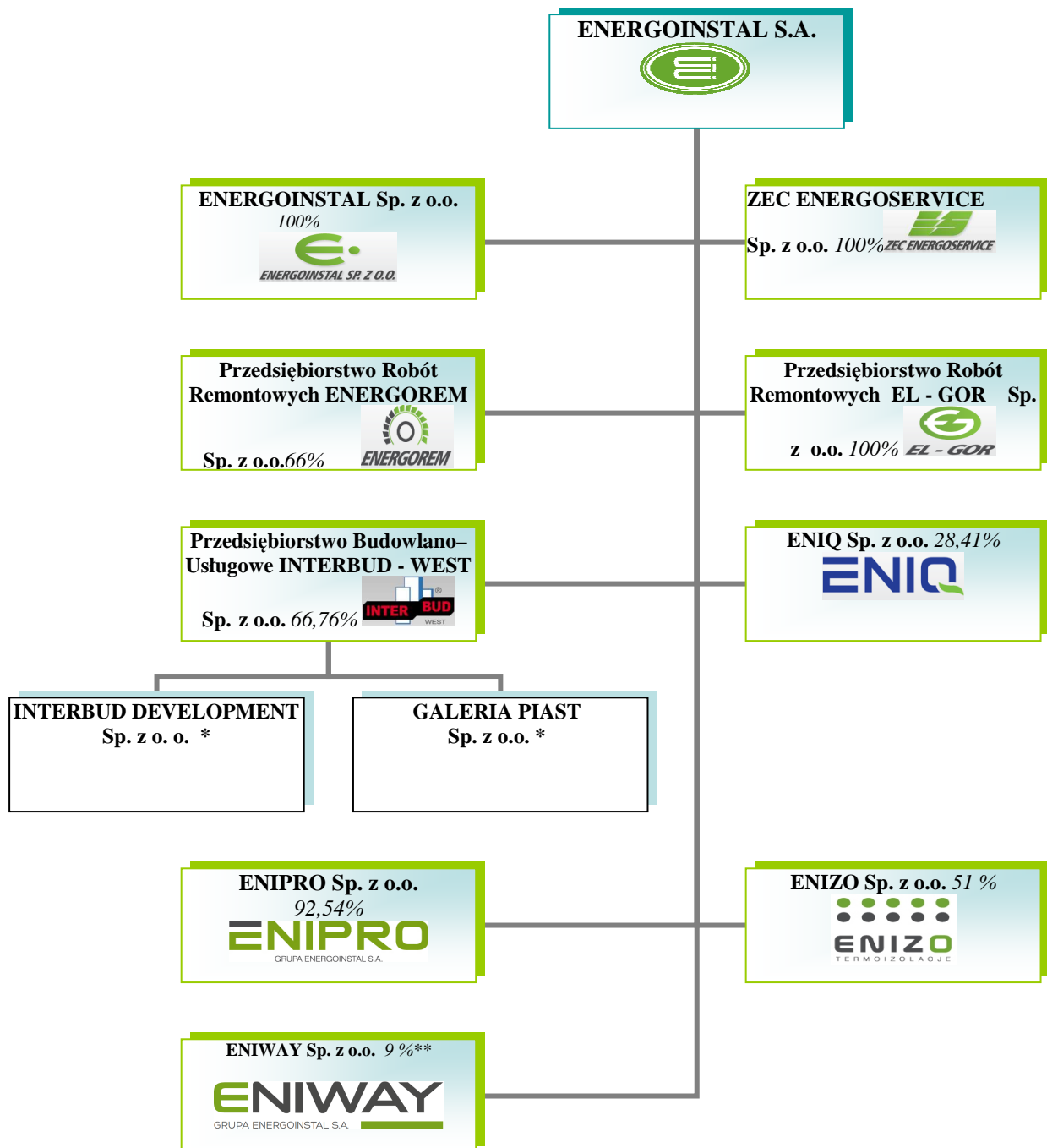
*w dniu 28.01.2016 roku Energoinstal S.A. zakupił 9 udziałów w spółce Eniway Sp. z o.o. obejmując tym samym 9 % udziału w kapitale. W związku z posiadaniem przez W.A.M. Sp. z o.o. (udziałowcy: Stanisław Więcek, Jarosław Więcek, Michał Więcek) 46 % udziałów spółka Eniway Sp. z o.o. jest spółką zależną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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Schemat Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na 30.06.2016 r.



Źródło: ENERGOINSTAL S.A.

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30.06.2016 roku

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	17 czerwca 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o.
b) siedziba	Gorzów Wielkopolski, ul. Kosynierów Gdyńskich 51
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000152748
d) przedmiot działalności	Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych, wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich, wykonywanie robót ogólnobudowlanych w zakresie: wznoszenia budynków, obiektów mostowych, liniowych, górniczych i produkcyjnych, inżynierskich, budowy dróg kołowych i szynowych, obiektów sportowych, portów morskich, wykonywanie instalacji budowlanych i robót wykończeniowych, pozostała sprzedaż detaliczna, wynajem nieruchomości na własny rachunek, projektowanie budowlane, urbanistyczne i technologiczne.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	21 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,76%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,76%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIPRO Sp. z o. o.
b) siedziba	Gliwice, ul. Wyczółkowskiego 23
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000314299
d) przedmiot działalności	Realizacja projektów budowlanych związanych z wznoszeniem budynków, działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku, introligatorstwo i podobne usługi, działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	29 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	92,54 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	92,54 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 153436
d) przedmiot działalności	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych; roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; wykonywanie instalacji elektrycznych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 180907
d) przedmiot działalności	Remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne parowe, turbiny i wymienniki; wykonawstwo węzłów i sieci ciepłych, kotłowni lokalnych; remonty pomp i armatury; remonty i wyważanie dynamiczne wentylatorów; wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów; wykonawstwo prac izolacyjnych; przygotowanie urządzeń ciśnieniowych do odbioru przez UDT; wykonawstwo prac remontowych i konserwacyjnych wszystkich urządzeń i obiektów Elektrociepłowni „Gorzów” SA, w tym bloku gazowo-parowego
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	GALERIA PIAST Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	61-763 Poznań, ul. Wroniecka 21/3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000273695
d) przedmiot działalności	Realizacja projektów budowlanych związana ze wznoszeniem budynków oraz wynajem, zarządzanie i pośrednictwo w obrocie nieruchomościami.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	03.04.2012
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66,76%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66,76 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIZO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000541855
d) przedmiot działalności	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	16.02.2015
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	51,00 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,00 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ENIWAY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	40-203 Katowice, Al. Roździeńskiego 188D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 0000604499



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

d) przedmiot działalności	Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane gdzie indziej niesklasyfikowane.
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	29.02.2016
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	9,00 %
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	9,00 %

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe spółek: ENERGOINSTAL S.A., ZEC ENERGOERVICE Sp. z o. o. oraz Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o. o. obejmujące okres sześciu miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF, w tym z uwzględnieniem MSR 34. Natomiast sprawozdania finansowe pozostałych jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres sześciu miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości, a następnie zostały przekształcone zgodnie z MSSF na potrzeby sporządzania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

Na podstawie ogólnych zasad MSR, w zakresie istotności (udział sumy aktywów jednostki zależnej w sumie aktywów jednostki dominującej poniżej 5%), konsolidacją nie została objęta spółka Interbud Development Sp. z o. o.

Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania jednostek zależnych, sporządzone według Ustawy o Rachunkowości, zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Za okres porównywalny do okresu objętego skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2015 do 30.06.2015, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

3. Oświadczenie o zgodności z MSR/ MSSF

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres sześciu miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku, jak również dane porównywalne za okres 01 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej. Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Następujące standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzą w życie po raz pierwszy w roku 2016:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub po tej dacie).

Wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

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

Na dzień 25 sierpnia 2016 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.

Ponadto na dzień 25 sierpnia 2016 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 zatwierdzania 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),



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- **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).

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.

4. Założenie kontynuacji działalności

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

5. Zasady konsolidacji

Za jednostkę zależną kontrolowaną przez ENERGOINSTAL S.A. w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. uznaje jednostkę kontrolowaną przez ENERGOINSTAL S.A. jako jednostkę dominującą. Przy dokonywaniu oceny, czy ENERGOINSTAL S.A. kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się spełnienie łącznie trzech podstawowych przesłanek: posiadanie władzy nad inwestycją (podmiotem inwestycji), partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji oraz możliwość wywierania wpływu na inwestycję poprzez posiadanie władzy nad podmiotem inwestycji, dającym możliwość wpływu na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba, że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

7. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

Środki trwałe oraz środki trwałe w budowie ujmowane są pierwotnie w cenie nabycia lub po koszcie wytworzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego rzeczowe aktywa trwałe wyceniane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości.

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych

składników trwałych są następujące:

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

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

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

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

8. Nieruchomości inwestycyjne

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

9. Wartości niematerialne

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

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

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

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

10. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

11. Aktywa finansowe długoterminowe

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

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych,
- lokaty,
- udzielone pożyczki długoterminowe.

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

12. Zapasy

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

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

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

13. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

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

14. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują pożyczki.

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

15. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

16. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

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

17. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Na dzień 30.06.2016 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 30.06.2016 r.: 66,76% wartości udziałów Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD – WEST Sp. z o.o., 66% Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o., 66,76% udziałów Galerii Piast Sp. z o.o. 28,41% wartości udziałów ENIQ Sp. z o.o., 92,54 % wartości udziałów ENIPRO Sp. z o.o., 51,0% wartości udziałów ENIZO Sp. z o.o. oraz 9,0 % udziałów ENIWAY Sp. z o.o.

18. Zobowiązania finansowe

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

19. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

Za zobowiązania uznaje się wynikający z przeszłych zdarzeń obowiązek wykonania świadczeń o wiarygodnie określonej wartości, które spowodują wykorzystanie już posiadanych lub przyszłych aktywów Grupy Kapitałowej. Zobowiązania ujmowane są pierwotnie w wartościach godziwych. W przypadku stosowania normalnych terminów płatności, uznanych w praktyce na rynku w transakcjach o podobnym charakterze, za wartość godziwą uznaje się ich wartość nominalną powstałą w dniu rozpoznania zobowiązania. Na koniec okresu sprawozdawczego zobowiązania wycenia się w wartości zamortyzowanego kosztu.

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

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

20. Rezerwy

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

21. Leasing

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

22. Utrata wartości

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

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

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

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

23. Pochodne instrumenty finansowe

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

24. Przychody

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

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

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

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

25. Koszty finansowania zewnętrznego

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

26. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

Segment „dostawy” zajmuje się wytwarzaniem i dostawą urządzeń kotłowych, maszyn i aparatury elektrycznej, ścian membranowych, rurociągów, konstrukcji stalowych, rur ożebrowanych, ekonomizerów, przegrzewaczy, parowników, walczaków, palników, bandaży, kominów, lejków i zbiorników, silników spalinowych, stacji transformatorowych, agregatów pompowych oraz skrzynek, obudów i wsporników, suwnic oraz innych zarówno dla odbiorców zagranicznych jak i krajowych.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

Segment „obróć energią” zajmuje się hurtowym handlem energią elektryczną na rynkach polskim, czeskim i niemieckim. Główny obrót odbywa się za pośrednictwem towarowych giełd energii tj. Towarowej Giełdy Energii SA w Polsce, OTE, a.s. w Czechach, EPEX SPOT SE w Niemczech oraz Wiener Börse AG w Austrii/Niemczech. Segment powstał w związku z rozwinięciem działalności Eniq Sp. z o.o. i objęciem jej konsolidacją.

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

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

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

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

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

27. Umowy o budowę

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

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

28. Dotacje

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

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

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

29. Opodatkowanie

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

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

30. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 czerwca 2016 roku, w wys. 4,4255 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem półrocznym w wys. 4,3805 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2015 roku, w wys. 4,2615 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem półrocznym w wys. 4,1341 zł. Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2016 do 30.06.2016 r.:

- najniższy kurs euro wyniósł 4,2355, najwyższy 4,4987.

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

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i sprawozdaniu z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2016 r. – 30.06.2016 r. są porównywalne z okresem 01.01.2015 r. – 30.06.2015 r., natomiast dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym na 30.06.2016 są porównywalne ze stanem na 30.06.2015 i 31.12.2015 r.

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

32. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	296 153	410 341	67 607	99 258
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 759	9 900	1 086	2 395
III. Zysk (strata) brutto	1 209	8 100	276	1 959
IV. Zysk (strata) netto	644	6 533	147	1 580
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 837)	(40 112)	(1 104)	(9 703)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(472)	(15 773)	(108)	(3 815)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 463)	19 902	(1 932)	4 814
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(13 772)	(35 983)	(3 144)	(8 704)
IX. Aktywa razem (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	382 744	424 559	86 486	99 627
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	236 909	265 359	53 533	62 269
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	59 439	55 308	13 431	12 978
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	177 470	210 051	40 102	49 291
XIII. Kapitał własny (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	145 835	159 200	32 953	37 358
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec półrocza bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 800	1 800	407	422
XV. Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,04	0,36	0,01	0,09
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	8,10	8,84	1,83	2,08
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	0,50	0,65	0,11	0,16

	Średni kurs w okresie		Kurs bilansowy
01.01. - 30.06.2016	4,3805	30.06.2016	4,4255
01.01. - 30.06.2015	4,1341	31.12.2015	4,2615



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	142 342	143 273	118 965	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	69 256	71 502	99 215	1,1.1,1.2
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 400	4 400	8 088	2
3. Nieruchomości inwestycyjne	55 872	56 465	496	3
4. Wartość firmy	33	33	33	
5. Inne wartości niematerialne	1 203	1 251	1 264	4
6. Długoterminowe aktywa finansowe	1 746	1 803	1 795	5,5.1,5.2,5.3
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 265	7 162	7 287	26.3
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	567	657	787	7
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	240 402	281 286	239 005	
1. Zapasy	10 281	7 608	9 808	6
2. Należności z tytułu dostaw i usług	36 787	95 366	87 779	7,7.1,7.2,7.3,32.2
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	179 330	150 247	112 124	7,7.1,7.2,7.3,32.2
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	1 078	1 076	19	
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	116	362	8,8.1,8.2,34
6. Udzielone pożyczki	18	193	826	8,8.1,8.2,8.3
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 908	26 680	28 087	
Aktywa razem	382 744	424 559	357 970	
PASYWA	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	Numer noty
A. Kapitał własny	145 835	159 200	148 307	
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	130 398	140 166	132 294	
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800	9,9.1,9.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	70 196	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	59 764	57 275	57 294	10
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	616	616	616	10
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	(1 978)	10 279	2 388	
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	15 437	19 034	16 013	
B. Zobowiązania długoterminowe	59 439	55 308	25 800	
1. Rezerwy	2 266	2 266	2 506	11
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 482	6 834	4 835	26.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	37 395	34 674	6 587	12,34
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 023	4 036	4 123	14, 15, 34
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7 273	7 498	7 749	16,16.1
C. Zobowiązania krótkoterminowe	177 470	210 051	183 863	
1. Rezerwy	2 150	2 794	3 208	11
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	57 915	61 992	27 635	13, 34
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	282	375	414	14, 15, 34
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 689	84 936	78 668	16, 16.1, 32.2
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	60 715	59 723	73 344	16, 16.1, 32.2
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	553	231	594	
7. Walutowe kontrakty terminowe	166	-		34
Pasywa razem	382 744	424 559	357 970	



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	296 153	410 341	17,17.1,18,19,32.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	279 663	386 123	20,20.1, 32.1,
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	16 490	24 218	
D. Koszty sprzedaży	4 892	4 788	20,20.1
E. Koszty ogólnego zarządu	9 116	9 223	20,20.1
F. Pozostałe przychody	4 863	1 418	21
G. Pozostałe koszty	2 586	1 725	22
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)	4 759	9 900	
I. Przychody finansowe	815	559	23
J. Koszty finansowe	4 365	2 359	24
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	1 209	8 100	
M. Podatek dochodowy	565	1 567	26, 26.1,26.2,26.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-	
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	644	6 533	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	644	6 533	
Przypadający/a na:	644	6 533	
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	(908)	4 025	
Udziały niekontrolujące	1 552	2 508	
S. Pozostałe dochody całkowite	(21)	2	
1. Składniki, które zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	-	
2. Składniki, które nie zostaną następnie przeklasyfikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(21)	2	
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	(21)	2	
T. Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	
U. Całkowite dochody ogółem	623	6 535	
Przypadające na:	623	6 535	
Właścicieli Jednostki Dominującej	(929)	4 027	
Udziały niekontrolujące	1 552	2 508	

	01.01-30.06.2016	01.01-30.06.2015
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,04	0,36
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,04	036

**GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2016	1 800	70 196	57 275	616	10 279	140 166	19 034	159 200
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.06.2016	-	-	(21)	-	(908)	(929)	1 552	623
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(21)	-	-	(21)	-	(21)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	(908)	(908)	1 552	644
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-30.06.2016	-	-	2 510	-	(11 349)	(8 839)	(5 149)	(13 988)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	46	46
Dywidendy	-	-	-	-	(9 000)	(9 000)	(5 022)	(14 022)
Podział zysku	-	-	2 510	-	(2 522)	(12)	-	(12)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	173	173	(173)	-
Saldo na dzień 30.06.2016	1 800	70 196	59 764	616	(1 978)	130 398	15 437	145 835



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2015	1 800	70 196	48 027	616	19 113	139 752	12 960	152 712
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.06.2015	-	-	2	-	4 025	4 027	2 508	6 535
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	2	-	-	2	-	2
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	4 025	4 025	2 508	6 533
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-30.06.2015	-	-	9 265	-	(20 750)	(11 485)	545	(10 940)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	2 840	2 840
Dywidendy	-	-	(1 320)	-	(10 380)	(11 700)	(2 556)	(14 256)
Podział zysku	-	-	10 585	-	(10 599)	(14)	-	(14)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	229	229	261	490
Saldo na dzień 30.06.2015	1 800	70 196	57 294	616	2 388	132 294	16 013	148 307

**GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.**Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH**

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	(908)	4 025
Korekty o pozycje:	(3 929)	(44 137)
Udziały mniejszości	1 552	2 508
Amortyzacja środków trwałych	3 705	2 983
Amortyzacja wartości niematerialnych	93	70
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	258	(264)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	3 606	1 522
Przychody z tytułu dywidend	-	(16)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(751)	(241)
Zmiana stanu rezerw	1 004	1 540
Zmiana stanu zapasów	(2 673)	(2 522)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	27 450	(83 410)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(37 880)	34 294
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(272)	(603)
Inne korekty	(21)	2
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(4 837)	(40 112)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	703	9
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	126	23
Wpływy z tytułu odsetek	15	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	16
Udzielone pożyczki	-	(500)
Splaty udzielonych pożyczek	168	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 356)	(15 321)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-
Wydatki na nabycie nieruchomości inwestycyjnych	(174)	-
Inne	46	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(472)	(15 773)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 720	34 221
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	-	3 321
Inne wpływy finansowe	-	-
Splata kredytów i pożyczek	(3 726)	(1 233)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(263)	(379)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	(11 700)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	(3 568)	(2 481)
Zapłacone odsetki	(3 626)	(1 847)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(8 463)	19 902
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(13 772)	(35 983)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	26 680	64 070
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	12 908	28 087



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 .Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01.-30.06.2016	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	61 865	7 861	61 587	9 613	140 926
Zwiększenia	33	208	457	310	1 008
-nabycie	33	155	451	260	899
-inne	-	53	6	50	109
Zmniejszenia	-	249	628	115	992
-zbycie	-	249	37	26	312
-inne	-	-	591	89	680
Wartość brutto na koniec okresu	61 898	7 820	61 416	9 808	140 942
Wartość umorzenia na początek okresu	19 304	5 229	36 215	8 569	69 317
Zwiększenia	922	426	1 416	174	2 938
Zmniejszenia	-	141	471	64	676
Wartość umorzenia na koniec okresu	20 226	5 514	37 160	8 679	71 579
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	53	-	54	-	107
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	53	-	54	-	107
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	20 279	5 514	37 214	8 679	71 686
Wartość netto na koniec okresu	41 619	2 306	24 202	1 129	69 256

Grupa ENERGOINSTAL S.A. nie posiada zobowiązań w stosunku do Skarbu Państwa z tytułu przeniesienia prawa własności nieruchomości. Wykazane w aktywach grunty obejmują prawo użytkowania wieczystego gruntu. Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 30.06.2016, 31.12.2015, 30.06.2015 odpowiednio: 2.941.488,79 złotych, 3.049.824,23 złotych i 3.228.449,49 złotych.

W okresie 01.01.–30.06.2016 r. nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Katowicach na kwotę 25.244,21 zł., oraz modernizacji budynku w Oświęcimiu na kwotę 8.025,00 zł. Dokonano również zakupu maszyn, urządzeń i narzędzi oraz środków transportowych na kwotę 866.939,27 zł.

Wartość środków trwałych w budowie na 30.06.2016 r. wynosiła 234.572,19 złotych i obejmowała nakłady na budynki i budowle w kwocie 16.361,25 złotych oraz maszyny i urządzenia w kwocie 218.210,94 złotych.

Na dzień 30.06.2016 r. nie występowały istotne zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych.

Nota 1. 1. Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) własne	66 315	68 452	95 987
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	2 941	3 050	3 228
Razem rzeczowe aktywa trwałe	69 256	71 502	99 215

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

W zakresie rzeczowych aktywów trwałych, spółka dominująca ENERGOINSTAL S.A. w I półroczu 2016 poniosła kwotę 511.696,46 zł. na nakłady inwestycyjne. Pozostałe spółki Grupy wydatkowały 388.512,02 zł.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 1. 2. Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Hipoteka	246 000	246 138	246 138
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	9 191	9 057	9 057
Razem	255 191	255 195	255 195

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 30.06.2016 r.:

- Hipoteka łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.
- Hipoteka kaucyjna łączna do kwoty 2.500.000,00 zł wpisana do KW GW1G/00035753/1, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Podmiejskiej oraz KW GW1G/00078475/1, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51, na rzecz MBank SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy na udzielenie gwarancji bankowych
- Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 15.000.000,00 zł wpisana do KW GW1G/00078476/8, ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51/4 oraz wpisana do KW GW1G/00069222/7 i KW GW1G/00042635/0, ustanowiona na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Małorolnych - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.
- Hipoteka umowna do wysokości 84.000.000,00 zł na nieruchomości, której właścicielem (użytkownikiem wieczystym) jest Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu, położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kombatantów, objętej księgą wieczystą GW1G/00097885/7 na rzecz Alior Bank SA tytułem zabezpieczenia kredytu budowlanego, kredytu VAT oraz limitu wierzytelności, związanych z finansowaniem budowy Centrum Handlowego „Galeria Manhattan”.

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 30.06.2016 r.:

- Zastaw rejestrowy na rzeczach ruchomych stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy jako zabezpieczenie do umowy w formie linii na finansowanie bieżącej działalności zawartej z MBANK S.A. na kwotę 8.434.616,93 zł.
- Spółka Energorem posiada zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 755.998,11 zł na rzecz Banku Millennium, tytułem zabezpieczenia linii kredytowej.

Nota 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.-30.06.2016	2015 rok	01.01.-30.06.2015
Wartość brutto na początek okresu	4 400	8 311	8 311
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	3 911	223
-korekta wartości	-	223	223
-przekwalifikowanie	-	3 688	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 400	4 400	8 088
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	4 400	4 400	8 088

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

- Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
- Pobierowo, ul. Powstańców,
- Poręba, ul. Zakładowa 2,
- Gorzów Wielkopolski ul. Podmiejska,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- Gorzów Wielkopolski ul. Małorolnych,
- Gorzów Wielkopolski ul. Cicha,
- Gorzów Wielkopolski ul. Kosynierów Gdyńskich 51,
- Gorzów Wielkopolski ul. Kombatantów,
- Czechowice – Dziedzice ul. E. Orzeszkowej 3

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

Nota 3. Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Wartość brutto na początek okresu	56 874	639	639
Korekta wartości brutto na początek okresu	-	-	-
Wartość brutto na początek okresu	56 874	639	639
Zwiększenia	174	56 235	-
- z tytułu nabycia	174	-	-
- z tytułu przekwalifikowania	-	56 235	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	57 048	56 874	639
Wartość umorzenia na początek okresu	409	135	135
Zwiększenia	767	274	8
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	1 176	409	143
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	55 872	56 465	496

W I półroczu 2016 spółka INTERBUD – WEST Sp. z o.o. uzyskała przychody z dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 15.600,00 zł. natomiast spółka Galeria Piast Sp. z o.o. w kwocie 2.684.215,84 zł.

Nota 4. Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy) w okresie 01.01.2016 do 30.06.2016

01.01.-30.06.2016	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	882	-	307	3 858	5 047
Zwiększenia	-	-	-	45	45
- z tytułu nabycia	-	-	-	45	45
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	(9)	-	9	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	873	-	316	3 903	5 092
Wartość umorzenia na początek okresu	18	-	155	3 623	3 796
Zwiększenia	22	-	7	64	93
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	40	-	162	3 687	3 889
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	40	-	162	3 687	3 889
Wartość netto na koniec okresu	833	-	154	216	1 203

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na 30 czerwca 2016 roku są patenty i licencje. Dla pozostałych wartości niematerialnych amortyzacja ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 5. Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) od jednostek powiązanych	50	119	119
- udziały lub akcje	50	119	119
- pożyczki	-	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 696	1 684	1 676
- udziały lub akcje	320	320	320
- pożyczki	108	108	112
- lokaty	1 268	1 256	1 244
Długoterminowe aktywa finansowe	1 746	1 803	1 795
c) odpisy aktualizujące wartość	3 302	3 302	3 302
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	5 048	5 105	5 097

W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500,00 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2016 r. Na dzień 30.06.2016 r. należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 107.500,00 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.

Nota 5. 1. Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

	01.01.-30.06.2016	2015 rok	01.01.-30.06.2015
a) stan na początek okresu	5 105	5 598	5 598
b) zwiększenia (z tytułu)	12	30	18
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	-	-	-
- lokaty	12	30	18
c) zmniejszenia (z tytułu)	69	523	519
- udziały lub akcje*	69	519	519
- przekwalifikowanie pożyczki do krótkoterminowej	-	4	-
d) stan na koniec okresu	5 048	5 105	5 097
- udziały lub akcje	3 672	3 741	3 741
- pożyczki	108	108	112
- lokaty	1 268	1 256	1 244

* zmniejszenie związane jest ze sprzedażą udziałów w spółce Instal Finanse Sp. z o.o. spółce W.A.M. Sp. z o.o.

Nota 5. 2. Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) w walucie polskiej	5 048	5 105	5 097
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5 048	5 105	5 097

Nota 5. 3. Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

Z ograniczoną zbywalnością	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	370	439	439
- korekty aktualizujące wartość (za okres)*	(69)	(519)	(519)
- wartość na początek okresu	3 741	4 260	4 260



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- wartość według cen nabycia	3 672	3 741	3 741
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 376	1 364	1 356
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	12	26	18
- wartość na początek okresu	1 364	1 338	1 338
- wartość według cen nabycia	1 376	1 364	1 356
Wartość według cen nabycia, razem	5 048	5 105	5 097
Wartość na początek okresu, razem	1 803	2 296	2 296
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	(57)	(493)	(501)
Wartość bilansowa, razem	1 746	1 803	1 795

* zmniejszenie związane jest ze sprzedażą udziałów w spółce Instal Finanse Sp. z o.o. spółce W.A.M. Sp. z o.o.

Posiadane przez Grupę Kapitałową udziały lub akcje :

a) od jednostek powiązanych - na 30.06.2016 r. Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:

• **wartość brutto udziałów** 50.400,00 zł:

a/ Instal Finanse Spółka z o.o.: 0,00 zł (0% udziału w kapitale) – w dniu 26.04.2016 roku Energoinstal S.A. sprzedał udziały spółce W.A.M. Sp. z o.o.

b/ Interbud Development Sp. z o. o.: 50.400,00 zł (66,76% udziału w kapitale)

• **odpisy aktualizujące na 30.06.2016r.** wynosił 0,00 zł

• **wartość netto udziałów** wyniosła na 30.06.2016r. – 50.400,00 zł.

b) od pozostałych jednostek - na koniec 30.06.2016r wykazano wartość udziałów jakie Grupa posiada w WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich, Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski, Sudecko – Pomorskim Towarzystwie Dróg – Jelenia Góra, PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. - Słubice.:

• **wartość brutto udziałów** 3.622.000,00 zł:

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

b/ 10.000,00 zł udziały w Agencja Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski

c/ 2.000,00 zł udziały w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra

d/ 320.000,00 zł udziały w PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. - Słubice (20% udziału w kapitale)

• **odpisy aktualizujące:**

na 30.06.2016r. odpisy aktualizujące na kwotę 3.302.000,00 zł, w tym 3.290.000,00 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o. a także na kwotę 10.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski; na kwotę 2.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra.

• **wartość netto akcji/udziałów** wyniosła na 30.06.2016r. – 320 000,00 zł.

Wartość godziwa:

Przy wyliczaniu wartości godziwej udziałów w Instal Finanse Sp. z o.o. zastosowano podejście uproszczone, z uwagi na fakt iż udziały nie stanowią przedmiotu obrotu publicznego. Wartość godziwą udziałów ustalono w poszczególnych latach w oparciu o wartość aktywów netto spółki w danym roku według jednostkowych sprawozdań z sytuacji finansowej:

✓ Interbud Development Sp. z o. o.: 26.617,14 złotych na 30.06.2016 r.

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 6. Zapasy

30.06.2016	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
Materiały	3 975	1 914	2 061	-	-	2 061	17 176	1 914
Półprodukty i produkty w toku	8 766	8 363	172	86	317	403	85 329	8 363
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	15 028	-
Towary	4	4	-	-	-	-	162 130	4
RAZEM	12 745	10 281	2 233	86	317	2 464	279 663	10 281

W okresie objętym sprawozdaniem, czyli 01.01.-30.06.2016 r. odwrócono odpis na zapas produkcji w toku na kwotę 85 676,00 zł. oraz utworzono odpis aktualizujący wartość zapasów na kwotę 316 698,11 zł.
Na zapasach według stanu na 30.06.2016 r. nie są ustanowione zabezpieczenia.

Nota 7. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Należności z tytułu dostaw i usług:	39 126	97 664	90 205
- część długoterminowa	1 005	1 124	1 020
- część krótkoterminowa	38 121	96 540	89 185
Należności od jednostek powiązanych:	3	2	3
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	3	2	3
Przedpłaty:	1 139	648	2 327
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	1 139	648	2 327
Pozostałe należności:	18 201	13 161	16 809
- część długoterminowa	50	50	21
- część krótkoterminowa	18 151	13 111	16 788
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	-	-	-
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	-	-
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	164 873	141 410	98 055
- część długoterminowa	518	607	767
- część krótkoterminowa	164 355	140 803	97 288
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	223 342	252 885	207 399
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	6 615	6 832	6 832
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	121	290	124
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	164	73	1
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	6 658	6 615	6 709
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	216 684	246 270	200 690

Należności

- ✓ **eksport** – przeciętny termin płatności należności eksportowych to 60 dni od spełnienia warunków płatności określonych w kontrakcie. Występują również umowne wstrzymania płatności do wysokości 5-10% wartości kontraktu do czasu otrzymania przez ENERGOINSTAL S.A. protokołu odbioru końcowego zadania inwestycyjnego przez Klienta końcowego, co w praktyce oznacza wstrzymanie ostatniej transzy płatności do około 6 miesięcy po



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

zakończeniu realizacji zadania przez ENERGOINSTAL S.A. W przypadku realizacji kontraktów zawartych na zasadach płatności opartych o etapy realizacji (procentowego zaawansowania kontraktu), płatności następują po 60 dniach od realizacji ostatniej dostawy w ramach każdego etapu.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

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

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

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

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

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

Nota 7.1. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) w walucie polskiej	204 702	236 131	184 815
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	18 640	16 754	22 584
b1. jednostka/waluta EURO	3 990	3 931	5 384
tys. zł	17 658	16 753	22 581
b2. jednostka/waluta HUF	40	40	40
tys. zł	1	1	1
b3. jednostka/waluta RON	-	-	2
tys. zł	-	-	2
b4. jednostka/waluta CZK	6 000	1	-
tys. zł	981	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	223 342	252 885	207 399

Nota 7.2. Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) do 1 miesiąca	14 508	74 237	65 341
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 605	5 074	12 572
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	194	790	454
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 265	2 370	2 422
e) powyżej 1 roku	1 006	1 124	1 020
f) należności przeterminowane	12 551	14 071	8 400
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	39 129	97 666	90 209
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	2 342	2 300	2 430
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	36 787	95 366	87 779



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 7. 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:	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) do 1 miesiąca	4 685	6 570	3 247
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 003	539	157
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	567	2 564	119
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 569	13	1 592
e) powyżej 1 roku	3 727	4 385	3 285
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	12 551	14 071	8 400
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	189	2 286	2 416
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	12 362	11 785	5 984

Według stanu na 30.06.2016 r. zostały ustanowione cesje na należności, które stanowią zabezpieczenia wierzytelności bankowych, ich stan wyniósł 2.960.008,56 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 30.06.2016 wyniosło 517.749,38 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 162.536,91 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 354.846,45 zł, oraz z tytułu usług informatycznych i szkoleniowych i pozostałych w kwocie 366,02 zł. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Stan ich na 30.06.2016 roku wynosił: 158.039.488,34 złotych, na koniec 2015 roku – 135.331.615,58 złotych i na 30.06.2015 roku – 91.881.107,72 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił odpowiednio na koniec: 30.06.2016 roku 3.972.042,14 złotych, 31.12.2015 roku – 3.485.357,53 złotych i 30.06.2015 roku – 3.479.016,16 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi na dzień 30.06.2016 roku wynosiły 562.843,51 złotych, na 31.12.2015 roku – 893.106,57 złotych, a na 30.06.2015 roku – 869.797,72 złotych. Nierozliczone koszty usług obcych na 30.06.2016 roku wykazywały saldo 542.052,14 złotych, na koniec 2015 roku – 751.974,66 złotych, a na 30.06.2015 roku – 84.504,68 złotych. Naliczony odpis na ZFŚS wynosił na 30.06.2016 r. – 379.744,20, na 31.12.2015 r. – 0,00 złotych i na 30.06.2015 r. – 390.032,95 złotych. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych i akredytyw według stanu na 30.06.2016 roku, 31.12.2015 roku oraz 30.06.2015 roku wynosiły odpowiednio: 116.718,13 złotych, 129.275,72 złotych oraz 158.717,08 złotych. Kwoty kosztów pozostałych, obejmujące między innymi opłaty za użytkowanie wieczyste, materiały i usługi do refakturowania w następnym miesiącu, kształtowały się według stanu na 30.06.2016 roku, 31.12.2015 roku oraz 30.06.2015 roku odpowiednio 742.417,14 złotych; 212.050,54 złotych; 424.840,24 złotych.

Nota 8. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	18	309	1 188
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	18	193	826
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116	362
Krótkoterminowe aktywa finansowe	18	309	1 188
c) odpisy aktualizujące wartość	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	18	309	1 188

Na 30.06.2016r. na inne krótkoterminowe aktywa finansowe składają się :

- 18.322,95 zł– pożyczka udzielona Przemysławowi Pozorskiemu na kwotę 607.500 zł., należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 15.396,77 zł. wraz z zarachowanymi odsetkami w kwocie 2.926,18 zł.

Nota 8. 1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-30.06.2016	2015 rok	01.01.-30.06.2015
a) stan na początek okresu	309	389	389
b) zwiększenia (z tytułu)	-	652	883
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116	362
- udzielone pożyczki	-	536	500



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- odsetki od pożyczki	-	-	21
- przekwalifikowanie z pożyczki długoterminowej	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	291	732	84
- spłata udzielonej pożyczki	175	648	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	116	84	84
- udziały lub akcje	-	-	-
d) stan na koniec okresu	18	309	1 188
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	18	193	826
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	116	362

Nota 8. 2. Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	01.01.-30.06.2016	2015 rok	01.01.-30.06.2015
a) w walucie polskiej	18	309	1 188
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	18	309	1 188

Nota 8. 3. Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 30.06.2016 należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej w dniu 02.04.2010 przez ENERGOINSTAL S.A. pożyczki panu Przemysławowi Pozorskiemu wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 18.322,95 zł.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 9. Kapitały własne

Na dzień 30 czerwca 2016 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:

30.06.2016	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
	Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
	Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
	Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
	Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000						
Kapitał zakładowy, razem						1 800				

W kapitale podstawowym Jednostki dominującej nie ma akcji uprzywilejowanych



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 9. 1. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2015 - 30.06.2015
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000

Nota 9. 2. Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2016 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2016 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
W.A.M. Sp. z o.o.	11 161 023	62,01	11 161 023	62,01
Jarosław Więcek	910 581	5,06	910 581	5,06
Michał Więcek	909 000	5,05	909 000	5,05
Razem	12 980 604	72,12	12 980 604	72,12

W okresie objętym sprawozdaniem Jednostka dominująca nie była w posiadaniu akcji własnych.

W okresie 10.05.2016.-25.08.2016 roku (od przekazania raportu za I kwartał 2016 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) osoby zarządzające i nadzorujące nie zmieniły stanu posiada akcji emitenta.

Nota 10. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.-30.06.2016	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Razem
Saldo na początek okresu	53 968	3 275	32	616	-	57 891
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	53 968	3 275	32	616	-	57 891
Z podziału zysku	1 919	591	-	-	-	2 510
Podział na dywidendę	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(21)	-	-	(21)
Saldo na koniec okresu	55 887	3 866	11	616	-	60 380



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 11. Rezerwy

01.01.2016 - 30.06.2016	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 099	2 989	972	5 060
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	1 822	972	2 794
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 099	1 167	-	2 266
Zwiększenia	-	-	21	21
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	21	21
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	665	665
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	91	91
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	574	574
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 099	2 989	328	4 416
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	1 822	328	2 150
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	1 099	1 167	-	2 266

Pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na koszty napraw pokrytych otrzymanym odszkodowaniem w kwocie 328.117,29 złotych. W okresie objętym raportem nastąpiło rozwiązanie rezerwy na odszkodowania dla zleceniobiorców w kwocie 574.374,76 zł.

Nota 12. Kredyty i pożyczki długoterminowe

Długoterminowe	Termin spłaty	31.12.2015	30.06.2016
Alior Bank SA, kredyt budowlany w wysokości 38 mln zł	30-09-2036	34 674	37 395
Suma		34 674	37 395

*Termin spłaty opisany poniżej

a) Umowa kredytowa zawarta z Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 26.03.2015 roku Galeria Piast Sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowy kredytu budowlanego do maksymalnej kwoty 38.000.000,00 zł oraz kredyt VAT do maksymalnej kwoty 4.500.000,00 zł na okres do dnia 30.09.2016 roku na finansowanie i refinansowanie budowy Projektu Galeria Manhattan położonego w Gorzowie Wielkopolskim przy ul. Kombatantów 30. Zabezpieczenie przedmiotowej umowy stanowi hipoteka na nieruchomości kredytobiorcy do kwoty 84.000.000,00 zł, zastaw rejestrowy i zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na wszystkich udziałach w spółce kredytobiorcy do kwoty 112.000.000,00 zł, zastaw rejestrowy i zastaw finansowy z pierwszeństwem zaspokojenia na rachunkach kredytobiorcy do kwoty 112.000.000,00 zł, oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez kredytobiorcę, poręczenie firmy Przedsiębiorstwo Budowlano/Usługowe "Interbud/West" Sp. z o.o. ograniczone do kwoty 56.000.000,00 zł.

Nota 13. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Krótkoterminowe	Termin spłaty	31.12.2015	30.06.2016
PKO BP S.A. kredyt obrotowy odnawialny do wysokości 60 000 000,00 zł	15-04-2017	58 569	46 516
PKO BP S.A. 3.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	28-02-2017	-	2 007



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

PKO BP S.A. 10.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	31-01-2017	-	6 940
Bank Millenium S.A. 800.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	10-05-2017	-	677
Alior Bank S.A. kredyt VAT 4 500 000,00 zł + część krótkoterminowa kredytu budowlanego	30-09-2016	3 423	1 613
mBank SA kredyt 600 000,00 zł w rachunku bieżącym	29-06-2017	-	112
Dariusz Jędrzychowski - pożyczka w kwocie 50 000,00 zł.	29-06-2017	-	50
Suma		61 992	57 915

Na 30.06.2016r. **GRUPA ENERGOINSTAL S.A.** wykazał następujące umowy kredytowe i o współpracy:

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

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

W ramach limitu spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 10.000.000,00 zł, z kredytu obrotowego odnawialnego do wysokości 40.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie kontraktu nr 145/2013 zawartego ze Spółką Energetyczną "Jastrzębie" SA na "budowę kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB w EC Zofiówka w SEJ SA o mocy zainstalowanej brutto około 75 Mwe" oraz kontraktu nr PI/U/45/2011 zawartego z JSW Koks SA, z akredytyw dokumentowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego z przeznaczeniem na zabezpieczenie płatności wynikających z otwieranych przez PKO BP SA akredytyw dokumentowych do wysokości 45 mln zł, z gwarancji bankowych oraz kredytu obrotowego odnawialnego z przeznaczeniem na zabezpieczenie płatności wynikających z wystawionych przez PKO BP SA gwarancji bankowych do wysokości 150 mln zł.

Udostępniona jest możliwość elastycznego przechodzenia pomiędzy sublimitami.

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

Limit został udzielony do 15 kwietnia 2017 r.

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

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

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

stanowiących linię technologiczną „Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych” stanowiących własność Kredytobiorcy.

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

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

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

Limit został udzielony do dnia 30 kwietnia 2019 r.

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

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

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

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

W dniu 21.03.2014r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z PKO BP S.A. Aneks nr 2 do umowy nr 17 1020 1954 0000 7102 0115 6868 kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego z dn. 04.03.2011 r. w kwocie 15.000.000,00 zł z przeznaczeniem 12.000.000,00 zł na gwarancje bankowe oraz 3.000.000,00 zł na kredyt w rachunku bieżącym. Limit przyznany został do 28.02.2017 r. Linia na gwarancje bankowe ma charakter odnawialny. Linia na gwarancje może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Linia na kredyt w rachunku bieżącym przeznaczona na realizację bieżących płatności. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu niniejszej umowy jest: hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 15.000.000,00 zł na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 79 oraz przy ul. Małorolnych wpisana do ksiąg wieczystych: KW GW1G/00078476/8, KW GW1G/00042635/0, KW GW1G/00069222/7.

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

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

W dniu 26.03.2015 r. Galeria Piast sp. z o.o. zawarła z Alior Bank S.A. umowę kredytową o udzielenie kredytów;
a.Kredyt budowlany na kwotę 38,0 mln zł, który zostanie najpóźniej w dniu 30.09.2016 roku zamieniony na kredyt inwestycyjny,

b.Kredyt VAT na kwotę 4,5 mln zł,

c.Umowa o limit wierzytelności na kwotę 13,5 mln zł.

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

Spłata kredytów następować będzie według następujących zasad;

a.kredyt inwestycyjny w okresie 20 lat

b.kredyt VAT ze zwrotów podatku od towarów i usług VAT.

Zabezpieczeniem spłaty kredytów jest hipoteka na nieruchomości do kwoty 84,0 mln zł, zastaw rejestrowy z zastawem finansowym na wszystkich udziałach w spółce kredytobiorcy oraz na wszystkich rachunkach bankowych, na kwotę 112,0 mln zł dla kredytu inwestycyjnego i 27,0 mln zł z tytułu umowy o limit wierzytelności, przelew na zabezpieczenie wierzytelności z umów ubezpieczenia, z umów najmu i z umowy o roboty budowlane,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

umowa podporządkowania wierzytelności wspólnika z tytułu udziałnych pożyczek. Dodatkowo podpisana została umowa wsparcia i poręczenia pomiędzy Alior bankiem a PBU Interbud West sp. z o.o. na pokrycie przekroczenia kosztów projektu, gwarancje należytego wykonania umowy o roboty budowlane oraz poręcznie za zobowiązania Galerii Piast wynikające z umowy kredytu do wcześniejszej z następujących dat, data przekształcenia kredytu budowlanego na kredyt inwestycyjny lub całkowitej spłaty zadłużenie kredytowego.

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

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

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

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

Dnia 05.05.2016 roku Spółka podpisała aneks nr A6/1405/10/424/03 na mocy którego utrzymano w/w limit w wysokości 1 200 000 zł.- limit udzielony do dnia 15.05.2017 roku.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku związanych z wykorzystaniem limitu jest zastaw rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 755.998,11 zł.

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

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

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

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

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

Kredyt został udzielony do 30 czerwca 2016 r.

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

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

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

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

a) Umowa pożyczki zawarta z Dariuszem Jędrychowskim

W dniu 03.06.2016r. Spółka Enipro Sp. z o.o. podpisała z Dariuszem Jędrychowskim umowę pożyczki na kwotę 50.000,00 zł. Kwota pożyczki jest oprocentowana wg zmiennej stopy procentowej równej wysokości stawki referencyjnej powiększonej o marżę Pożyczkodawcy. Marża Pożyczkodawcy jest stała i wynosi 2,0 p. p.

Spłata pożyczki wraz z odsetkami winna nastąpić w terminie do 31.12.2016r.

Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Nota 14. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto.

	30.06.2016	30.06.2016	31.12.2015	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2015
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 810	282	1 908	375	1 955	414
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 628	699	6 645	685	6 741	750
w okresie powyżej 5 lat	11 265	3 324	12 016	3 351	12 767	3 373
Razem	19 703	4 305	20 569	4 411	21 463	4 537



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Umowy leasingu środków transportu oraz maszyn i urządzeń zawarte zostały na okres 24 lub 36 miesięcy. Natomiast umowa leasingu budynków i budowli zawarta została w okresie do roku 2028. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

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

✓ *GetinLeasing*

Umowa zawarta na okres 3 lat. W przypadku opóźnienia we wnoszeniu opłat leasingowych, Leasingodawca jest uprawniony do naliczania odsetek umownych w wysokości odsetek maksymalnych za każdy dzień zwłoki oraz może podejmować na koszt leasingobiorcy, wszelkie prawem dozwolone czynności, mające na celu wyegzekwowanie zaległych zobowiązań. Umowa może zostać wypowiedziana przez Leasingodawcę ze skutkiem natychmiastowym w przypadku nieterminowego regulowania płatności przez Leasingobiorcę, gdy przedmiot leasingu zostanie oddany do używania osobie trzeciej lub gdy Leasingobiorca stał się niewypłacalny. Umowa zakończona w styczniu 2016r.

✓ *Europejski Fundusz Leasingowy SA*

Umowa zawarta została na okres 4 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W przypadku opóźnienia w zapłacie którejkolwiek z opłat leasingowych w ustalonym terminie Leasingobiorca zobowiązany jest do zapłaty odsetek w podwójnej ustawowej wysokości, a Leasingodawca ma prawo do rozwiązania umowy bez wypowiedzenia oraz do natychmiastowego przejścia sprzętu jak również do zażądania zapłaty odszkodowania z tytułu rozwiązania umowy w wysokości sumy pozostałych opłat i kwoty równej cenie sprzedaży sprzętu wynikającej z harmonogramu finansowego, powiększonych o koszty windykacji sprzętu w ryczałtowo ustalonej wysokości 20% łącznej wartości tych opłat i kwoty równej cenie sprzedaży. Umowa zakończona w lutym 2016r

✓ *Raiffeisen-Leasing Polska S.A.*

Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Finansujący ma prawo odstąpić od Umowy Leasingowej ze skutkiem natychmiastowym jeżeli Umowa Sprzedaży nie wejdzie w życie w terminie 30 dni od dnia zawarcia Umowy Leasingu oraz jeżeli Korzystający pozostaje w zwłoce w zapłacie Wstępnej Opłaty Leasingowej oraz innych należności na łączną kwotę równą jednej Okresowej opłacie Leasingowej. W przypadku odstąpienia lub wypowiedzenia Umowy Leasingu Opłata administracyjna nie podlega zwrotowi.

✓ *VB Leasing*

Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Finansujący ma prawo odstąpić od Umowy Leasingowej ze skutkiem natychmiastowym w przypadku gdy opóźnienie w zapłacie jakiegokolwiek należności wynikającej z zawartej umowy wynosi co najmniej 14 dni, a także ma prawo obciążyć Leasingobiorcę odsetkami w podwójnej ustawowej wysokości oraz zażądać zapłaty sumy wszystkich pozostałych rat leasingowych. Dodatkowo w przypadku nienależytego wykonania zobowiązań wynikających z w/w umowy Leasingodawcy przysługuje kara umowna w wysokości odpowiadającej wartości wykupu przedmiotu leasingu.

✓ *Genin Leasing Spółka Akcyjna S.K.A.*

Leasingodawca może uzależnić zawarcie umowy od ustanowienia przez Leasingobiorcę prawnych zabezpieczeń należytego wykonania umowy, w szczególności w w postaci weksla in blanco z wystawienia Leasingobiorcy. W takim przypadku, Leasingobiorca tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy wystawi weksel In blanco, który Leasingodawca może wypełnić w przypadku nieterminowego wnoszenia opłat leasingowych lub innych należności z tej umowy wynikających, na sumę odpowiadającą wielkości zadłużenia Leasingobiorcy wobec Leasingodawcy. W przypadku ustanowienia takiego zabezpieczenia, zasady wypełnienia przez Leasingodawcę weksla In blanco reguluje deklaracja wekslowa.

✓ *mBank S.A.*

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

1. Korzystający akceptuje fakt, że Finansujący jest uprawniony do zmiany wysokości i/lub terminów wymagalności Opłaty Wstępnej oraz rat Wynagrodzenia w przypadku, gdy:

a) zmianie ulega wartość Pojazdu na skutek zmiany ceny nabycia Pojazdu u dostawcy Pojazdu w okresie pomiędzy zawarciem Umowy Szczegółowej a złożeniem zamówienia przez Finansującego,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Nota 15. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

Zgodnie z zawartą w dniu 1 marca 2007r. pomiędzy Spółką ENERGOINSTAL S.A. a Panem Stanisławem Więckiem umową dzierżawy na okres 21 lat, mającą charakter leasingu zwrotnego (finansowego), w zakresie budynków i budowli wykazano tę transakcję w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami wg których ujmuje się leasing finansowy. Natomiast grunty zostały ujęte pozabilansowo zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego.

Na podstawie umowy najmu z dnia 19 grudnia 2008 r. ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. wynajmuje od Południowego Koncernu Energetycznego S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Lwowska 23 budynek warsztatowy w Bielsku-Białej przy ulicy Tuwima 2 oraz budynki: warsztatowy, magazynowy i biurowy w Czechowicach-Dziedzicach, ul. Legionów 243a. Miesięczna wartość czynszu wynosi 18.692,20 zł.

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

- ✓ *ALD Automotive Polska Sp. z o.o.*

Umowa zawarta z dniem 03.06.2013 r. na okres 3 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. W razie zwłoki trwającej ponad 14 dni w pełnej zapłacie opłat, Leasingodawca wystosuje do Leasingobiorcy ponaglenie z oznaczeniem dodatkowego 7 dniowego terminu zapłaty. W przypadku nie uregulowania pełnej należności w terminie wskazanym w ponagleniu, Leasingodawca ma prawo do rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym. Jeżeli Leasingobiorca odstąpi od umowy bądź złoży oświadczenie o rozwiązaniu umowy, zobowiązany będzie do zapłaty kary umownej 25% sumy rat leasingowych pozostałych do zakończenia okresu leasingu.

- ✓ *Masterlease*

Umowa dzierżawy zawarta z Masterlease jest umową zawartą na czas nieokreślony. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakichkolwiek należności wynikających z umowy, trwającego dłużej niż 30 dni oraz w przypadku gdy Dzierżawca staje się podmiotem postępowania naprawczego, układowego lub upadłościowego, Wyzierżawiający ma prawo do wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym. W następstwie wypowiedzenia umowy Dzierżawca jest zobowiązany do niezwłocznego zwrotu wszystkich dzierżawionych pojazdów oraz do zapłaty Wyzierżawiającemu kary umownej w wysokości 35% sumy miesięcznych czynszów dzierżawy brutto. Dzierżawca jest zobowiązany do zapłaty powyższej kary umownej w terminie 20 dni od daty wystawienia noty obciążeniowej (umowa zakończona w dniu 24.04.2015).

- ✓ *IDEA LEASING S.A.*

Umowa leasingu operacyjnego zawarta 10.06.2015 r. na okres 36 miesięcy. W przypadku opóźnienia w zapłacie jakiegokolwiek należności wynikającej z umowy leasingobiorcą obciążają odsetki w wysokości czterokrotnej stopy lombardowej. Leasingodawca może rozwiązać umowę z leasingobiorcą ze skutkiem natychmiastowym. Korzystającemu nie przysługuje prawo do rozwiązania umowy leasingu w trakcie jej trwania.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

✓ *RCI Leasing Polska Sp. z o.*

Umowa leasingu operacyjnego zawarta na okres 24 miesięcy.

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

Nota 16. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	53 607	83 722	78 520
- część długoterminowa	10 682	11 489	9 760
- część krótkoterminowa	42 925	72 233	68 760
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	2 082	1 214	148
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	2 082	1 214	148
Przedpłaty:	34 166	40 171	49 271
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	34 166	40 171	49 271
Pozostałe zobowiązania:	18 066	6 743	8 702
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	18 066	6 743	8 702
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:	549	-	-
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	549	-	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	8 464	11 243	12 257
- część długoterminowa	7 273	7 498	7 749
- część krótkoterminowa	1 191	3 745	4 508
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	6 743	9 064	10 863
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	6 743	9 064	10 863
Razem	123 677	152 157	159 761

Zobowiązania:

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń (w tym z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych) na 30.06.2016, 31.12.2015 oraz 30.06.2015 wynoszą odpowiednio: 7.638.057,54; 6.138.075,11 oraz 7.285.254,14 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 30.06.2016, 31.12.2015 oraz 30.06.2015 wynoszą odpowiednio: 2.655.353,92; 2.517.906,86 oraz 2.625.439,11 złotych.

Ponadto rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane, niezafakturowane koszty w kwocie 4.088.161,25 złotych.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 30.06.2016 wynoszą 8.465.026,46zł. Obejmują one w kwocie 7.145.977,06zł otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania oraz otrzymane dofinansowanie w kwocie 434.145,83zł. do prac związanych z opracowania technologii spawania laserem. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 743.174,57a dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 141.729,00 zł. obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Nota 16. 1. Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
a) w walucie polskiej	114 621	120 555	130 778
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	9 056	31 602	28 983
b1. jednostka/waluta EURO	2 045	7 409	6 909
tys. zł	9 049	31 572	28 980
b2. jednostka/waluta USD	-	4	1
tys. zł	-	23	3
b3. jednostka/waluta CZK	46	42	-
tys. zł	7	7	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	123 677	152 157	159 761

Nota 17. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
a) produkty	18 117	24 499
b) usługi	108 484	160 822
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	126 601	185 321
- w tym: od jednostek powiązanych	47	44

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
a) towary	169 480	224 778
b) materiały	72	242
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	169 552	225 020
- w tym: od jednostek powiązanych	3	3

Nota 17. 1. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
a) kraj	101 211	153 835
b) eksport	25 390	31 486
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	126 601	185 321
- w tym: od jednostek powiązanych	47	44

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
a) kraj	149 949	181 362
b) eksport	19 603	43 658
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	169 552	225 020
- w tym: od jednostek powiązanych	3	3

Głównymi odbiorcami usług i towarów w I półroczu 2016 były firmy z polskie. Największa wartość usług oraz towarów została sprzedana na rynku krajowym, który to stanowił największy rynek zbytu, około 84,8% przychodów ze sprzedaży.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Przychody ze sprzedaży w I półroczu 2016 w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego spadły o około 27,8%,

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

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

Nota 18. Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01-30.06.2016 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług):

01.01.2016-30.06.2016	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	OBRÓT ENERGIA	POZOSTAŁE			
Przychody								
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	18 117	82 983	17 100	169 480	8 473	296 153	-	296 153
Sprzedaż między segmentami	1 131	15 910	166	-	748	17 955	-	17 955
Przychody segmentu ogółem	19 248	98 893	17 266	169 480	9 221	314 108	-	314 108
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	(854)	(879)	2 416	4 193	(517)	4 359	-	4 359
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	86	(260)	796	-	622	-	622
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto segmentu sprawozdawczego	(854)	(965)	2 676	3 397	(517)	3 737	-	3 737

W związku z brakiem możliwości przypisania istotnych aktywów związanych z osiągnięciem przychodów poszczególnych segmentów działalności Grupy w powyższej tabeli nie dokonano ich prezentacji. Łączna wartość aktywów na dzień 30.06.2016 r. wynosi 382.743.948,99 zł.

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty segmentu sprawozdawczego:

Przychody	01.01.2016-30.06.2016
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	314 108
Pozostałe przychody	-
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(17 955)
Przychody jednostki/ grupy kapitałowej	296 153

Zysk lub strata	01.01.2016-30.06.2016
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	3 737
Innego rodzaju zysk lub strata	-
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(171)
Kwoty nieprzypisane:	
pozostałe przychody nieprzypisane	2 504
pozostałe koszty nieprzypisane	(5 483)
Inne wydatki ogólnozakładowe i koszty sprzedaży	-
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	57
Zysk / Strata netto	644



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Pozostałe istotne pozycje	01.01.2016-30.06.2016
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>	
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	162
Korekty	19
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	181
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>	
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	1 155
Korekty	2 493
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	3 648

Informacje dotyczące obszarów geograficznych:

01.01.2016-30.06.2016	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana
	POLSKA	NIEMCY	HOLANDIA	POZOSTAŁE KRAJE	
Przychody	269 115	23 310	15 070	6 613	314 108

Nota 19. Umowy o budowę

	01.01. - 30.06.2016	01.01. - 30.06.2015
Łączna kwota poniesionych kosztów	99 573	168 374
Łączna kwota ujętych zysków i strat	4 654	12 177
	30.06.2016	30.06.2015
Kwota otrzymanych zaliczek	31 347	41 986
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	170 297	142 171
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
	01.01. - 30.06.2016	01.01. - 30.06.2015
Przychody z wyceny	24 305	58 600
Przychody zrealizowane	79 922	121 951
Przychody razem	104 227	180 551

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

W okresie 01.01.-30.06.2016 Grupa ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty budowlane w kraju i za granicą:

- **Spółka Energetyczna „Jastrzębie” S.A.** – budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto około 75 MWe w EC Zofiówka w SEJ S.A.,
- **Baumgarte Boiler Systems GmbH** – produkcja i dostawa kotła do spalania odpadów oraz montaż,
- **Polimex Mostostal S.A.** – wykonanie projektu instalacji DeNOx dla kotłów EC PKN Orlen,
- **Standardkessel GmbH Speyside** – montaż kotła na biomasę,
- **ArcelorMittal Poland S.A.** – remont bieżący KT-1: remont obiegu naturalnego, remont bieżący KT-1 walczak kotła parowego,
- **Hutrem Serwis S.A.** – remont kotła parowego KT-1 na terenie Arcelor Mittal w Dąbrowie Górniczej,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- **Siemens Sp. z o.o. w Warszawie** - budowa nowego bloku gazowo-parowego oddział Elektrociepłownia Gorzów Wlkp.,
- **Starke Wind Rzepin Sp. z o.o. w Gorzowie Wielkopolskim** - budowa dróg dla projektu: Construction of the Rzepin Wind Farm,
- **GSS Global Sp. z o.o. w Opolu** - budowa zakładu produkcyjnego wraz z infrastrukturą techniczną oraz częścią socjalną i biurową,
- **E.ON Energie Odnawialne Sp. z o.o. w Szczecinie** - budowa budynku biurowo-magazynowego wraz z infrastrukturą towarzyszącą,
- **Valmet Technologies OY w Finlandii** - budowa Zakładu Soda Ciech w Inowrocławiu,
- **ICT Poland Sp. z o.o. w Kostrzynie n/O** - rozbudowa zakładu produkcyjnego w Kostrzynie n/O,
- **ABB Sp. z o.o. w Warszawie** - prace budowlane w zakresie fundamentów niezbędnych dla montażu agregatu sprężającego gazu w Barnówku,
- **Modepolmo II Sp. z o.o. w Szczecinie** - budowa budynku mieszkalno – handlowo - usługowego w Gorzowie Wlkp.,
- **IFM Ecolink Sp. z o.o. w Opolu** - budowa Centrum Badawczo-Rozwojowego,
- **Borne Furniture Sp. z o.o. w Barlinku** - rozbudowa zakładu produkcyjnego,
- **Fenice Poland** - budowa instalacji odzysku ciepła –Skoczów,
- **Grupa Powen Wafapomp** - montaż 3 pomp wody Stalowa Wola,
- **KSB Zielona Góra** - modernizacja pompowni wody sieciowej w EC Zielona Góra,
- **EthosEnergy** – remont zaworów turbogeneratorskich TG5 Elektrowni Kozienice,
- **BSPiR EPK Katowice (budowa SEJ)** - projekty wykonawcze branż: budowlanej, elektrycznej, instalacyjnej oraz gospodarki remontowej, materiały wsadowe do projektu budowlanego zamiennego, dokumentacje powykonawczą i pełnienie nadzorów autorskich w zakresie układu magazynowania popiołu oraz układu magazynowania sorbentu dla inwestycji pn.: „Budowa kogeneracyjnego bloku fluidalnego CFB o mocy zainstalowanej brutto min 75 MWe w EC Zofiówka w Spółce Energetycznej „Jastrzębie” S.A.”,
- **Orlen Projekt S.A.** – wykonanie obliczeń wytrzymałościowych konstrukcji wsporczych pod duktami tłocznymi na SCR'ach nr 5-8 oraz dokumentacja rysunkowa,
- **Bipromet S.A.** - wykonanie kompletnego projektu wykonawczego w branży elektrycznej instalacji oświetlenia i siły pomocniczej oraz instalacji odgromowej i uziemienia – dla Odpylni Pieców Konwertorowych wraz z kosztorysem inwestorskim i przedmiarami robót oraz wykonanie nadzorów autorskich w ramach realizacji zadania projektowego „ Wykonanie kompletnej wielobranżowej dokumentacji technicznej dla Programu Modernizacji Pirometalurgii w Hucie Miedzi Głogów,
- **Alstom Power Sp. z o.o.-** projekt Veolia Energia Poznań ZEC SA – wykonanie projektów wykonawczych i warsztatowych w branży budowlanej, konstrukcyjnej, elektrycznej oraz AKPiA oraz wsparcie techniczne, a także weryfikacja istniejącej dokumentacji projektowej,
- **Alstom Power Sp. z o.o.-** projekt Veolia Energia Poznań ZEC SA – pełnienie Nadzorów Autorskich w branży budowlanej i elektrycznej dla instalacji NID w ZEC Poznań,
- **Budimex S.A.** – realizacja w formule pod klucz –EPC projekt, dostawa urządzeń, zabudowa, uruchomienie kompletnej i nowoczesnej instalacji reaktora wielokomorowego do procesu dekarbonizacji wraz z infrastrukturą w PKN Orlen S.A,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- **Prochem S.A. – projekt TAMEH Polska Sp. z o.o.** – wykonanie prac projektowych dla zadania inwestycyjnego – „Budowa instalacji oczyszczania spalin wraz z modernizacją kotłów OPG230 w ZW Nowa”,
- **Budimex S.A.** – wykonanie Projektu Budowlanego we wszystkich branżach dla realizacji w formule pod klucz – EPC (projekt, dostawa urządzeń, zabudowa, uruchomienie) kompletnej i nowoczesnej instalacji reaktora wielokomorowego do procesu dekarbonizacji wraz z infrastrukturą w ramach zadania inwestycyjnego nr 1151/INFR-05 w PKN Orlen S.A.,
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – bieżące utrzymanie ruchu branża ciepłno-mechaniczna : turbiny,
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – bieżące utrzymanie ruchu branża ciepłno-mechaniczna,
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów**- montaż kotłów mobilnych na terenie EC Gorzów,
- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wilk.**- dostawa i montaż obróbek blacharskich przy przejściach technologicznych na NBGP w EC Gorzów,
- **ABB SP.Z O.O.** - wykonanie instalacji rurociągowych na KRNiGZ Dębno,
- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wilk.**- montaż układów rurociągów technologicznych: Budowa Zakładu Termicznego Unieszkodliwiania Odpadów dla Szczecińskiego Obszaru Metropolitalnego,
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów** – remont stacji redukcyjno - pomiarowej,
- **PUP Gotech Sp. z o.o. Gorzów Wilk.**- wykonanie odwodnienia dachu budynku bloku gazowo parowego,
- **PGNiG O/Zielona Góra** - budowa rurociągu płynu złożowego od śluz odbiorczych 300-L-280 i 300-L-285 do separatora niskociśnieniowego 320-V-150 na terenie KRNiGZ Lubiatów,
- **KT Kinetics Technology SPA Roma, Italy** – demontaż i montaż rurociągów na KRNiGZ Lubiatów,
- **PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrociepłownia Gorzów**- remonty planowe branża ciepłno-mechaniczna kotłowa,
- **Siemens Sp. z o.o.** – wykonanie tras kablowych, uziemienia tras kablowych, instalacji oświetlenia i gniazd, instalacji w akumulatorowni i pomiarów montażowych,
- **Siemens Sp. z o.o.** – wykonanie robót polegających na remoncie kanalizacji teletechnicznej,
- **Doosan Babcock Energy Polska Sp. z o.o.** - wykonanie demontażu, dostawy i montażu izolacji termicznej w ramach remontu kotła OP-650 nr 6 na terenie Elektrowni Rybnik,
- **Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości** - wykonanie dostawy i montażu izolacji termicznej rurociągów termoolejowych na terenie Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości w Żorach,
- **DAN-Rem Sp. z o.o.** - wymiana 670 m 2 izolacji i oblachowania ścian ekranów kotła oraz kanałów spalin i powietrza gorącego bloku nr 5 w miejscach przekroczeń temperatur w TAURON Wytwarzanie S.A.- Oddziale Elektrownia Jaworzno III w Jaworznie,
- **Bilfinger ELWO Sp. z o.o.**- wykonanie prac izolacyjnych w POLAM PACK S.A. Oddział Huta Szkła Orzesze,
- **BART Sp. z o.o.**- dostawa i montaż izolacji termicznej oraz płaszcz z blachy aluminiowej na kanałach wentylacyjnych w budynkach- kotłownia z galerią nawęglania- projekt 2564 2 i budynek pompowni wody chłodzącej-projekt 2739 3.Budynek pompowni oleju-projekt 2517,



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 20. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Amortyzacja środków trwałych	3 705	2 983
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	93	70
Koszty świadczeń pracowniczych	27 428	26 932
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	21 778	56 378
Koszty usług obcych	79 990	101 505
Koszty podatków i opłat	2 026	1 347
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(4 640)	(8 917)
Pozostałe koszty	1 099	1 374
Razem koszty rodzajowe	131 479	181 672
Koszty marketingu i dystrybucji	4 892	4 788
Koszty ogólnego zarządu	9 116	9 223
Koszty sprzedanych produktów	117 471	167 660
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	162 192	218 463
Razem	293 671	400 134

Nota 20. 1. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015
Koszty wynagrodzeń	22 482	21 880
Koszty ubezpieczeń społecznych	3 862	3 861
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 084	1 191
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	27 428	26 932

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

Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym.

W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 30.06.2016, 31.12.2015 i 30.06.2015 roku wynosił odpowiednio: 796.645,95zł. 196.369,42zł. oraz 803.730,21 złotych.

Rezerwa na odprawy emerytalne i zaległe urlopy zostały szczegółowo opisane w nocie dotyczącej rezerw.

Nota 21. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Dotacje rządowe	218	207
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	27
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	86	145
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	121	48
Otrzymane kary i grzywny	5	72
Odszkodowania i refundacje	3 847	911
Zwrot kosztów sądowych	2	-
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	2	5



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Rozwiązane rezerwy na odszkodowania	569	-
Pozostałe	13	3
Razem	4 863	1 418

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

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta, gdy należność nie była opłacana dłużej niż 12 miesięcy. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

Nota 22. Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	101	-
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	317	74
Darowizny	2	-
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	164	1
Odpisane należności	61	-
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	1 594	606
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	64	943
Koszty postępowania sądowego	193	84
Pozostałe	90	17
Razem	2 586	1 725

Do pozostałych kosztów Grupa zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje stratę ze sprzedaży środków trwałych, utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań oraz koszty postępowania sądowego.

Nota 23. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	181	540
a) bankowe	58	179
b) od pożyczek	9	21
c) handlowe	114	340
d) budżetowe	-	-
Przychody z tytułu dywidend	-	16
Przychody z inwestycji	634	-
Otrzymane skonta, rabaty	-	3
Razem	815	559

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

Nota 24. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2016- 30.06.2016	01.01.2015- 30.06.2015
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	1 689	3
a) kredytów bankowych	1 689	3
b) innych pożyczek	-	-
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	5	76
a) handlowe	3	63
b) budżetowe	2	13
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	774	770
Koszty odsetek z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 m-cy	15	2



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Prowizje od kredytów i gwarancji	1 165	1 074
Straty z tytułu różnic kursowych	715	433
Udzielone skonta	2	-
Razem	4 365	2 358

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

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych wynosiły w I półroczu 2016 roku: 1.688.851,15 złotych, w roku 2015: 659.008,16 złotych a w I półroczu 2015 roku: 3.467,40 złotych.

Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 25. Dotacje państwowe

W okresie 01.01. – 30.06.2016 Grupa nie realizowała umów finansowanych z dotacji państwowych.

Nota 26. Podatek dochodowy

Nota 26. 1. Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
Bieżący podatek dochodowy	1 020	2 288
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 020	2 288
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	(455)	(721)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(455)	(721)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	565	1 567
- przypisane działalności kontynuowanej	565	1 567

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

Nota 26. 2. Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 30.06.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	1 210	8 100
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty konsolidacyjne	5 350	4 647
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	6 560	12 747
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 246	2 422
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(16 273)	(26 360)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	68 407	98 039
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	52 150	53 343
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	48 852	23 892
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	81 382	94 948
Odliczenia straty	-	398
Odliczenia od dochodu	407	1 334
Wyłącznie strat spółek	15 253	27 382
Wynik podatkowy	5 133	12 037



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	975	2 288
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia	45	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 020	2 288

Nota 26. 3. Odroczonego podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej			Rachunek zysków i strat	
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	01.01.2016– 30.06.2016	01.01.2015– 30.06.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Środki trwałe	4 360	4 154	3 914	206	167
Niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	3 895	2 446	659	1 449	621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – różnice kursowe	4	1	13	3	10
Należności – różnice kursowe	42	4	19	38	(48)
Zobowiązania – różnice kursowe	-	26	1	(26)	1
Naliczone odsetki	173	173	152	-	22
Zarachowane, nie otrzymane odszkodowania	8	8	8	-	8
Wycena walutowych instrumentów finansowych	-	22	69	(22)	53
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 482	6 834	4 835	1 648	834
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego					
Odpis aktualizujący udziały, środki trwałe	323	323	323	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty – różnice kursowe	1	7	1	(6)	(1)
Należności	111	111	114	-	(3)
Należności – różnice kursowe	-	5	3	(5)	1
Zobowiązania	9	13	-	(4)	-
Zobowiązania – różnice kursowe	21	30	37	(9)	8
Rezerwa na świadczenia pracownicze	789	767	777	22	(60)
Pozostałe rezerwy	535	963	1 280	(428)	876
Zapasy	468	424	435	44	(13)
Wynagrodzenia wypłacone w następnym okresie	489	559	802	(70)	159
Korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	370	357	346	13	11
Strata z wyceny kontraktów długoterminowych	87	184	920	(97)	(1 427)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	5 822	2 931	1 770	2 891	1 770
Nie zapłacone faktury kosztowe	195	443	446	(248)	234
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 220	7 117	7 254	2 103	1 555
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				(455)	(721)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od zysków aktuarialnych odniesionych na kapitał rezerwowy	45	45	33	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego łącznie :	9 265	7 162	7 287	-	-



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 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.

Nota 27. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach, które wywierają istotny wpływ na bieżący okres roczny

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

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2015 r. przedstawione zostały poniżej:

	30.06.2016	31.12.2015	zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	12 531	12 257	274
- środki trwałe	107	107	-
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	3 302	3 302	-
- zapasy	2 464	2 233	231
- należności długo- i krótkoterminowe	6 658	6 615	43
Skumulowane odpisy amortyzacyjne	77 320	73 522	3 798
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 265	7 162	2 103
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	8 482	6 834	1 648
Rezerwy:	4 416	5 060	(644)



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- na naprawy gwarancyjne	1 099	1 099	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	2 989	2 989	-
- odprawy emerytalne i rentowe	1 240	1 240	-
- urlopy	1 749	1 749	-
- nagrody jubileuszowe	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	328	972	(644)
- rezerwy na odszkodowania i roszczenia	328	972	(644)
Wycena kontraktów długoterminowych:	157 296	132 034	25 262
- rozliczenia międzyokresowe czynne	158 039	135 332	22 707
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	(743)	(3 298)	2 555

Nota 28. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

Zysk/strata przypadający(a) na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku/straty netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego.

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

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

- 30.06.2016 r.: 01.01.16 r.- 30.06.16 r. (182 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 2015 r.: 01.01.15 r.- 31.12.15 r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 30.06.2015 r.: 01.01.15 r.- 30.06.15 r. (182 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

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

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 30.06.2015
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	(908)	11 915	4 025
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	(908)	11 915	4 025
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	(908)	11 915	4 025

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 30.06.2015
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

	01.01.2016 – 30.06.2016	01.01.2015 – 31.12.2015	01.01.2015 – 30.06.2015
Zysk/strata netto na jedną akcję:			
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	(0,05)	0,97	0,22
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-	-



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 29. Dywidendy

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

Na dzień 30.06.2016 roku, 31.12.2015 oraz 30.06.2015 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

Dnia 18.05.2016 r. podjęta została uchwała nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Energoinstal S.A. o wypłacie dywidendy w kwocie 9.000.000,00 zł, to jest 50 groszy na każdą akcję. Jako dzień prawa do dywidendy został ustalony 17 sierpień 2016, natomiast jako dzień wypłaty dywidendy 29.08.2016 r. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi bez uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku.

Nota 30. Niepewność kontynuacji działalności.

Na dzień 30.06.2016 r. nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej.

Nota 31. Połączenie jednostek gospodarczych

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

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Eniway Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	137	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	(195)	-	-
Wynik netto	(158)	-	-
Suma aktywów	784	-	-
Kapitał własny	(108)	-	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	892	-	-

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

Energoinstal Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 639	3 294	1 851
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	(18)	(61)	17
Wynik netto	(15)	(49)	17
Suma aktywów	660	584	786
Kapitał własny	250	265	331
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	410	319	455

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 828	21 472	8 053
Przychody finansowe	5	7	13
Wynik brutto	416	1 388	358
Wynik netto	331	1 099	280
Suma aktywów	13 993	14 741	13 054
Kapitał własny	8 854	9 622	8 803
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 139	5 119	4 251

Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD – WEST Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	30 914	111 556	42 650
Przychody finansowe	48	162	85



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wynik brutto	(1 219)	2 807	1 773
Wynik netto	(959)	2 258	1 445
Suma aktywów	50 473	51 435	59 444
Kapitał własny	20 718	23 566	22 787
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 755	27 869	36 657

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 815	3 517	2 076
Przychody finansowe	6	17	6
Wynik brutto	376	495	451
Wynik netto	301	399	366
Suma aktywów	2 657	2 790	3 138
Kapitał własny	2 044	2 145	2 109
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	613	645	1 029

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 755	15 749	9 310
Przychody finansowe	-	2	2
Wynik brutto	(86)	1 068	947
Wynik netto	(70)	912	774
Suma aktywów	5 640	5 623	9 395
Kapitał własny	3 154	3 824	3 706
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 468	1 799	4 686

Galeria Piast Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 879	1 675	23
Przychody finansowe	5	290	287
Wynik brutto	(337)	345	207
Wynik netto	(337)	234	128
Suma aktywów	58 844	60 312	36 038
Kapitał własny	16 829	17 166	17 060
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	42 015	43 146	18 978

Eniq Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	169 326	469 647	225 292
Przychody finansowe	111	106	120
Wynik brutto	4 190	7 866	3 395
Wynik netto	3 394	6 416	2 795
Suma aktywów	16 452	16 698	12 770
Kapitał własny	10 294	13 316	9 695
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6 158	3382	3 075

Enipro Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 833	4 648	2 275
Przychody finansowe	1	-	-
Wynik brutto	(283)	11	(37)
Wynik netto	(231)	6	(48)
Suma aktywów	1 984	2 144	2 089
Kapitał własny	56	286	232
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 928	1 858	1 857



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Enizo Sp. z o.o.	01.01.-30.06.2016	01.01.-31.12.2015	01.01.-30.06.2015
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1 767	4 607	729
Przychody finansowe	1	5	4
Wynik brutto	(114)	122	(112)
Wynik netto	(97)	94	(91)
Suma aktywów	3 450	3 624	1 876
Kapitał własny	997	1 094	908
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 453	2 530	968

Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień 30 czerwca 2016 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

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

Nota 32. 1. Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015	01.01.2016-30.06.2016	01.01.2015-30.06.2015
Jednostka dominująca	1 259	244	19 736	22 895
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	18 015	37 690	1 338	17 343
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	2 512	2 313	712	9
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	21 786	40 247	21 786	40 247



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 32. 2. Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
Jednostka dominująca	1 490	1 111	974	12 196	9 302	8 274
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	13 267	13 011	19 766	4 295	5 854	12 474
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	1 734	1 035	10	-	1	2
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-
Razem	16 491	15 157	20 750	16 491	15 157	20 750

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

- ENERGOINSTAL S.A.:

- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 2.433.923,88 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2015 2.197.236,12 złotych.

- ENIQ Sp. z o.o.:

- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 23.239,04 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2015 23.462,24 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 709.777,40 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2015 6.677,40 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.-30.06.2016 34.000,00 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2015 38.000,00 złotych.

Przedmiotem transakcji był najem.

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

- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2016 1.855,29 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-30.06.2015 2.920,16 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi najmu.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

✓ w okresie 01.01-30.06.2016	20.572,00 złotych,
✓ w okresie 01.01-30.06.2015	54.141,00 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi pośrednictwa handlowego.

Nota 33. Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa 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. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. 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 15,2% ogółu przychodów. Grupa ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach Grupy ogółem w okresie od 01.01.-30.06.2016 r. stanowił 4,9%.

Ryzyko walutowe występuje również z zakresu 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 Grupa z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Spółka nie jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych.

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

Nota 34. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

30.06.2016	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	282	250	216	177	56	3 324	4 305
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	57 915	-	-	-	-	37 395	95 310

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

Na 30.06.2016 r. Grupa posiadała zawarte transakcje typu FORWARD na łączną kwotę **1.765 tys. EURO**. Terminy realizacji poszczególnych transakcji przypadają w okresie **od lipca 2016r. do września 2016r.**, a średnioważony kurs realizacji wynosi **4,3437**. Dokonana na dzień 30.06.2016 wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą (-) **166,5 tys. zł**. Zawarte przez Grupę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych oraz zakupu urządzeń oraz usług na potrzeby kontaktów GRI w przypadku zawarcia umów dostawy gdzie walutą jest EUR. Tym samym umożliwiają osiągnięcie planowanych marż na realizowanych kontraktach i stanowią zabezpieczenie jedynie części ekspozycji walutowej Spółki. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji projektów, wydatków walutowych oraz spływu należności z kontraktów eksportowych. Grupa nigdy nie spekulowała na walutach, a wolumen zawartych transakcji nie przekroczył jej ekspozycji w walucie obcej w danym okresie.

Nota 35. Analiza wrażliwości Grupy na ryzyka rynkowe

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

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

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

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2016					
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO	EUR/PLN			
		+10%		-10%	
	PLN	RZIS	KAPITAŁ	RZIS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	9 380	938		(938)	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	4 473	447		(447)	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	1 811	181		(181)	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	-166	(760)		802	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	6 842	684		(684)	
WYCENA KONTRAKTÓW	1 391	118		(118)	
WYNIKI ODDZIAŁÓW	1 108	111		(111)	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM		1 720		(1 677)	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM			1 720		(1 677)

Powyższa analiza została sporządzona w oparciu o dane według stanu na dzień kończący okres sprawozdawczy.

Nota 36. Zobowiązania warunkowe

	30.06.2016	31.12.2015	30.06.2015
1. Zobowiązania warunkowe	164 237	186 593	262 507
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	164 237	186 593	262 507
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	160 933	183 625	259 594
- wekslowe	3 304	2 968	2 913
- inne	-	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
2. Inne	1 585	1 585	1 585
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu realizowanych kontraktów	1 585	1 585	1 585
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	165 822	188 178	264 092

* Dodatkowe zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych stanowią cesje wierzytelności z kontraktów:
- kontrakt z SEJ SA o wartości 507.840.000 zł netto – pozostała wartość cesji 1.584.674,63 zł .



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

W zobowiązaniach warunkowych Grupy w kwocie 160.932.975,92 zł zawarte są poręczenia cywilnoprawne w postaci dwóch gwarancji korporacyjnych wystawionych za Enipro Sp. z o.o. na rzecz BSPiR Energoprojekt Katowice.

Wystawione gwarancje kooperacyjne:

Nazwa	Data wystawienia	Ważność gwarancji	Kwota	Waluta		Beneficjent
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14-10-2016	112 500,00	zł	zwrotu zaliczki	BSPiR Energoprojekt Katowice
ENERGOINSTAL	02-09-2014	14-11-2019	119 925,00	zł	należyte wyk, wady+usterki	BSPiR Energoprojekt Katowice

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

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

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

Na dzień 31 marca 2016r. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o. udzieliło poręczenia dla Alior Bank S.A. do kwoty 56.000.000,00 PLN zobowiązań wynikających z Umowy Wsparcia i Poręczenia z dnia 26.03.2015 r. w związku z zawarciem Umowy Kredytowej na finansowanie kredytu budowlanego, kredytu VAT oraz Umowy kredytowej nr U0002734452295 Limitu Wierzytelności za Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu. Kredyt przeznaczony jest na finansowanie budowy centrum handlowego Galeria Manhattan w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kombatantów 30. Poręczenie udzielone jest do upływu okresu poręczenia kończącego się jedną z wcześniejszych dat; (I) dacie przekształcenia kredytu budowlanego w inwestycyjny, (II) zostaną spełnione wszystkie zabezpieczenia wierzytelności, lecz nie dłużej niż do 30.09.2019 r.

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

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

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



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

o podatku dochodowym od osób fizycznych, który mógłby być podstawą wymiaru składek ZUS i uzasadniał by ustalenia kontroli.

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

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

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

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

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

W piśmie procesowym pełnomocnika powoda - JSW KOKS S.A., złożonym w reakcji na odpowiedź pozwanego Energoinstal S.A. na pozew, powód - JSW KOKS S.A. wyraził zgodę na skierowanie sprawy do postępowania mediacyjnego.

Postanowieniem Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 9 marca 2016 r. sprawa została skierowana do mediacji. Termin najbliższego posiedzenia mediacyjnego wyznaczony został na 29 sierpnia 2016 r.

Nota 37. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Nota 38. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółce dominującej

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-06.2016 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 30.06.2016)
Michał Więcek*	Prezes Zarządu	210 000,00
Jarosław Więcek*	Wiceprezes Zarządu	210 000,00
Lucjan Noras*	Członek Zarządu	132.000,00
Razem		552.000,00

*wynagrodzenie z tytułu powołania.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 30.06.2016)
Stanisław Więcek*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	75 000,00
Władysław Komarnicki **	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	15 000,00
Jan Pyka **	Członek Rady Nadzorczej	15.000,00
Henryk Kawalski **	Członek Rady Nadzorczej	15 000,00
Artur Olszewski **	Sekretarz Rady Nadzorczej	15 000,00
Razem		135 000,00

* Stanisław Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 15.000,00 zł.

Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 60.000,00 zł.

** wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji.

Nota 38. 1. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej Energoinstal S.A. w spółkach zależnych.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2016 do 30.06.2016)
Stanisław Więcek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	32 000,00
Razem		32 000,00

Nota 38. 2. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółkach zależnych.

W okresie 01.01.- 30.06.2016 r. Członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych spółek zależnych otrzymali łączne wynagrodzenie w kwocie 1.236.356,24 złotych.

Nota 38. 3. Informacje o wysokościach niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej

W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2016 r. Na dzień 30.06.2016 należność z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 125.822,95 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.

Osoby Wyższej Kadry Kierowniczej pozostałych spółek Grupy Kapitałowej nie posiadały niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji oraz poręczeń.

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

	za okres od 01.01.2016 roku do 30.06.2016 roku	za okres od 01.01.2015 roku do 30.06.2015 roku
Ogółem, z tego:	770	810
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	273	281
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	457	487
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	40	42



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Znaczące zdarzenia dotyczące lat ubiegłych nie wystąpiły w bieżącym okresie.

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

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

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

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

Nota 43. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi

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

Nota 44. Informacje dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności.

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

Nota 45. Informacje dotyczące 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 wystąpił czynnik; o nietypowym charakterze mający istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe oraz przepływy środków pieniężnych.

Nota 46. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Grupie Kapitałowej w pierwszym półroczu 2016 r., w stosunku do pierwszego półrocza 2015r., nie dokonywano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



GRUPA KAPITAŁOWA ENERGOINSTAL S.A.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2016 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 47. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej

Nie dokonano korekty błędów.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek-Prezes Zarządu

.....
Podpis

Jarosław Więcek-Wiceprezes Zarządu

.....
Podpis

Lucjan Noras-Członek Zarządu

.....
Podpis

Elżbieta Kowalska -Główny Księgowy

.....
Podpis

Katowice, 25 sierpnia 2016 r.