

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za III kwartał 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE.....	4
1. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	8
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	10
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI) .	11
1. ZASADY KONSOLIDACJI.....	11
2. TRANSAKcje W WALUTACH OBCYCH I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH.....	11
3. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	11
4. NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	12
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	12
6. WARTOŚĆ FIRMY I UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY	12
7. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	12
8. ZAPASY	13
9. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	13
10. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	13
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	13
12. KAPITAŁ WŁASNY	13
13. KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	14
14. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	14
15. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	14
16. REZERWY	14
17. LEASING	14
18. UTRATA WARTOŚCI	14
19. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	15
20. PRZYCHODY	15
21. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO.....	15
22. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH.....	15
23. UMOWY O BUDOWĘ.....	16
24. DOTACJE	16
25. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH.....	16
26. OPODATKOWANIE	16
27. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	17
28. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANYMI SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	17
29. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH	17
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	18
IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	19
V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	20
VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	21
VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	26
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE.....	27
NOTA 1. ZMIANY WARTOŚCI BRUTTO ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	27
NOTA 2. INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁU AKCYJNEGO, EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	29
NOTA 3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU KWARTALNEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB	30
NOTA 4. ZMIANY LICZBY AKCJI.....	31
NOTA 5. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO	31
NOTA 6. INFORMACJE O ZMIANIE STANU REZERW	31

NOTA 7. ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW.....	33
NOTA 8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	34
NOTA 9. UMOWY O BUDOWĘ	35
NOTA 10. PODATEK DOCHODOWY	36
NOTA 11. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	37
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNA AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRIWILEJOWANE	38
NOTA 13. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	38
NOTA 14. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI... ..	38
NOTA 15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	39
NOTA 16. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	40
NOTA 17. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	40
NOTA 18. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	41
NOTA 19. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA	42
NOTA 20. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	42
NOTA 21. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	42
NOTA 22. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH	43
NOTA 23. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	43
NOTA 24. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	43
NOTA 25. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIECIE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	43
NOTA 26. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	43
NOTA 27. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	43
NOTA 28. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONYWANYCH 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	43
NOTA 29. 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 ENERGOINSTAL S.A.	44

Katowice, 14 listopada 2011 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

Podmiot dominujący jest zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowice VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku (Sygn. sprawy: KA.VIII NS -REJ.KRS/8693/1/269).

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

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

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

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

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

Oddziały spółki:

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 do dnia 06.06.2011:

Prezes Zarządu – Stanisław Więcek,
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,
Wiceprezes Zarządu – Michał Więcek

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL od dnia 07.06.2011:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,
Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej do dnia 06.06.2011:

Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Kosteczka,
Sekretarz Rady Nadzorczej – Karolina Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Marta Jędrusińska - Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Irena Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Artur Olszewski

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej od dnia 07.06.2011:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Stanisław Więcek,
Sekretarz Rady Nadzorczej – Karolina Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Marta Jędrusińska - Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Irena Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Artur Olszewski

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30 września 2011 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

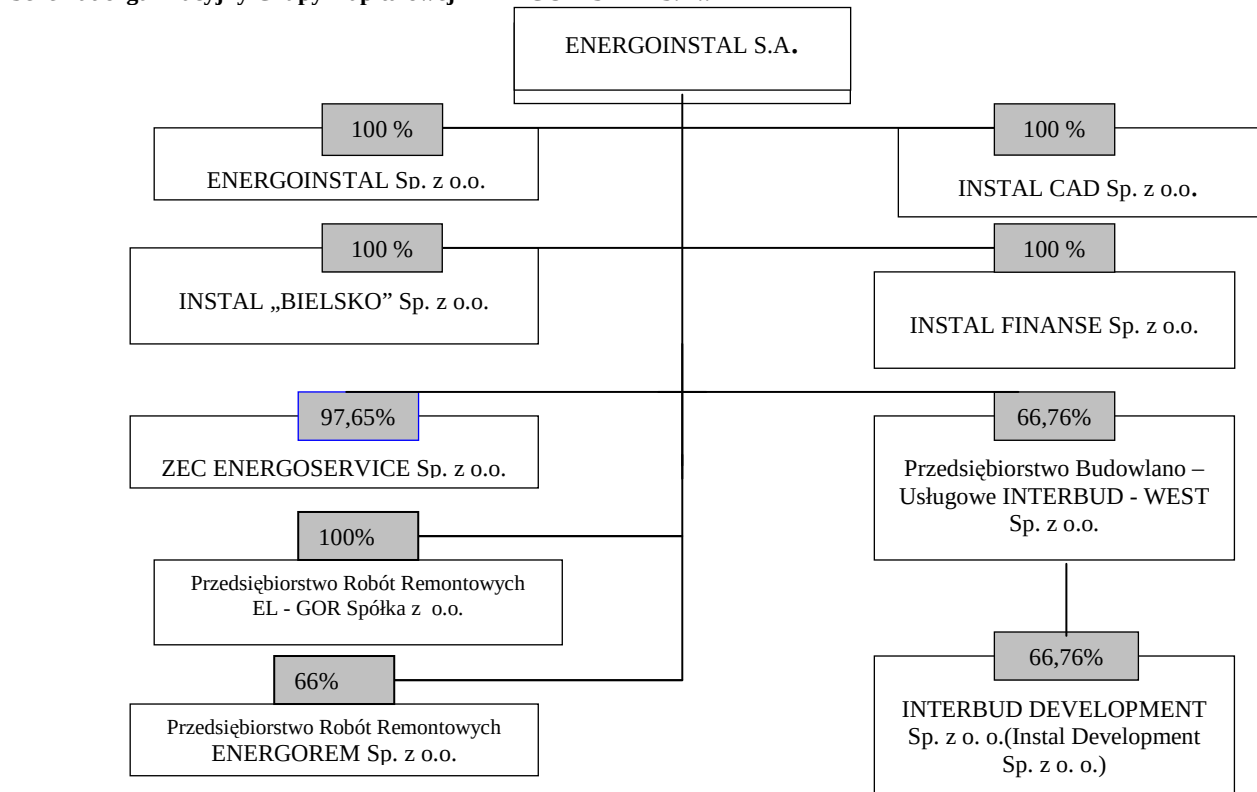
- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal „Bielsko” Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej,
- Instal Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal – Cad Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (Instal Development Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach),
- 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,

jednostka stowarzyszona:

- BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,

Z uwagi na fakt sprzedaży przez ENERGOINSTAL S.A. 100 % udziałów spółki Instal Development Sp. z o.o. (Interbud Development Sp. z o.o.) firmie INTERBUD - WEST Sp. z o.o., w ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 30 września 2011 roku funkcjonuje grupa kapitałowa niższego szczebla. Z uwagi na nieistotność danych finansowych spółki Interbud Development Sp. z o.o. nie było sporządzone skonsolidowane sprawozdanie Grupy niższego szczebla. Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:



Jednostka stowarzyszona:

BES -Kraftwerksanlagen Sp. z o. o.	49,00%
------------------------------------	--------

Źródło: ENERGOINSTAL S.A.

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30.09.2011 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)	Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	Bielsko - Biała, ul. Konarskiego 10
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000027685
d) przedmiot działalności	Prowadzenie robót budowlano – montażowych i instalacyjnych w kraju i za granicą, kosztorysowanie, usługi serwisowe i rozruchy technologiczne oraz handel, transport i produkcja elementów budowlanych i montażowych związanych z opisaną działalnością
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	1 kwietnia 1999 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal Finanse Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. 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 KRS0000129650
d) przedmiot działalności	Działalność rachunkowo – księgowa, pozostałe formy udzielania kredytów, za wyjątkiem czynności zastrzeżonych dla banków
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	-
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	19 marca 2003 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal - Cad Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. 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 KRS0000134655
d) przedmiot działalności	Dystrybucja i wdrażanie oprogramowania do projektowania konstrukcji stalowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	-

g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 lipca 2002 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development 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 Gorzowie Wielkopolskim, 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%
<i>* W dniu 28.09.2010 r. INTERBUD – WEST Sp. z o.o. nabył 100% udziałów spółki Instal Development Sp. z o.o. o. Zgodnie z aktem notarialnym Rep. A Nr 6447/2010 sporządzonym przed notariuszem Grzegorzem Mazurkiem w dniu 12.11.2010r. dokonano zmiany umowy Spółki, w ten sposób, że zmieniono nazwę z „Instal Development” Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach na Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim. W dniu 19.01.2011r. złożono wniosek KRS-Z3 o zmianę danych podmiotu w rejestrze przedsiębiorców.</i> <i>W dniu 16.05.2011r. dokonano zmiany wpisów w KRS dotyczących spółki Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o.o.) z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim.</i>	
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.
b) siedziba	Czechowice - Dzielno, ul. E. Orzeszkowej 3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000038971
d) przedmiot działalności	Produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	17 czerwca 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	97,65%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	97,65%
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)	BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. 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 KRS0000314299
d) przedmiot działalności	Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń oraz działalność związana ze zbieraniem, przetwarzaniem i unieszkodliwianiem odpadów, odzysk surowców
e) charakter dominacji	spółka stowarzyszona
f) zastosowana metoda konsolidacji	-
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	29 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	49%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	49%
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 kwietnia 2010 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 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 kwietnia 2010 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66 %

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres trzech miesięcy od 01 lipca do 30 września 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Natomiast sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 lipca do 30 września 2011 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. 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, konsolidacją nie zostały objęte następujące spółki: Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o.o.), Instal – CAD Sp. z o.o., Instal Finanse Sp. z o.o. oraz BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.

Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania jednostek zależnych zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Dane w 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 01.07.2010 do 30.09.2010, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 lipca do 30 września 2011 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.07.2010r. – 30.09.2010r. 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”.

Spółki: Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o.o.), Instal CAD Sp. z o.o., Instal Finanse Sp. z o.o. oraz BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o. zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych tych spółek dla obrazu stanu majątkowego i wyniku finansowego Grupy.

Podstawowe informacje finansowe powyższych spółek w tysiącach złotych:

Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o.o.)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	1	-	-
Wynik brutto	(4)	(2)	-
Wynik netto	(4)	(2)	-
Suma aktywów	44	46	38
Kapitał własny	30	34	35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	14	12	3

Instal CAD Sp. z o.o. *	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	1	1	-
Wynik brutto	1	1	-
Wynik netto	1	1	-
Suma aktywów	48	48	48
Kapitał własny	44	44	44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4	4	4

* dane według ostatniego sprawozdania

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca do 30 września 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Instal Finanse Sp. z o.o.	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	751	1075	807
Przychody finansowe	4	6	5
Wynik brutto	73	(20)	129
Wynik netto	58	(59)	101
Suma aktywów	837	773	925
Kapitał własny	185	126	287
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	652	647	638

BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	6	7	6
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	55	52	51
Kapitał własny	50	50	50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5	2	1

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca 2011 r. do 30 września 2011 r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)			
	Siedziba	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%	100%
Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice (Bielsko-Biała)	97,65%	97,65%	97,65%
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%

3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone 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 pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej z wyjątkiem ZEC Energoservice Sp. z o.o. W celu poprawienia kondycji finansowej Spółki, Zarząd opracował program działań naprawczych. Podjęte działania w zakresie obniżenia kosztów stałych przy jednoczesnym wzroście sprzedaży przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej tej Spółki na 30.09.2011 r. wskutek czego Spółka wygenerowała w trzecim kwartale 2011 r. zysk netto w wysokości 377,7 tys. złotych. Podejmowane są dalsze działania mające na celu zarówno zwiększenie sprzedaży jak również obniżenie kosztów stałych, co pozwoli na poprawę sytuacji finansowej. Ponadto Zarząd Spółki dominującej zobowiązał się do zapewnienia finansowania działalności spółki ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o. o. w roku 2011.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji

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

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

Wartość tę zwiększa się lub zmniejsza odpowiednio o zmiany w aktywach netto jednostki zależnej. Przypadające na inne osoby lub jednostki objęte konsolidacją zyski lub straty wykazuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

2. Transakcje w walutach obcych 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 skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

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

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

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

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

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

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

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

- nieruchomości, tj. grunty, budynki, obiekty inżynierii lądowej i wodnej,

- środki transportu,
- maszyny i urządzenia,
- pozostałe ruchome środki trwałe.

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- | | |
|---------------------------|------------------|
| • budynki i budowle | od 5 do 92 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 1997 r. w warunkach hiperinflacji jako zakładany koszt przyjęto ich wartość godziwą.

4. Nieruchomości inwestycyjne

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

5. Wartości niematerialne

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

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

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

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

6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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

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

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

7. Aktywa finansowe długoterminowe

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

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

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

8. Zapasy

Zapasy są aktywami przeznaczonymi do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będącymi w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż oraz mającymi postać materiałów lub surowców zużywanych w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług. Zapasy obejmują materiały, półprodukty i produkty w toku, wyroby gotowe oraz towary. Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień kończący okres sprawozdawczy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny 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.

9. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Na dzień kończący okres sprawozdawczy 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”.

10. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- walutowe kontrakty terminowe,

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

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

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

- a) kapitał akcyjny jednostki dominującej,
- b) nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej,
- c) pozostałe kapitały, na które składają się kapitały rezerwowe i zapasowe,
- d) zyski zatrzymane, na które składają się:

- niepodzielny zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/ straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego,

13. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące

Na dzień 30.09.2011 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 30.09.2011r., 97,65% wartości udziałów ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o., 66,76% wartości udziałów Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD – WEST Sp. z o.o. , oraz 66% Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.

14. Zobowiązania finansowe

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

15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe 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 ujmuje się w księgach i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

16. Rezerwy

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

17. Leasing

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

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

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

18. Utrata wartości

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

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

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

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

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

20. Przychody

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

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

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

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

21. Koszty finansowania zewnętrznego

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

22. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

23. Umowy o budowę

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

W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody 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.

24. 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.

25. Płatności w formie akcji własnych

Jednostka dominująca prowadzi program wynagrodzeń opartych i regulowanych akcjami, w ramach którego niektórym Członkom Zarządu przyznano prawo do objęcia akcji na warunkach preferencyjnych. Sposób ujmowania wszystkich transakcji płatności w formie akcji reguluje MSSF2 „Płatności regulowane akcjami”, który rozpatruje m.in. przypadek, gdy akcje, opcje na akcje lub inne instrumenty kapitałowe są przyznawane pracownikom jako część całego pakietu wynagrodzenia - obok pensji i innych świadczeń pracowniczych. Nie jest możliwa bezpośrednia wycena otrzymanych usług świadczonych przez pracowników w zamian za konkretny element pakietu wynagrodzenia.

Niezależne określenie wartości godziwej całego pakietu jest niemożliwe bez określenia wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Akcje lub opcje na akcje są przyznawane jako dodatkowa forma gratyfikacji, nie zaś element podstawowego pakietu wynagrodzenia. Poprzez przyznanie akcji lub opcji na akcje, obok pozostałych elementów wynagrodzenia, przekazano dodatkowe wynagrodzenie w celu otrzymania dodatkowych korzyści.

Oszacowanie wartości godziwej dodatkowych korzyści uzyskanych przez jednostkę jest trudne. Z powodu trudności związanych z bezpośrednią wyceną wartości godziwej otrzymywanych usług, wartość godziwą usług świadczonych przez pracowników wycenia się poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych.

W związku z tym, że przyznanie instrumentów kapitałowych, nie jest uzależnione od spełnienia przez pracownika określonych warunków, koszt lub składniki aktywów oraz odpowiadający mu wzrost w kapitałach własnych są ujmowane bezpośrednio w momencie przyznania instrumentów. Jeżeli prawa lub akcje przyznano pracownikom Zarządu, są to koszty zarządu, pracownikom działu sprzedaży - koszty sprzedaży, pracownikom produkcyjnym - koszty wytworzenia produktu. Drugostronnie ujmuje się wzrost kapitału w pozycji „Kapitał z tytułu opcji pracowniczych”. W przypadku gdy pracownik zrealizuje opcje, kwota wykazana w kapitale z tytułu opcji pracowniczych, jest rozliczana z kapitałem zapasowym (agio) i kapitałem podstawowym.

26. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

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

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

27. 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 września 2011 roku, w wys. 4,4112 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2011 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 kwartalnym w wys. 4,0413 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2010 roku, w wys. 3,9603 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2010 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 kwartalnym w wys. 4,0027 zł.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011:

- najniższy kurs euro wyniósł 3,8403 , najwyższy 4,4900.

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.

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 01.07.2011 r. – 30.09.2011 r. są porównywalne z okresem 01.07.2010 r. – 30.09.2010 r.

29. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	3 kwartały narastająco/ 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30	3 kwartały narastająco/ 2011 okres od 2011-01-01 do 2011-09-30	3 kwartały narastająco/ 2010 okres od 2010-01-01 do 2010-09-30
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	188 481	114 437	46 639	28 590
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 433	(9 313)	2 582	(2 327)
III. Zysk (strata) brutto	10 246	(9 531)	2 535	(2 381)
IV. Zysk (strata) netto	8 288	(8 996)	2 051	(2 247)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 752	(5 675)	3 650	(1 418)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 385)	(14 813)	(838)	(3 701)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 247)	8 844	(803)	2 210
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	8 120	(11 644)	2 009	(2 909)
IX. Aktywa razem (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	230 138	208 334	52 171	52 606
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	105 925	92 226	24 012	23 288
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	17 982	18 753	4 076	4 735
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	87 943	73 473	19 936	18 553
XIII. Kapitał własny (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	124 213	116 108	28 159	29 318
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec III kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 800	1 800	408	455
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)	0,46	(0,50)	0,11	(0,12)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	6,90	6,45	1,56	1,63
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

Średni kurs w okresie

Kurs na dzień
kończący okres
sprawozdawczy

01.01. - 30.09.2010

4,0027

31.12.2010

3,9603

01.01. - 30.09.2011

4,0413

30.09.2011

4,4112

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	92 159	93 522	95 901	94 728
1. Rzeczowe aktywa trwałe	81 552	83 157	84 883	84 227
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 571	4 571	4 571	4 571
3. Nieruchomości inwestycyjne	672	676	685	681
4. Wartość firmy	33	33	33	33
5. Inne wartości niematerialne	889	1 002	1 230	1 294
6. Długoterminowe aktywa finansowe	1 795	1 883	1 860	1 830
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 537	2 054	2 537	2 012
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	110	146	102	80
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	137 979	120 461	112 433	84 872
1. Zapasy	12 159	9 949	3 986	6 304
2. Należności z tytułu dostaw i usług	57 275	49 000	50 226	37 186
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	32 194	43 730	28 600	19 686
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	113	255	933	119
5. Walutowe kontrakty terminowe	0	528	545	909
6. Udzielone pożyczki	106	152	131	121
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 132	16 847	28 012	20 547
Aktywa razem	230 138	213 983	208 334	179 600
PASYWA	30.09.2011	30.06.2011	31.12.2010	30.09.2010
A. Kapitał własny	124 213	118 653	116 108	115 367
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	118 434	112 902	110 411	109 786
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800	1 800
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	70 196	70 196
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	31 031	31 056	39 758	39 690
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	788	788	815	815
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	14 619	9 062	(2 158)	(2 715)
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	5 779	5 751	5 697	5 581
B. Zobowiązania długoterminowe	17 982	18 267	18 753	15 485
1. Rezerwy	2 593	2 617	2 707	2 629
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 467	3 469	3 373	3 324
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	-	-
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 394	4 542	4 863	4 958
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	7 528	7 639	7 810	4 574
C. Zobowiązania krótkoterminowe	87 943	77 063	73 473	48 748
1. Rezerwy	2 370	2 370	2 628	2 091
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	3 287	1 174	6 664
2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	646	609	574	540
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	48 514	37 226	34 299	21 679
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	31 122	31 808	32 448	15 586
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 052	1 763	2 350	2 188
6. Walutowe kontrakty terminowe	2 239	-	-	-
Pasywa razem	230 138	213 983	208 334	179 600

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.07.2011 – 30.09.2011	01.01.2011 – 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010	01.01.2010 – 30.09.2010
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	72 511	188 481	44 257	114 437
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 711	163 270	41 436	109 359
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A–B)	11 800	25 211	2 821	5 078
D. Koszty sprzedaży	522	1 636	484	1 482
E. Koszty ogólnego zarządu	4 035	13 092	4 337	12 758
F. Pozostałe przychody	183	751	178	1 148
G. Pozostałe koszty	566	801	248	1 299
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)	6 860	10 433	(2 070)	(9 313)
I. Przychody finansowe	331	1 415	1 060	1 361
J. Koszty finansowe	593	1 602	525	1 579
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	6 598	10 246	(1 535)	(9 531)
M. Podatek dochodowy	1 013	1 958	194	(550)
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-	5	15
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M-N)	5 585	8 288	(1 734)	(8 996)
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (O+P)	5 585	8 288	(1 734)	(8 996)
Przypadający/a na:	5 585	8 288	(1 734)	(8 996)
Akcjonariuszy jednostki dominującej	5 557	8 087	(1 680)	(9 216)
Udziały niekontrolujące	28	201	(54)	220
S. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(25)	(64)	129	(166)
T. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-	-
U. Całkowite dochody ogółem	5 560	8 224	(1 605)	(9 162)
Przypadające na:	5 560	8 224	(1 605)	(9 162)
Właścicieli jednostki dominującej	5 532	8 023	(1 551)	(9 382)
Udziały niekontrolujące	28	201	(54)	220

	01.07.2011 – 30.09.2011	01.01.2011 – 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010	01.01.2010 – 30.09.2010
Zysk na jedną akcję:				
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,31	0,46	(0,09)	(0,50)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,31	0,46	(0,09)	(0,50)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-	-	-

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2011	1 800	70 196	-	31 056	788	9 062	112 902	5 751	118 653
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2011 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	31 056	788	9 062	112 902	5 751	118 653
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.-30.09.2011	-	-	-	(25)	-	5 557	5 532	28	5 560
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(25)	-	-	(25)	-	(25)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	5 557	5 557	28	5 585
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.07.-30.09.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011	1 800	70 196	-	31 031	788	14 619	118 434	5 779	124 213

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca do 30 września 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2011	1 800	70 196	-	39 758	815	(2 158)	110 411	5 697	116 108
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	39 758	815	(2 158)	110 411	5 697	116 108
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.09.2011	-	-	-	(64)	-	8 087	8 023	201	8 224
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(64)	-	-	(64)	-	(64)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	8 087	8 087	201	(8 288)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-30.09.2011	-	-	-	(8 663)	(27)	8 690	-	(119)	(119)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(119)	(119)
Podział zysku	-	-	-	1 055	-	(1 055)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	(9 748)	-	9 748	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	30	(27)	(3)	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2011	1 800	70 196	-	31 031	788	14 619	118 434	5 779	124 213

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010	1 800	70 196	-	38 409	815	7 948	119 168	5 014	124 182
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2010 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	38 409	815	7 948	119 168	5 014	124 182
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.12.2010	-	-	-	(98)	-	(8 659)	(8 757)	336	(8 421)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(98)	-	-	(98)	-	(98)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(8 659)	(8 659)	336	(8 323)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-31.12.2010	-	-	-	1 447	-	(1 447)	-	347	347
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	2 585	-	(2 585)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	(1 138)	-	1 138	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	846	846
Saldo na dzień 31.12.2010	1 800	70 196	-	39 758	815	(2 158)	110 411	5 697	116 108

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca do 30 września 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.07.2010	1 800	70 196	-	39 561	815	(1 035)	111 337	5 635	116 972
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.07.2010 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	39 561	815	(1 035)	111 337	5 635	116 972
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.07.-30.09.2010	-	-	-	129	-	(1 680)	(1 551)	(54)	(1 605)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	129	-	-	129	-	129
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(1 680)	(1 680)	(54)	(1 734)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.07.-30.09.2010	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2010	1 800	70 196	-	39 690	815	(2 715)	109 786	5 581	115 367

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 lipca do 30 września 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2010	1 800	70 196	-	38 409	815	7 948	119 168	5 014	124 182
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2010 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	38 409	815	7 948	119 168	5 014	124 182
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.09.2010	-	-	-	(166)	-	(9 216)	(9 382)	220	(9 162)
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(166)	-	-	(166)	-	(166)
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(9 216)	(9 216)	220	(8 996)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-30.09.2010	-	-	-	1 447	-	(1 447)	-	347	347
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)
Podział zysku	-	-	-	2 585	-	(2 585)	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	(1 138)	-	1 138	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2010	1800	70 196	-	39 690	815	(2 715)	109 786	5 581	115 367

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.07.2011– 30.09.2011	01.01.2011 - 30.09.2011	01.07.2010 – 30.09.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	5 557	8 087	(1 680)	(9 216)
Korekty o pozycje:	18 131	6 665	10 262	3 541
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
Udziały niekontrolujące	28	201	(54)	220
Amortyzacja środków trwałych	2 058	6 077	2 146	5 862
Amortyzacja wartości niematerialnych	114	391	124	370
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	2 689	2 665	(797)	583
Koszty i przychody z tytułu odsetek	562	1 505	477	1 184
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(112)	(276)	(71)	(112)
Zmiana stanu rezerw	(26)	(278)	(52)	(709)
Zmiana stanu zapasów	(2 210)	(8 173)	(1 763)	(84)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 181	(11 354)	7 842	(4 432)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	11 938	16 408	2 301	2 777
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(66)	(437)	(20)	(1 952)
Inne korekty	(25)	(64)	129	(166)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	23 688	14 752	8 582	(5 675)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	6	46	50
Wpływy z tytułu odsetek	56	56	-	190
Wpływy z tytułu dywidend	-	-	-	3
Splaty udzielonych pożyczek	100	100	-	-
Inne	-	-	-	3 621
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(539)	(3 547)	(7 197)	(13 708)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	-	-	(4 116)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	(30)	(245)
Wydatki z tytułu rozliczenia walutowych kontraktów terminowych	-	-	-	-
Udzielone pożyczki	-	-	-	(608)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(383)	(3 385)	(7 181)	(14 813)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	(159)	6 664
Inne wpływy finansowe	-	53	-	4 642
Splata kredytów i pożyczek	(3 288)	(1 174)		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(149)	(436)	(136)	(464)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	(119)	-	(601)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-
Zapłacone odsetki	(583)	(1 571)	(488)	(1 397)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(4 020)	(3 247)	(783)	8 844
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	19 285	8 120	618	(11 644)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	16 847	28 012	19 929	32 191
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	36 132	36 132	20 547	20 547

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

NOTA 1. Zmiany wartości brutto środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01. – 30.09.2011	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	58 378	5 330	51 131	8 816	123 655
Korekta wartości brutto na początek okresu	(36)	53	653	(303)	367
Wartość brutto na początek okresu	58 342	5 383	51 784	8 513	124 022
Zwiększenia	458	231	1 908	395	2 992
Zmniejszenia	(9)	119	177	3	290
Wartość brutto na koniec okresu	58 809	5 495	53 515	8 905	126 724

01.01. – 31.12.2010	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	57 083	5 068	38 899	8 002	109 052
Zwiększenia	1 909	706	13 456	953	17 024
Zmniejszenia	614	444	1 224	139	2 421
Wartość brutto na koniec okresu	58 378	5 330	51 131	8 816	123 655

01.01. – 30.09.2010	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	57 083	5 068	38 899	8 002	109 052
Zwiększenia	1 737	440	11 479	895	14 551
Zmniejszenia	650	229	541	5	1 425
Wartość brutto na koniec okresu	58 170	5 279	49 837	8 892	122 178

Grupa ENERGGOINSTAL 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 brutto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi na dzień 30.09.2010, 31.12.2010 i 30.09.2011 odpowiednio: 9.029.849,07 złotych, 9.105.549,07 złotych i 9.075.806,76 złotych.

W okresie 01.01.–30.09.2011 r. nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Porębie na kwotę 85.824,28 zł., modernizacji nieruchomości w Katowicach na kwotę 372.287,36 zł. Dokonano również zakupu maszyn urządzeń oraz narzędzi na kwotę 2.056.959,96 zł. oraz środków transportowych na kwotę 163.981,16 zł.

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Hipoteka	165 876	67 376	49 376
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	392	669	669
Razem	166 268	68 045	50 045

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 30.09.2011 r.:

- 1) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.455.496,07 zł wpisana do KW 49889, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2, na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji.

- 2) Hipoteka kaucyjna 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.
- 3) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł wpisana do KW 49889, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 - na rzecz WFOŚ tytułem zabezpieczenia wierzytelności.
- 4) 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 BRE Bank SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z umowy na udzielenie gwarancji bankowych.
- 5) Hipoteka kaucyjna łączna do wysokości 12.000.000,00 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.
- 6) Hipoteka kaucyjna do kwoty 21.000,00 zł wpisana do KW KA1P/00050141/2, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czechowicach przy ul. E. Orzeszkowej 3, na rzecz BRE BANK S.A. tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji.
- 7) Hipoteka kaucyjna na łączną kwotę 400.000,00 zł wpisana do KW KA1P/00050141/2, ustanowiona na nieruchomości położonej w Czechowicach przy ul. E. Orzeszkowej 3, na rzecz BRE BANK S.A. tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji.

Spółka Energorem posiada zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 392 tys. zł. tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji oraz zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 30.09.2011 r.:

Maszyny i urządzenia oraz środki transportu stanowiące własność Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. – zastaw rejestrowy w wysokości 668.756,00 zł, na rzecz Banku Milenium S.A. z siedzibą w Warszawie tytułem zabezpieczenia udzielonej gwarancji oraz kredytu w rachunku bieżącym.

NOTA 2. Informacje dotyczące kapitału akcyjnego, emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wykup lub spłata zarówno dłużnych papierów wartościowych jak również kapitałowych papierów wartościowych nie wystąpiły.

Kapitał akcyjny na dzień 30 września 2011r. kształtował się następująco:

Na dzień 30 września 2011 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:

30.09.2011	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

W dniu 16.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody dla Zarządu Spółki na nabycie akcji własnych celem umorzenia.

W okresie od 01.01.2011 do 30.09.2011 nie były realizowane nabycia akcji własnych celem ich umorzenia.

NOTA 3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Zestawienie zmian i stanu posiadania akcji spółki Energoinstal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę za okres 31.08.2011 - 14.11.2011	Sprawowana funkcja w jednostce Energoinstal S.A.	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 31.08.2011	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 30.09.2011	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 14.11.2011
Stanisław Więcek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 292 927	11 571	-	10 304 498	6 566	-	10 311 064
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	1 353 385	-	-	1 353 385	-	-	1 353 385
Michał Więcek	Prezes Zarządu	1 353 270	-	-	1 353 270	-	-	1 353 270
Razem		12 999 582	11 571	-	13 011 153	6 566	-	13 017 719

NOTA 4. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii C	-	-	-
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D	-	-	-
- zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji serii C	-	-	-
- zwiększenie z tytułu zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł	-	-	-
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000

NOTA 5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 14.11.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	10 311 064	57,28	10 311 064	57,28
Jarosław Więcek	1 353 385	7,52	1 353 385	7,52
Michał Więcek	1 353 270	7,52	1 353 270	7,52
PZU Asset Management S.A. *	900 016	5,00	900 016	5,00
Razem	13 917 735	77,32	13 917 735	77,32

* PZU Asset Management S.A. wykonujący w imieniu i na rzecz PZU S.A., PZU Życie S.A., Pracowniczy Fundusz Emerytalny Słoneczna Jesień, PZU FIO Parasolowy Subfundusz Akcji Krakowiak, PZU Parasolowy Subfundusz Stabilnego Wzrostu, PZU FIO Subfundusz PZU Zrównoważony, PZU FIO Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek czynności związane z zarządzaniem portfelem instrumentów finansowych (dane według stanu na 07.06.2011r.)

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

Zmiany stanu posiadania akcji osób zarządzających jakie nastąpiły w okresie 31.08.-14.11.2011 roku (od przekazania raportu za półrocze 2011 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) zawiera nota 3.

NOTA 6. Informacje o zmianie stanu rezerw

01.01.2011 - 30.09.2011	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 631	-	2 848	856	5 335
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 873	755	2 628
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 631	-	975	101	2 707
Zwiększenia	-	-	-	3	3
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	-	3	3
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	256	119	375
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	256	74	330
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	-	45	45
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 631	-	2 592	740	4 963
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 658	712	2 370
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	1 631	-	934	28	2 593

01.01.2010 - 31.12.2010	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 817	-	1 385	1 188	4 390
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	100	-	971	987	2 058
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 717	-	414	201	2 332
Zwiększenia	23	-	1 554	27	1 604

-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	-	936	27	963
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	23	-	618	-	641
Zmniejszenia	209	-	91	359	659
-wykorzystane w ciągu roku	92	-	31	195	318
-rozwiązane, ale niewykorzystane	117	-	60	164	341
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 631	-	2 848	856	5 335
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 873	755	2 628
Długoterminowe na koniec okresu	1 631	-	975	101	2 707

01.01.2010-30.09.2010	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 817	-	1 385	1 188	4 390
Krótkoterminowe na początek okresu	100	-	971	987	2 058
Długoterminowe na początek okresu	1 717	-	414	201	2 332
Zwiększenia	23	-	617	-	640
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	-	-	-	-
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	23	-	617	-	640
Zmniejszenia	92	-	31	187	310
-wykorzystane w ciągu roku	-	-	31	170	201
-rozwiązane, ale niewykorzystane	92	-	-	17	109
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 748	-	1 971	1 001	4 720
Krótkoterminowe na koniec okresu	100	-	1 116	875	2 091
Długoterminowe na koniec okresu	1 648	-	855	126	2 629

• **Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

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

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

Do ustalenia zaprezentowanych w poniższej tabeli rezerw zostały wykorzystane wyniki wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane przez aktuariusza na dzień 31 grudnia 2010 roku, opracowane w dniu 07 lutego 2011 roku dla ENERGOINSTAL S.A., Instal „Bielsko” Sp. z o.o., ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD- WEST Sp. z o.o., Przedsiębiorstwa Robót Remontowych EL - GOR Spółka z o.o. oraz Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z o.o.

Wartość rezerwy z tytułu	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Odpraw emerytalnych	790	790	678
Odpraw rentowych	43	43	25
Nagród jubileuszowych	209	209	218
Niewykorzystanych urlopów	1 550	1 806	1 050
Razem	2 592	2 848	1 971

• **Gwarancje**

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

- na swój zakres dostaw i świadczeń udziela gwarancji na czas określony w umowie (np. x miesięcy liczone od daty odbioru całego urządzenia poprzez klienta końcowego, najpóźniej – do dnia y),
- wykonanie zgodnie z najnowszym stanem techniki,
- użycie prawidłowych i przeznaczonych do tego celu materiałów,
- bezbłędne i funkcjonalne działanie urządzenia – w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.,
- zachowanie urzędowych przepisów,

- dyspozycyjności urządzenia przy mocy nominalnej (określona w procentach w zakresie odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A.)
- gwarantuje wymianę części lub wykonanie na nowo świadczeń w przypadku udowodnienia winy – błędów wykonawczych bądź konstrukcyjnych.

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

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

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

W ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o. o. na dzień 31.12 każdego roku ustala się tworzenie rezerwy na naprawy gwarancyjne w wysokości 0,9 – 1,0 % sprzedaży w danym roku obrotowym.

Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o. prowadzi ewidencję kosztów napraw gwarancyjnych. Rezerwy na naprawy gwarancyjne tworzone są na zakończone i przekazane użytkownikowi obiekty w wysokości od 0,5 % do 0,75% w zależności od stopnia złożoności technicznej realizowanego kontraktu, na podstawie decyzji Zarządu. W ciągu roku obrotowego spółka rozwiązuje rezerwy w związku z ponoszonymi wydatkami oraz tworzy rezerwy na zakończone i przekazane użytkownikowi obiekty.

• **Pozostałe rezerwy**

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na odszkodowanie dla zleceniobiorców i pracowników w kwocie 306.808,40 złotych oraz na zobowiązania podatkowe Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. powstałych przed 13 września 2005 roku i nie uregulowanych do dnia 31 grudnia 2006 roku w kwocie 433.196,44 złotych wynikających z aktu notarialnego Repertorium A Nr 7334/2005 z 13 września 2005 roku dotyczącego przejęcia prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności tej Spółki przez ENERGOINSTAL S.A.

NOTA 7. Zmiany odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

01.01. – 30.09.2011	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 522	1 703	3 656	28	9 016
Zwiększenia	-	-	435	173	-	608
Zmniejszenia	-	-	140	23	-	163
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 522	1 998	3 806	28	9 461

01.01. – 31.12.2010	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	183	3 537	1 156	3 481	28	8 385
Zwiększenia	-	-	742	408	-	1 150
Zmniejszenia	76	15	195	233	-	519
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 522	1 703	3 656	28	9 016

01.01. – 30.09.2010	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	183	3 537	1 156	3 481	28	8 385
Zwiększenia	-	-	696	244	-	940
Zmniejszenia	77	-	172	108	-	357
Wartość odpisów na koniec okresu	106	3 537	1 680	3 617	28	8 968

W okresie objętym raportem nastąpiło zawiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 173.689,92 złotych, rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 23.118,93 złotych w związku z otrzymaniem zapłaty tych należności.

NOTA 8. Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01-30.09.2011 r. oraz za okres porównywalny 01.01-30.09.2010 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług):

01.01.2011-30.09.2011	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	52 512	85 091	48 824	2 054	188 481	-	188 481
Sprzedaż między segmentami	4 080	968	-	1 979	7 027	-	7 027
Przychody segmentu ogółem	56 592	86 059	48 824	4 033	195 508	-	195 508
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	6 104	4 419	150	404	11 077	-	11 077
Podatek dochodowy (obciążenia podatkowe)	-	259	152	-	411	-	411
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata netto segmentu sprawozdawczego	6 104	4 160	(2)	404	10 666	-	10 666

01.01.2010-30.09.2010	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	24 125	42 416	46 602	1 294	114 437	-	114 437
Sprzedaż między segmentami	4 661	3 707	-	1 273	9 641	-	9 641
Przychody segmentu ogółem	28 786	46 123	46 602	2 567	124 078	-	124 078
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	(3 500)	(6 092)	(266)	453	(9 405)	-	(9 405)
Podatek dochodowy (obciążenia podatkowe)	-	274	(247)	-	27	-	27
Pozostałe obciążenia wyniku	-	15	-	-	15	-	15
Zysk/ strata netto segmentu sprawozdawczego	(3 500)	(6 381)	(19)	453	(9 447)	-	(9 447)

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty segmentu sprawozdawczego:

Przychody	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	195 508	124 078
Pozostałe przychody	-	-
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(7 027)	(9 641)
Przychody jednostki/ grupy kapitałowej	188 481	114 437

Zysk lub strata	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	10 666	(9 447)
Innego rodzaju zysk lub strata	-	-
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(145)	(25)
Kwoty nieprzypisane:		
pozostałe przychody nieprzypisane	1 618	2 186
pozostałe koszty nieprzypisane	(2 304)	(2 287)
Korekta świadczeń emerytalnych dokonana podczas konsolidacji	-	-
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(1 547)	577
Zysk netto	8 288	(8 996)

NOTA 9. Umowy o budowę

	30.09.2011	30.09.2010
Łączna kwota poniesionych kosztów	117 364	56 532
Łączna kwota ujętych zysków i strat	12 632	(365)
Kwota otrzymanych zaliczek	14 874	-
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	46 445	25 257
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	10 380	2 615
Przychody zrealizowane	119 616	53 552
Przychody razem	129 996	56 167

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.-30.09.2011 firma ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty budowlane w kraju i za granicą:

- **Energetyka Ciepła Opolszczyzny S.A.** – kontakt na „Przebudowa źródła ciepła w Opolu – budowa układu wysokosprawnej kogeneracji” o wartości: 43 428 230,00 PLN
- **Veo Eisenhüttenstadt” Standardkessel GmbH** – kompletny montaż części kotła, prefabrykacja, wykonanie i montaż konstrukcji stalowej, wykonanie kotła oraz wykonanie rur ożebrowanych o wartości 4 115 929,25 EURO,
- **„EBS Heizkraftwerk IGNIS (Spremberg/OT Schwarze Pumpe)” Baumgarte Boiler Systems GmbH** -wykonanie i montaż kotła utylizacji odpadów komunalnych na kwotę 7 735 232,00 EURO.
- **FUG ULM II Standardkessel GmbH** – kompletny montaż części kotła oraz wykonanie części kotła o wartości 1 673 038, 00 EURO
- **KGHM Polska Miedź S.A.** budowa „pod klucz” w systemie Generalnego Wykonawcy nowego Bloku Gazowo-Parowego w **Głogowie** o wartości 38 335 000,00 PLN
- **KGHM Polska Miedź S.A.** budowa „pod klucz” w systemie Generalnego Wykonawcy nowego Bloku Gazowo-Parowego w **Polkowicach** o wartości 31 492 000,00 PLN
- **„WTE Oulu Plant” Baumgarte Boiler Systems GmbH** - wykonanie kotła utylizacji odpadów na budowie w Finlandii. Montaż kotła wraz z rusztem na łączną kwotę 5 729 511,90 EURO
- **„Hattorf” Standardkessel GmbH** - . wykonanie i montaż kotła odzysknicowego na budowie "Werk Hattorf" w Niemczech, dostawa i montaż konstrukcji stalowej kotła na budowie "Werk Hattorf" w Niemczech na łączną kwotę 3 058 420,00 EURO.
- **„Oradea Rumunia” Standardkessel Baumgarte Service GmbH** – wykonanie prac montażowych na kwotę 1 055 948,00 EURO
- **Linden Standardkessel GmbH** – kompletna dostawa i montaż wraz z konstrukcją stalową na wartość 3 848 745,70 EUR oraz 12 028 187,08 PLN
- **DLR KÖLN (SBS)** – dostawa kompletnego podgrzewacza powietrza dla Niemieckiego Centrum Lotnictwa na wartość 724 563,00 EUR

- **Mannheim, Pfeifer & Lange SBS** – kontrakt na prace demontażowe na wartość 438 000,00 EUR
- **Sappi, Stockstadt SBS** – kontrakt na prace montażowe na wartość 14 000,00 EUR
- **Miasto Gorzów Wlkp. (Polimex-Mostostal)** – wykonanie parkingu podziemnego dla zadania „Budowa Centrum Edukacji Artystycznej w Gorzowie Wielkopolskim; zaprojektowanie i wykonanie parkingu podziemnego, dróg dojazdowych, zagospodarowania terenu, na kwotę 14 260 000,00. PLN
- **Miasto Gorzów Wlkp.** – budowa mieszkań socjalno – komunalnych o charakterze rotacyjnym i zmiennym na wartość 7 959 764,30 PLN
- **Kaufland Polska Markety** – budowa samoobsługującego domu towarowego Kaufland na wartość 36 339 940,08 PLN
- **Rozbudowa Stadionu Żużlowego im. Edwarda Jancarza** w Gorzowie Wlkp. na wartość 16 446 006,45 PLN
- **Galeria Piast Sp. z o.o.** - Budowa Centrum Handlowego „Zielona Przystań” w Gorzowie Wlkp. na wartość 54 179 300,00 PLN
- **Miasto Gorzów Wlkp.**- Budowa bulwaru nadwarciańskiego wschodniego w Gorzowie Wlkp. na wartość 7 512 079,46 PLN
- **Fenice Poland Sp. z o.o.** – modernizacja systemu nadrzędnego, monitoringu emisji pyłów i gazów – zapewnienie funkcjonalności systemów pomiarowych na wartość 913 200, 00 PLN
- **SCE Jaworzno Sp. z o.o.** – wykonanie przeizolowania magistrali ciepłowniczej do Mysłowic-Brzęczkowic oraz kompleksowe wykonanie kotłowni gazowej wraz budynkiem i przyłączami, wartość 1 436 779,28 PLN
- **STRABAG Sp. z o.o.** – wykonanie kompletu sieci wodociągowej, kanalizacji sanitarnej oraz kanalizacji deszczowej na OUA Kończyce, SPO Bojków, SPO Ostropa, SPO Kleszczów, SPO Łany, na wartość 1 842 640,00 PLN
- **Fenice Rzeszów** – wykonanie przyłącza wody ppoż. do budynków na łączną wartość 1 550 000,00 PLN

Znaczące kontrakty realizowane w okresie od 01.01.-30.09.2011 roku na rynku eksportowym zawarte zostały ze stałymi partnerami, tj. z Standardkessel GmbH, Baumgarte Boiler System, Mehldau & Steinfath, Standardkessel Baumgarte Service GmbH. w zakresie dostaw i montażu kompletnych kotłów i palników oraz montażu rusztów.

NOTA 10. Podatek dochodowy

- **Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat**

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 30.09.2010
Bieżący podatek dochodowy	1 864	433
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	1 864	433
Odroczony podatek dochodowy	94	(983)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	94	(983)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	1 958	(550)
- przypisane działalności kontynuowanej	1 958	(550)

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

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

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.

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 373	3 807	3 807
- zwiększenia / zmniejszenia	94	(434)	(483)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 467	3 373	3 324
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 537	1 368	1 368
- zwiększenia / zmniejszenia	-	1 169	644
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 537	2 537	2 012

W ramach połączeń jednostek gospodarczych w okresie porównywalnym 2010 r. nastąpiło przejęcie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 143.043,59 zł (z tytułu przejściowych różnic należności w kwocie 8.507,59 zł., z tytułu rezerw na świadczenia pracownicze w kwocie 113.898,00 zł. oraz na wynagrodzenia wypłacone w następnym okresie w kwocie 20.638,00 zł.).

NOTA 11. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

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

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

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

- 30.09.2010 r.: 01.01.10r.- 30.09.10r. (273 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 2010 r.: 01.01.10r.- 31.12.10r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 30.09.2011 r.: 01.01.10r.- 30.09.11r. (273 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:

	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 087	(8 659)	(9 216)
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 087	(8 659)	(9 216)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	8 087	(8 659)	(9 216)
	01.01.2011 - 30.09.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 30.09.2010
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	-	-	-

NOTA 12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

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 30.09.2011 roku i 30.09.2010 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania,

W okresie od 01.07. – 30.09.2011 r. nie było podejmowanych uchwał o wypłacie dywidendy.

NOTA 13. Niepewność kontynuacji działalności

Na dzień 30.09.2011 r. nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej z wyjątkiem ZEC Energoservice Sp. z o.o. Na dzień sporządzenia skróconego 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 z wyjątkiem ZEC Energoservice Sp. z o.o. W celu poprawienia kondycji finansowej Spółki, Zarząd opracował program działań naprawczych. Podjęte działania w zakresie obniżenia kosztów stałych przy jednoczesnym wzroście sprzedaży przyczyniły się do poprawy sytuacji finansowej tej Spółki na 30.09.2011 r. wskutek czego Spółka wygenerowała w trzecim kwartale 2011 r. zysk netto w wysokości 377,7 tys. złotych. Podejmowane są dalsze działania mające na celu zarówno zwiększenie sprzedaży jak również obniżenie kosztów stałych, co pozwoli na poprawę sytuacji finansowej. Ponadto Zarząd Spółki dominującej zobowiązał się do zapewnienia finansowania działalności spółki ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o. o. w roku 2011.

NOTA 14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W prezentowanym kwartale nie wystąpiło połączenie jednostek gospodarczych, przejęcie lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta. Nie dokonano również inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 25 marca 2010 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył 31 udziałów oraz w dniu 1 kwietnia 2010 nabył 69 udziałów w Przedsiębiorstwie Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o. o., obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest 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. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 50 tys. złotych. Spółka jest jednostką zależną i podlega konsolidacji od 01.04.2010 r.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	01.01.-30.09.2011	01.04.-31.12.2010 – okres objęty konsolidacją	01.04.-30.09.2010 – okres objęty konsolidacją
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2 735	3 261	1 896
Przychody finansowe	61	66	46
Wynik brutto	623	795	453
Wynik netto	510	653	377
Suma aktywów	3 841	3 298	3 011
Kapitał własny	3 287	2 777	2 501
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	554	521	510

W dniu 1 kwietnia 2010 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył łącznie 132 udziały w Przedsiębiorstwie Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. , obejmując kontrolą 66,00% udziałów w kapitale i 66,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne parowe, turbiny i wymienniki; wykonawstwo węzłów i sieci ciepłowniczych, 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. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 100 tys. złotych. Spółka jest jednostką zależną i podlega konsolidacji od 01.04.2010 r.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	01.01.-30.09.2011	01.04.-31.12.2010 – okres objęty konsolidacją	01.04.-30.09.2010 – okres objęty konsolidacją
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 289	7 970	5 299
Przychody finansowe	11	17	8
Wynik brutto	593	818	662
Wynik netto	476	652	528
Suma aktywów	6 035	4 518	4 510
Kapitał własny	3 393	3 267	3 143
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 642	1 251	1 368

NOTA 15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 września 2011 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ Instal „Bielsko” Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Finanse Sp. z o.o.,
- ✓ INTERBUD DEVELOPMENT Sp. z o.o. (INSTAL DEVELOPMENT Sp. z o.o.),
- ✓ Instal Cad Sp. z o.o.,
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD -WEST Sp. z o.o.,
- ✓ BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.,
- ✓ ENERGOREM Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych);
- ✓ EL-GOR Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych).
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza);

W trakcie roku 2010 spółka „Truck System Stolorz” Sp. J. przestała być jednostką powiązaną.

• Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010	01.01.2011-30.09.2011	01.01.2010-30.09.2010
Jednostka dominująca	2 018	1 358	7 137	9 460
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	5 824	9 194	2 796	3 131
Jednostki stowarzyszone	3	2	3	3
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	2 091	2 040	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	9 936	12 594	9 936	12 594

• Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
Jednostka dominująca	1 696	895	1 071	819	697	826
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	1 810	1 431	1 898	2 686	1 630	2 143
Jednostki stowarzyszone	4	1	-	5	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	-	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-
Razem	3 510	2 327	2 969	3 510	2 327	2 969

Transakcje ze Stanisławem Więckiem, akcjonariuszem i Prezesem Zarządu Energoinstal S.A. wyniosły po stronie zakupów Energoinstal S.A. netto:

- ✓ w okresie 01-09.2011 2.090.906,82 złotych,
- ✓ w okresie 01-09.2010 2.037.920,92 złotych.

Przedmiotem transakcji dzierżawa nieruchomości.

Transakcje z „Truck System Stolorz” B. Stolorz Spółka Jawna (wspólnikiem w Spółce jest Karolina Więcek – Członek Rady Nadzorczej Energoinstal S.A.) po stronie zakupów Energoinstal S.A. wyniosły netto:

- ✓ w okresie 01-09.2011 - złotych,
- ✓ w okresie 01-09.2010 2.080,14 złotych.

NOTA 16. Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą środki pieniężne, kredyt bankowy, udziały i akcje, leasing finansowy oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem kursowym. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki oraz zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych kontraktach eksportowych. 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 45,5 % udziałem przychodów z eksportu w przychodach ogółem Grupa narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Spółka. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, których udział w przychodach ogółem w okresie pierwszych trzech kwartałów 2011 stanowił 26,0 %. Kontrakty eksportowe dotyczące dostaw produktów Grupa zabezpiecza poprzez zawieranie kontraktów terminowych typu FORWARD.
- b) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Grupa z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Grupa nie jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych.
- c) ryzyko stopy procentowej występuje głównie z uwagi na umowy leasingu finansowego oraz posiadane linie kredytowe w rachunku bieżącym. Grupa Energoinstal 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 17. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

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

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

30.09.2011	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	646	717	845	1 004	1 234	594	5 040
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2010	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							
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	574	661	742	859	1 057	1 544	5 437
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	1 174	-	-	-	-	-	1 174

30.09.2010	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	540	618	691	816	1 004	1 829	5 498
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	6 664	-	-	-	-	-	6 664

Na 30.09.2011 Spółka posiada zawarte transakcje typu FORWARD na łączną kwotę 6,75 mln. EUR. Terminy realizacji poszczególnych transakcji przypadają w okresie od października 2011 do kwietnia 2012, a średnioważony kurs realizacji wynosi **4,1155**. Dokonana na dzień bilansowy wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą-2.239.345,36 zł.

Zawarte przez Grupę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych, a tym samym osiągnięcie planowanych marż na realizowanych kontraktach i stanowią zabezpieczenie jedynie części ekspozycji walutowej Grupy. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji 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. Transakcje zawierane są w sytuacji umacniania się złotego i groźby realizacji ujemnych marż na kontraktach w przypadku kontynuacji trendu umacniającego rodzimą walutę.

NOTA 18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

	30.09.2011	31.12.2010	30.09.2010
1. Zobowiązania warunkowe	120 790	58 488	44 612
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	120 790	58 488	44 612
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	91 783	56 975	42 569
- weksłowe	29 007	1 513	2 043
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
2. Inne	-	-	140
- nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	-	19
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	-	-	121
Pozycje pozabilansowe razem	120 790	58 488	44 752

* Dodatkowe zabezpieczenie wystawionych gwarancji bankowych stanowią cesje wierzytelności z kontraktów:

- 10.231.200 zł (gwarancja bankowa SIEMENS)
- 43.428.230 zł (ECO) - 9.061.538 zł - 13.259.390 zł = 21.107.302 zł
- 30.841.552,00 zł (KGHM)
- 1.725.500 EUR x 4,4112 = 7.611.525,60 zł (CROTONE)

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

Na dzień 30.09.2011 r., 31.12.2010 r. oraz 30.09.2010 r. ENERGOINSTAL S.A. nie posiadał zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych podmiotom powiązanym poręczeń.

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

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

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

Do dnia przekazania raportu spółka nie otrzymała wiążącej decyzji w zakresie ustaleń pokontrolnych.

NOTA 19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

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

NOTA 20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta

Sytuacja kadrowa Spółki jest stabilna.

W I-III kwartału 2011 roku Grupa Energoinstal SA wygenerowała zysk brutto w wysokości 10.246 tys. zł:

- w zakresie wyniku na działalności podstawowej zysk w wysokości 10.483 tys. zł
- w zakresie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej stratę w wysokości 50 tys. zł
- w zakresie wyniku na działalności finansowej stratę w wysokości 187 tys. zł

Na ujemny wynik osiągnięty w zakresie pozostałej działalności operacyjnej główny wpływ miały dokonane przez Grupę odpisy aktualizujące wartość zapasów i należności. Strata na działalności finansowej w okresie trzech kwartałów br. jest przede wszystkim wynikiem zapłaconych odsetek od leasingów oraz kredytów i gwarancji.

Przepływy z kontraktów wyrażone w walutach obcych są zabezpieczane przez Grupę zgodnie z przyjętą polityką zabezpieczeń i zostały szczegółowiej opisane w notcie nr 17.

Poza tym nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej, wyniku finansowego emitenta i ich zmian oraz ocenę możliwości realizacji zobowiązań.

NOTA 21. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Jako czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki, co najmniej w perspektywie IV kwartału bieżącego roku należy wskazać, iż większość spółek Grupy posiada stabilny portfel zamówień realizowanych w IV kwartale bieżącego roku, zarówno w zakresie rynku krajowego jak i zagranicznego. Zmniejszony portfel zamówień w stosunku do poprzedniego kwartału posiada Przedsiębiorstwo Budowlano-Usługowe „INTERBUD - WEST” Sp. z o.o.

Do pozostałych czynników, które w ocenie Grupy ENERGOINSTAL S.A. mogą mieć znaczący wpływ na wyniki, jakie osiągnięte zostaną w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału, należy zaliczyć również kształtowanie się kursu złotego do euro.

NOTA 22. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

W okresie 01.07. – 30.09.2011r. spółka ENERGOINSTAL S.A. zawarła kontrakty krajowe na wartość 1 284 453,00 zł, a także kontrakty zagraniczne wyrażone w EUR na kwotę 5 346 886,00 EUR.

NOTA 23. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W omawianym okresie trzeciego kwartału 2011 r. nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

NOTA 24. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

Działalność emitenta i spółek zależnych w prezentowanym okresie nie charakteryzowała się sezonowością lub cyklicznością.

NOTA 25. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na rok 2011 nie były publikowane.

NOTA 26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Wyrokiem z dnia 27.01.2011 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział I Cywilny prostując wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 14.06.2006 r. w części obejmującej zasądzenie od Energoinstal S.A. na rzecz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej odsetek od kwoty 5.000.000 zł za okres od dnia 3 listopada 2004 do dnia 12 października oraz za okres od 13 października 2005 do 11 lipca 2006 oraz oddala apelację w zakresie pozostałej części odsetek. Zarząd Spółki zawarł z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej ugodę na mocy której spłata odsetek została rozłożona na 12 równych rat. Terminy płatności rat przypadają w okresie od 31.03.2011 r. do 29.02.2012 r. Zabezpieczenie spłaty odsetek zgodnie z zawartą umową ugody stanowi hipoteka w kwocie 3.000.000 zł na nieruchomości objętej KW nr 49889 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zawierciu oraz poręczenie cywilno-prawne Przedsiębiorstwa Budowlano-Usługowego „INTERBUD - WEST” Sp. z o.o.

Dodatkowo pomimo realizacji zawartej ugody Zarząd Spółki w dniu 28.04.2011 r. wniósł ponownie skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego zaskarżając wyrok z dnia 27.01.2011.

NOTA 27. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

ENERGOINSTAL S.A. oraz jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczki lub gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

NOTA 28. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

W Grupie Kapitałowej w trzecim kwartale 2011r., w stosunku do trzeciego kwartału 2010r., nie dokonywano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

NOTA 29. 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 ENERGAINSTAL S.A.

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu

.....
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu

.....
Podpis

Katowice, 14 listopada 2011 r.