

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za rok 2011

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej
2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych
3. Założenie kontynuacji działalności

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji
2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych
3. Rzeczowe aktywa trwałe
4. Nieruchomości inwestycyjne
5. Wartości niematerialne
6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy
7. Aktywa finansowe długoterminowe
8. Zapasy
9. Należności i rozliczenia międzyokresowe
10. Aktywa finansowe krótkoterminowe
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
12. Kapitał własny
13. Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące
14. Zobowiązania finansowe
15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
16. Rezerwy
17. Leasing
18. Utrata wartości
19. Pochodne instrumenty finansowe
20. Przychody
21. Koszty finansowania zewnętrznego
22. Informacje dotyczące segmentów operacyjnych
23. Umowy o budowę
24. Dotacje
25. Płatności w formie akcji własnych
26. Opodatkowanie
27. Przeliczanie danych finansowych na EURO
28. Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za okres poprzedni z danymi sprawozdania z a okres bieżący
29. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych.

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)
 - 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)
 - 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań
 - 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu
3. Nieruchomości inwestycyjne
4. Wartość firmy
5. Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)
6. Długoterminowe aktywa finansowe
 - 6.1 Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)
 - 6.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)
 - 6.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe
8. Zapasy

- 9. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe
 - 9.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)
 - 9.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty
 - 9.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie
- 10. Należności z tytułu podatku dochodowego
- 11. Krótkoterminowe aktywa finansowe
 - 11.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)
 - 11.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)
 - 11.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe
- 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 13. Kapitał własny
 - 13.1 Zmiany liczby akcji
 - 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów
- 14. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
- 15. Rezerwy
 - 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
 - 15.2 Gwarancje
 - 15.3 Pozostałe rezerwy
- 16. Kredyty i pożyczki długoterminowe
- 17. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe
- 18. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto
 - 18.1 Pozostałe zobowiązania finansowe
- 19. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego
- 20. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
 - 20.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)
- 21. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
- 22. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa
 - 22.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna
- 23. Segmenty działalności
- 24. Umowy o budowę
- 25. Koszty rodzajowe
 - 25.1 Koszty świadczeń pracowniczych
 - 25.2 Koszty prac badawczych i rozwojowych
- 26. Pozostałe przychody
- 27. Pozostałe koszty
- 28. Przychody finansowe
- 29. Koszty finansowe
- 30. Dotacje państwowe
- 31. Podatek dochodowy
 - 31.1 Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów
 - 31.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty
 - 31.3 Odroczony podatek dochodowy
- 32. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję
- 33. Dywidendy
- 34. Niepewność kontynuacji działalności
- 35. Połączenie jednostek gospodarczych
- 36. Transakcje z podmiotami powiązanymi
 - 36.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi
 - 36.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi
 - 36.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej
- 37. Polityka zarządzania ryzykiem
- 38. Instrumenty finansowe
 - 38.1 Analiza wrażliwości Grupy na ryzyka rynkowe
- 39. Zobowiązania warunkowe
- 40. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego
- 41. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółce dominującej
 - 41.1 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółkach zależnych
 - 41.2 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry kierowniczej
- 42. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w Grupie Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., z podziałem na grupy Zawodowe

43. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres
44. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym
45. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Grupy Kapitałowej osiągnęła lub przekroczyła 100%
46. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi
47. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność
48. Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych
49. 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

Katowice, 20 marca 2012 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

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

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

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

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

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

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

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

Firmy Oddziału:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

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

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

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

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

58-573 Piechowice, ul. Świerczewskiego 11

72-346 Pobierowo, ul. Powstańców

42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

Przedmiot działalności jednostki dominującej:

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

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

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL do dnia 07.06.2011:

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 07.06.2011:

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 31 grudnia 2011 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

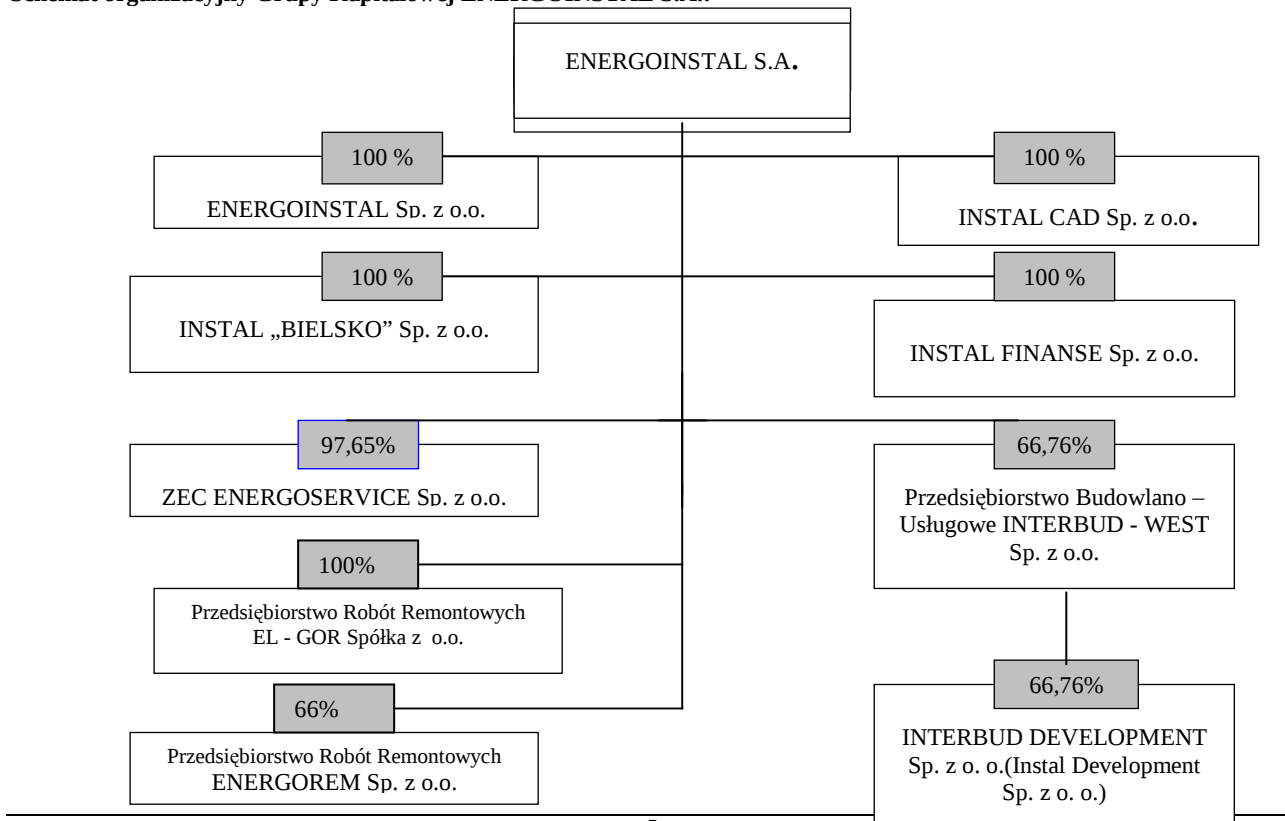
- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal „Bielsko” Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej,
- Instal Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal – Cad Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim (Instal Development 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 Interbud Development Sp. z o.o. (Instal Development Sp. z o.o.) firmie INTERBUD - WEST Sp. z o.o., w ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 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 31.12.2011 roku

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Energoinstal Spółka z o. o.
b) siedziba	Katowice, Al. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS00001951149
d) przedmiot działalności	Działalność związana z rekrutacją, udostępnianiem pracowników
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	11 grudnia 1998 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal „Bielsko” Spółka z o. o.
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 Devepment 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 - Dzierżycze, 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 o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 153436
d) przedmiot działalności	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych; roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; wykonywanie instalacji elektrycznych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01 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 o. o.
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 180907
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 dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Natomiast sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych. Na podstawie ogólnych zasad MSR, w zakresie istotności, konsolidacją nie 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

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

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za rok 2011 są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010

Za okres porównywalny do okresu objętego skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2010 do 31.12.2010, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.01.2010r. – 31.12.2010r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje jakie zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, które weszły w życie w bieżącym okresie:

- Zmiany do MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych” – zmiana miała na celu uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych. Zatwierdzone w UE 19 lipca 2010 roku , obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 32 „instrumenty finansowe ; prezentacja” – Klasyfikacja emisji praw poboru, zatwierdzone w UE w dniu 23 grudnia 2009 roku, obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2010 lub po tej dacie.
- Zmiana MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”– ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawnienia informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7,zatwierdzone w dniu 30 czerwca 2010 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 lub po tej dacie.)
- Zmiany do KIMSF 14 „MRS 19” – „Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowe oraz ich wzajemne zależności” – przedpłaty w ramach minimalnych finansowania, zatwierdzone w UE w dniu 19 lipca 2010 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie.)
- KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych” zatwierdzona w UE 23 lipca 2010 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych począwszy od 1 lipca 2010 lub po tej dacie)
- Zmiany do różnych standardów i interpretacji „Poprawki do MSSF (2010)” – coroczne zmiany mające na celu rozwiązanie niezgodności i uściślenie słownictwa , zatwierdzone w UE w dniu 18lutego 2011 roku. (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie oraz od 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie – w zależności od standardu .)

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w zasadach (polityce) rachunkowości Spółki. Zmiany te nie miały również wpływu na przedstawioną sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, ale nie weszły jeszcze w życie:

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” –przeniesienie aktywów finansowych zatwierdzone w UE 22listopad 2011 roku (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) - Zarząd Spółki postanowił nie skorzystać z wcześniejszego zastosowania tego MSSF, uznając jego wpływ za mało istotny na Sprawozdanie Finansowe.
- MSFF 9 „Instrumenty finansowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” –(znowelizowany w 2011 roku) (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” –(znowelizowany w 2011 roku) (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnienie informacji”- kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- prezentacja składników innych całkowitych dochodów (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”- podatek odroczony; realizacja aktywów (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”- poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe ; prezentacja”- kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczenie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

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

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.)	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Przychody finansowe	1	-
Wynik brutto	(6)	(2)
Wynik netto	(6)	(2)
Suma aktywów	44	46
Kapitał własny	28	34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16	12

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Instal CAD Sp z o.o. *	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Przychody finansowe	-	1
Wynik brutto	-	1
Wynik netto	-	1
Suma aktywów	48	48
Kapitał własny	44	44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4	4

* dane według ostatniego sprawozdania

Instal Finanse Sp. z o.o.	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	995	1 075
Przychody finansowe	1	6
Wynik brutto	297	(20)
Wynik netto	280	(59)
Suma aktywów	1 052	773
Kapitał własny	406	126
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	646	647

BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o. o.	31.12.2011	31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7	7
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	-	-
Wynik netto	-	-
Suma aktywów	56	52
Kapitał własny	50	50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	6	2

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2011	31.12.2010
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%
Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice (Bielsko-Biała)	97,65%	97,65%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	66%	66%

3. Założenie kontynuacji działalności

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

Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A. oraz przez pozostałe spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej. Sytuacja finansowa spółki ZEC Energoservice Sp. z o.o. na koniec 2011 roku poprawiła się w stosunku do poprzedniego roku. Osiągnięty wzrost sprzedaży przy jednoczesnym obniżeniu kosztów stałych spowodował wygenerowanie przez Spółkę zysku w wysokości 673,3 tys. zł. Planowany na rok 2012 wzrost sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów stałych na dotychczasowym poziomie pozwoli na dalsze generowanie zysku i poprawę sytuacji finansowej.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

Zasady konsolidacji

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

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych środków trwałych są następujące:

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

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

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

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

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.

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.

Wartość firmy i ujemna wartość firmy

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

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

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

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
- udzielone pożyczki długoterminowe (opisane w punkcie 10)

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

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.

Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

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

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

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

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”.

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,

Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące

Na dzień 31.12.2011 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 31.12.2011r., 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.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i ujmowane są zgodnie z zapisami umowy leasingu w wartości bieżącej minimalnych opłat,
- zobowiązania z tytułu walutowych kontraktów terminowych, które wyceniane są zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Pochodne instrumenty finansowe”. Kontrakty zawarte na dłuższe okresy wykazywane są w wartości bieżącej.

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 premii i wynagrodzenia.

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

Rezerwy

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

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.

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.

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.

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.

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.

Informacje dotyczące segmentów operacyjnych

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

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

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

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

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

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

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

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

W informacjach na temat obszarów geograficznych przedstawiane są przychody przypisane do kraju danego odbiorcy. Zgodnie z 5% poziomem istotności zostały przedstawione dane dotyczące sprzedaży w Polsce – jako państwa będącego siedzibą jednostki dominującej, a także Niemcy jako państwa, na terenie którego Grupa uzyskuje duży udział w przychodach.

Główni klienci zgodnie z MSSF 8 są prezentowani gdy ich udział w sprzedaży Grupy wynosi minimum 10%.

W informacjach na temat segmentów nie prezentowany jest podział aktywów i zobowiązań z uwagi na niewykorzystywanie tej informacji w raportach zarządczych.

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.

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.

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 i wykazywane są w pozostałych przychodach.

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

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.

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 różnicę pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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

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

Podatek odroczony jest 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.

Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku, w wysokości 4,4168 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 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 rocznym w wysokości 4,1401 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 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 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 rocznym w wys. 4,0044 zł.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2011 do 31.12.2011:

- najniższy kurs euro wyniósł 3,8403 najwyższy 4,5642.

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.

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

Dane liczbowe ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2011r. – 31.12.2011 r. są porównywalne z okresem 01.01.2010r. – 31.12.2010 r.

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 203	185 987	59 709	46 446
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 886	(9 856)	3 354	(2 461)
III. Zysk (strata) brutto	13 515	(9 359)	3 264	(2 337)
IV. Zysk (strata) netto	10 701	(8 323)	2 585	(2 078)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	143	6 084	35	1 519
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 145)	(16 769)	(1 001)	(4 188)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	769	6 506	186	1 625
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(3 233)	(4 179)	(780)	(1 044)
IX. Aktywa razem	263 739	208 334	59 713	52 606
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	137 172	92 226	31 057	23 288
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 149	18 753	4 109	4 735
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	119 023	73 473	26 948	18 553
XIII. Kapitał własny	126 567	116 108	28 656	29 318
XIV. Kapitał zakładowy	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)	0,59	(0,46)	0,14	(0,12)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	7,03	6,45	1,59	1,63
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie	Kurs bilansowy
01.01. - 31.12.2011	4,1401	4,4168
01.01. - 31.12.2010	4,0044	3,9603

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

AKTYWA	31.12.2011	31.12.2010	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	92 837	95 901	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	80 224	84 883	1,1.1,1.2,1.3
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 571	4 571	2
3. Nieruchomości inwestycyjne	668	685	3
4. Wartość firmy	33	33	4
5. Inne wartości niematerialne	777	1 230	5
6. Długoterminowe aktywa finansowe	1 967	1 860	6,6.1,6.2,6.3,35.2
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 085	2 537	30.3
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	512	102	7
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	170 902	112 433	
1. Zapasy	9 323	3 986	8
2. Należności z tytułu dostaw i usług	93 830	50 226	9,9.1,9.2,9.3,35.2
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	42 681	28 600	9,9.1,9.2,9.3,35.2
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	176	933	10
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	545	11,11.1,11.2,11.3,37
6. Udzielone pożyczki	115	131	11,11.1,11.2,11.3
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24 777	28 012	12
Aktywa razem	263 739	208 334	
PASYWA	31.12.2011	31.12.2010	Numer noty
A. Kapitał własny	126 567	116 108	
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom jednostki dominującej	120 873	110 411	
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	13,13.1,13.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	30 972	39 758	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	788	815	14
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	17 117	(2 158)	
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	5 694	5 697	
B. Zobowiązania długoterminowe	18 149	18 753	
1. Rezerwy	2 053	2 707	15,15.1,15.2,15.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 259	3 373	30.3
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 277	4 863	17, 17.1,18, 37
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 560	7 810	19
C. Zobowiązania krótkoterminowe	119 023	73 473	
1. Rezerwy	2 384	2 628	15,15.1,15.2,15.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 388	1 174	16
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	688	574	17,17.1,18, 37
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	55 292	34 299	19, 19.1, 35.2
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	50 577	32 448	19,19.1,35.2
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 427	2 350	20
7. Walutowe kontrakty terminowe	1 267	0	20
Pasywa razem	263 739	208 334	

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	247 203	185 987	21,21.1,22,23,35.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	214 840	176 761	24,24.1,29,35.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	32 363	9 226	
D. Koszty sprzedaży	2 187	2 071	24,24.1
E. Koszty ogólnego zarządu	17 115	17 669	24,24.1,35.3
F. Pozostałe przychody	1 531	2 224	25,29
G. Pozostałe koszty	706	1 566	26
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	13 886	(9 856)	
I. Przychody finansowe	1 873	2 491	27
J. Koszty finansowe	2 244	1 994	28
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	13 515	(9 359)	
M. Podatek dochodowy	2 814	(1 048)	30, 30.1,30.2,30.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	12	
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	10 701	(8 323)	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej			
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	10 701	(8 323)	
Przypadający/a na:	10 701	(8 323)	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	10 585	(8 659)	
Udziały niekontrolujące	116	336	
S. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(123)	(98)	
T. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	
U. Całkowite dochody ogółem	10 578	(8 421)	
Przypadające na:	10 578	(8 421)	
Właścicieli jednostki dominującej	10 462	(8 757)	
Udziały niekontrolujące	116	336	

	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,59	(0,46)
- 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	0,59	(0,46)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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.-31.12.2011	-	-	-	(123)	-	10 585	10 462	116	10 578
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(123)	-	-	(123)	-	(123)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	10 585	10 585	116	10 701
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.- 31.12.2011	-	-	-	(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 31.12.2011	1 800	70 196	-	30 972	788	17 117	120 873	5 694	126 567

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Kapitał przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	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

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	10 585	(8 659)
Korekty o pozycje:	(10 442)	14 743
Udziały niekontrolujące	116	336
Amortyzacja środków trwałych	8 161	7 549
Amortyzacja wartości niematerialnych	502	492
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 691	1 006
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 024	1 682
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(641)	(290)
Zmiana stanu rezerw	(1 011)	(46)
Zmiana stanu zapasów	(5 337)	2 233
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(59 717)	(24 619)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	43 683	28 971
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	210	(2 473)
Inne korekty	(123)	(98)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	143	6 084
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	18	69
Wpływy z tytułu odsetek	56	-
Wpływy z tytułu dywidend	-	3
Spłaty udzielonych pożyczek	100	-
Inne	-	3 621
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 319)	(15 538)
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(4 116)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	(200)
Wydatki z tytułu rozliczenia walutowych kontraktów terminowych	-	-
Udzielone pożyczki	-	(608)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(4 145)	(16 769)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	3 388	1 174
Inne wpływy finansowe	1 393	8 228
Spłata kredytów i pożyczek	(1 174)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(608)	(519)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(119)	(601)
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(2 111)	(1 776)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	769	6 506
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(3 233)	(4 179)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	28 012	32 191
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	24 779	28 012

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01.- 31.12.2011	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	461	291	2 414	580	3 746
-nabycie	461	228	2 338	402	3 429
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	63	76	178	317
Zmniejszenia	(9)	217	237	2	447
-zbycie	-	148	10	1	159
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	(9)	69	227	1	288
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	79	-	(79)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	58 891	5 457	53 882	9 091	127 321
Wartość umorzenia na początek okresu	8 206	4 010	20 234	6 215	38 665
Korekta wartości umorzenia na początek okresu	-	53	653	(303)	403
Wartość umorzenia na początek okresu	8 206	4 063	20 887	5 912	39 068
Zwiększenia	2 388	577	4 253	890	8 108
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	(40)	166	161	(101)	186
Wartość umorzenia na koniec okresu	10 634	4 474	24 979	6 903	46 990
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	53	-	54	-	107
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	53	-	54	-	107
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	10 687	4 474	25 033	6 903	47 097
Wartość netto na koniec okresu	48 204	983	28 849	2 188	80 224

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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
-nabycie	1 909	388	12 721	391	15 409
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	318	735	562	1 615
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	614	444	1 224	139	2 421
-zbycie	-	390	34	-	424
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	614	54	1 190	139	1 997
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	58 378	5 330	51 131	8 816	123 655
Wartość umorzenia na początek okresu	6 032	3 597	16 978	5 135	31 742
Zwiększenia	2 211	636	3 839	857	7 543
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	129	444	327	900
Zmniejszenia	37	352	1 027	104	1 520
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 206	4 010	20 234	6 215	38 665
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	129	-	54	-	183
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	76	-	-	-	76
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	53	-	54	-	107
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	8 259	4 010	20 288	6 215	38 772
Wartość netto na koniec okresu	50 119	1 320	30 843	2 601	84 883

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

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010 odpowiednio 3.602.721,72 złotych i 4.385.639,75 złotych.

W okresie 01.01.–31.12.2011 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 375.287,36 zł. Dokonano również zakupu maszyn urządzeń oraz narzędzi na kwotę 2.739.605,35 zł. oraz środków transportowych na kwotę 228.040,20 zł.

W I półroczu zakończono inwestycję w zakresie nowoczesnego Centrum Innowacyjnych Technik Laserowych. Wdrożona została innowacyjna technologia spawania hybrydowego Laser+MAG w procesie produkcji wysokosprawnych kotłów energetycznych oraz spalarni odpadów. Wdrażana technologia bezpośrednio w produkcji paneli kotłów opiera się o układ wyposażony w dwa supernowoczesne lasery o mocy 12kW każdy.

Technologia laserowego spawania nie jest do chwili obecnej stosowana w produkcji wielkogabarytowych urządzeń energetycznych, a Energoinstal S.A. jest prekursorem wdrażania tej technologii. Sytuacja taka pozwoli na uzyskanie przez Spółkę przewagi konkurencyjnej w stosunku do innych wiodących producentów.

Uroczyste otwarcie Centrum Innowacyjnych Technik Laserowych miało miejsce dnia 06.06.2011.

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) własne	76 621	80 497
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 603	4 386
Razem rzeczowe aktywa trwałe	80 224	84 883

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

W zakresie rzeczowych aktywów trwałych, spółka dominująca ENERGOINSTAL S.A. w roku 2011 poniosła kwotę 2.673,0 tys. zł na nakłady inwestycyjne. Pozostałe spółki Grupy wydatkowały 755,8 tys. zł.

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2011	31.12.2010
Hipoteka	172 376	67 376
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	392	669
Razem	172 768	68 045

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2011r.:

- 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 łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego.
- 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 łączna do wysokości 4.500.000,00 zł wpisana do KW GW1M/00004152/11, ustanowiona na nieruchomości położonej w Międzyrzeczu przy ul. Wojska polskiego 19 na rzecz Gospodarczego Banku Spółdzielczego w Gorzowie Wlkp. tytułem zabezpieczenia kredytu obrotowego w rachunku bieżącym.
- 7) Hipoteka umowna łączna do wysokości 2.000.000,00 zł wpisana do KW GW1G/00040908/1 ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich, GW1G/00046689/1 ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich, GW1G/00040799/3 ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 50/52, GW1G/00035912/4 ustanowiona na nieruchomości położonej w Gorzowie Wlkp. przy ul. Małorolnych, ustanowiona na rzecz Pekabex bet SA w poznaniu ul. Szarych Szeregów 27 tytułem zabezpieczenia wykonania porozumienia dotyczącego wykonania robót.
- 8) 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.
- 9) 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.

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 31.12.2011r.:

Spółka Energorem posiada zastaw na rzeczowych aktywach trwałych w wysokości 392.033,43 tys. zł.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2011	31.12.2010
- grunty	-	-
- budynki i budowle	48 204	50 119
- środki transportu	983	1 320
- urządzenia techniczne i maszyny	28 849	30 843
- inne środki trwałe	2 188	2 601
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	80 224	84 883

Rzeczowe aktywa trwale wykazywane pozabilansowo	31.12.2011	31.12.2010
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 660	7 693
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto		
Razem rzeczowe aktywa trwale wykazywane pozabilansowo	7 660	7 693

Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	31.12.2011	31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	4 571	4 688
Zwiększenia	-	-
- z tytułu nabycia	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia	-	3
-przekazanie	-	3
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Inne *	-	(114)
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	4 571	4 571
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
zwiększenia	-	-
zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto	-	-
Wartość netto na koniec okresu	4 571	4 571

* Dokonano przekwalifikowania prawa użytkowania wieczystego gruntu do nieruchomości inwestycyjnych

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:

- a) W 2010r. :
- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - d. Bielsko- Biała ul. Konarskiego 10
 - e. Gorzów Wielkopolski ul. Podmiejska
 - f. Gorzów Wielkopolski ul. Małorolnych
 - g. Gorzów Wielkopolski ul. Cicha
 - h. Gorzów Wielkopolski ul. Kosynierów Gdyńskich 51
 - i. Czechowice – Dziedzice ul. E. Orzeszkowej 3
- b) W 2011r.:
- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2,
 - d. Bielsko- Biała ul. Konarskiego 10
 - e. Gorzów Wielkopolski ul. Podmiejska
 - f. Gorzów Wielkopolski ul. Małorolnych
 - g. Gorzów Wielkopolski ul. Cicha
 - h. Gorzów Wielkopolski ul. Kosynierów Gdyńskich 51
 - i. Czechowice – Dziedzice ul. E. Orzeszkowej 3

Wycena:

- Piechowice- wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Roberta Karlickiego z dnia 08.08.2005r. , wartość z operatu szacunkowego wynosi 203.652.47 zł
- Pobierowo - nieruchomość zlokalizowana w Pobierowie nie została wyceniona przez biegłego rzeczoznawcę. Ze względu na znikomy wpływ w/w nieruchomości na prowadzoną przez Spółkę działalność przyjęto, że wartość określona przez Urząd Miasta Gryfice stanowiąca podstawę do obliczenia opłaty za użytkowanie wieczyste (616.600 zł) stanowi jej wartość godziwą;

- Bielsko-Biała – wartość określona wg ceny nabycia (171.420,00 zł) zgodnie z Aktem Notarialnym 3261/2001 z dnia 31.01.2001
- Poręba – wartość określona wg ceny nabycia (2005r. – 396.818,00 zł; 2006r.- 304.805,57 zł) zgodnie z Aktami Notarialnymi
- Gorzów Wielkopolski – wartość ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Elżbiety Leciejewskiej z dnia 10.10.2008, wartość z operatu wynosi 1.402.630,00 zł
- Czechowice – Dziedzice - wartość ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Romana Palucha z dnia 24 września 2008, wartość z operatu wynosi 1.592.000,00 zł

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	717	-
Korekta wartości brutto na początek okresu	36	-
Wartość brutto na początek okresu	753	-
Zwiększenia	-	717
- z tytułu przekwalifikowania *	-	717
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia	-	-
- zbycie	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	753	717
Wartość umorzenia na początek okresu	32	-
zwiększenia z tytułu przekwalifikowania*	-	26
Zwiększenia	53	6
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	85	32
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto	-	-
Wartość netto na koniec okresu	668	685

W roku 2011 spółka INTEBUD – WEST Sp. z o. o. uzyskała przychody z dzierżawy nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 33.437,96 zł.

Nota 4 Wartość firmy

	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	33	22
Zwiększenia	-	14
Zmniejszenia	-	-
- zbycie	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	33	36
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-
Pozostałe korekty	-	3
Wartość brutto na koniec okresu po uwzględnieniu korekt	33	33
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto na koniec okresu	33	33

Nota 5 Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy) w okresie 01.01.2011 do 31.12.2011

01.01.-31.12.2011	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	182	3 341	3 523
Zwiększenia	-	-	-	49	49
- z tytułu nabycia	-	-	-	49	49
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	182	3 390	3 572
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	121	2 172	2 293
Zwiększenia	-	-	3	499	502
- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	124	2 671	2 795
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	124	2 671	2 795
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	58	719	777

01.01.-31.12.2010	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Pozostałe WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	182	3 222	3 404
Zwiększenia	-	-	-	127	127
- z tytułu nabycia	-	-	-	91	91
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	36	36
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	8	8
-likwidacja	-	-	-	8	8
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	182	3 341	3 523
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	118	1 658	1 776
Zwiększenia	-	-	3	486	489

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	36	36
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-	8	8
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	121	2 172	2 293
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	121	2 172	2 293
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	61	1 169	1 230

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na 31 grudnia 2011 roku są licencje.
Dla pozostałych wartości niematerialnych amortyzacja ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

Nota 6 Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych	464	304
- udziały lub akcje	464	304
- pożyczki	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	1 503	1 556
- udziały lub akcje	18	18
- pożyczki	408	508
- lokaty	1 077	1 030
Długoterminowe aktywa finansowe	1 967	1 860
c) odpisy aktualizujące wartość	3 362	3 522
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	5 329	5 382

W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2016. Na dzień 31.12.2011 należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 407.500,00 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.

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

	31.12.2011	2010 rok
a) stan na początek okresu	5 382	4 615
b) zwiększenia (z tytułu)	47	767
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	508
- lokaty	47	259
c) zmniejszenia (z tytułu)	100	-
- udziały lub akcje	-	-
- przekwalifikowanie pożyczki do krótkoterminowej	100	-
- korekta	-	-
d) stan na koniec okresu	5 329	5 382
- udziały lub akcje	3 844	3 844
- pożyczki	408	508
- lokaty	1 077	1 030

Nota 6.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	5 329	5 382
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-
...../.....	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	5 329	5 382

Nota 6.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

	31.12.2011	31.12.2010
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	482	322
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	482	322
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	160	15
- wartość na początek okresu	322	307
- wartość według cen nabycia	3 844	3 844
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	1 485	1 538
- wartość według cen nabycia	1 485	1 538
Wartość według cen nabycia, razem	5 329	5 382
Wartość na początek okresu, razem	1 860	307
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	160	15
Wartość bilansowa, razem	1 967	1 860

Posiadane przez Grupę Kapitałową udziały lub akcje :

- a) od jednostek powiązanych - na 31.12.2010r. i 31.12.2011r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:

• **wartość brutto udziałów:**

– na 31.12.2010r (523.900,00 zł):

- a/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
b/ Instal - Cad Spółka z o. o. : 60.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
c/ Interbud Development Sp. z o. o (Instal Development Spółka z o.o.) 50.400,00 zł (100% udziału w kapitale)
d/ BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.: 24.500,00 zł (49% udziału w kapitale)
e/ PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice: 320 000,00 zł (20% udziału w kapitale)

– na 31.12.2011r (523.900,00 zł):

- a/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
b/ Instal - Cad Spółka z o. o. : 60.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
c/ Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Spółka z o.o.) 50.400,00 zł (100% udziału w kapitale)
d/ BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.: 24.500,00 zł (49% udziału w kapitale)
e/ PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice: 320 000,00 zł (20% udziału w kapitale)

• **odpisy aktualizujące:**

- na 31.12. 2010r. wykazano odpisy aktualizujące na kwotę 220.000,00 zł, w tym: 60.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w spółce Instal-Cad Spółka z o.o. i na kwotę 160.000,00 zł utworzony na 50% wartości udziałów w spółce PROCHEM-ZACHÓD Spółka z o.o. Słubice;
- na 31.12. 2011r. wykazano odpis aktualizujący na kwotę 60.000,00 zł. utworzony na 100% wartości udziałów w spółce Instal-Cad Spółka z o.o.,

• **wartość netto udziałów** –31.12.2010r.: 303.900,00zł; oraz 31.12.2011r.: 463.900,00 zł.

- b) od pozostałych jednostek - na koniec 31.12.2010 r. wykazano wartość udziałów jakie Grupa posiada w WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich, ZEC CARBON BIELSKO Sp. z o.o., Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski, Sudecko – Pomorskim Towarzystwie Dróg – Jelenia Góra, a na 31.12.2011 r. wykazano wartość udziałów jakie Grupa posiada w WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich, ZEC CARBON BIELSKO Sp. z o.o., Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski, Sudecko – Pomorskim Towarzystwie Dróg – Jelenia Góra

• **wartość brutto akcji/udziałów**

– na 31.12.2010r (3.319.400,00 zł):

- a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o. o.
b/ 17.400,00 zł udziały w ZEC CARBON BIELSKO Sp. z o.o.
c/ 10.000,00 zł udziały w Agencja Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski

d/ 2.000,00 zł udziały w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra
– na 31.12.2011r (3.319.400,00 zł):

- a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o. o.
- b/ 17.400,00 zł udziały w ZEC CARBON BIELSKO Sp. z o.o.
- c/ 10.000,00 zł udziały w Agencja Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski
- d/ 2.000,00 zł udziały w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra

• **odpisy aktualizujące:**

- **wykazano na 31.12.2010r.** odpisy aktualizujące na kwotę 3.302.000,00 zł, w tym 3.290.000 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o. o. a także na kwotę 10.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski; na kwotę 2.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra.

- **wykazano na 31.12.2011r.** odpisy aktualizujące na kwotę 3.302.000,00 zł, w tym 3.290.000 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o. o. a także na kwotę 10.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Agencji Rozwoju Regionalnego – Gorzów Wielkopolski; na kwotę 2.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w Sudecko – Pomorskie Towarzystwo Dróg – Jelenia Góra.

- **wartość netto akcji/udziałów** wyniosła na 31.12.2010r.: 17.400,00 zł; a na 31.12.2011r.: 17.400,00 zł

Wartość godziwa:

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

- ✓ Instal Finanse Spółka z o.o. : 126 431,62 złotych (31.12.2010 roku), 406 140,55 złotych (31.12.2011 roku).
- ✓ Instal – Cad Spółka z o.o : 0 złotych (ze względu na zawieszoną działalność wartość godziwą określono jako zero),
- ✓ Interbud Development Spółka z o.o. (Instal Development Spółka z o.o.): 33.589,47 złotych (31.12.2010 roku); 27 913,52 złotych (31.12.2011 roku).

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

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

Dla posiadanych przez ZEC ENERGOSEVICE Sp. z o.o. udziałów w ZEC CARBON BIERLSKO Sp. z o.o. wartość godziwą udziałów przyjęto za zgodną z wartością wykazaną w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie 17.400,00 zł.

Nota 7 Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

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

Nota 8 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie - nie zobowiązań
01.01. – 31.12.2011									
Materiały	3 690	1 785	1 672	165	398	1 905	39 905	1 785	-
Półprodukty i produkty w toku	7 223	7 196	31	4	-	27	136 258	7 196	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	38 677	-	-
Towary	342	342	-	-	-	-	-	342	-
RAZEM	11 255	9 323	1 703	169	398	1 932	214 840	9 323	-

01.01. – 31.12.2010									
Materiały	3 388	1 716	1 039	101	734	1 672	25 578	1 716	-
Półprodukty i produkty w toku	1 970	1 939	117	94	8	31	130 060	1 939	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	21 123	-	-
Towary	331	331	-	-	-	-	-	331	-
RAZEM	5 689	3 986	1 156	195	742	1 703	176 761	3 986	-

W okresie objętym sprawozdaniem, czyli 01.01.-31.12.2011r. utworzony został odpis na zalegające zapasy materiałów w kwocie 398.372,16 zł. Na zapasach według stanu na 31.12.2011 r. nie są ustanowione zabezpieczenia.

Nota 9 Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług:	97 073	53 749
- część długoterminowa	401	179
- część krótkoterminowa	96 672	53 570
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek powiązanych:	20	94
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	20	94
Przedpłaty:	17 578	13 261
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	17 578	13 261
Pozostałe należności:	1 319	2 924
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 319	2 924
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	1	1
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1	1
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	24 322	12 555
- część długoterminowa	512	102
- część krótkoterminowa	23 810	12 453
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	140 313	82 584
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	3 656	3 481
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	440	233
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	74	408
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	3 290	3 656
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	137 023	78 928

Należności

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

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

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

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

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

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

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

Nota 9.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	102 317	43 628
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	37 996	38 956
b1. jednostka/waluta EURO	8 599	9 836
tys. zł	37 980	38 954
b2. jednostka/waluta ROL	-	1
tys. zł	-	1
b3. jednostka/waluta HUF	74	58
tys. zł	1	1
b4. jednostka/waluta GBP	15	-
tys. zł	15	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	140 313	82 584

Nota 9.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	39 255	32 890
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	14 540	7 826
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 193	3 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 999	5
e) powyżej 1 roku	401	179
f) należności przeterminowane	30 705	9 755
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	97 093	53 843
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	3 263	3 617
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	93 830	50 226

Nota 9.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	26 278	4 641
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	701	1 033
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	73	135
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	133	478
e) powyżej 1 roku	3 520	3 468
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	30 705	9 755
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	3 263	3 615
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	27 442	6 140

Według stanu na 31.12.2011r. zostały ustanowione cesje na należności, które stanowią zabezpieczenia wierzytelności bankowych – opisane w notcie 39.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2011 wyniosło 512.177,06 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 509.672,02 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 2.505,04 zł.

Saldo długoterminowych rozliczeń międzyokresowych na dzień 31.12.2010 wyniosło 101.656,65 zł. Na kwotę tą składają się: długoterminowe rozliczenia międzyokresowe z tytułu ubezpieczenia kontraktów w kwocie 89.835,46 zł, z tytułu gwarancji w kwocie 11.329,99 zł. oraz z pozostałych tytułów w kwocie 491,20 zł.

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie: przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Stan ich na koniec 2010 roku – 10.832.526,99 złotych i na 31.12.2011 roku – 19.553.431,54 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił odpowiednio na koniec: 31.12.2010 roku – 1.118.424,01 złotych i 31.12.2011 roku – 3.364.141,01 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi na dzień 31.12.2010 roku – 218.745,66 złotych, a na 31.12.2011 roku – 382.711,38 złotych. Nierozliczone koszty usług obcych na koniec 2010 roku – 808,45 złotych, a na 31.12.2011 roku – 267.796,35 złotych. Następną pozycję w rozliczeniach międzyokresowych stanowią koszty oddziałów w Niemczech i Holandii, które na koniec 2010 roku – 21.584,98 złotych, a na 31.12.2011 roku – 9.793,28 złotych. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2010 roku oraz 31.12.2011 roku wynosiły odpowiednio: 66.909,92 złotych oraz 121.333,21 złotych. Kwoty kosztów pozostałych kształtowały się według stanu na 31.12.2010 roku oraz 31.12.2011 roku odpowiednio 194.111,22 złotych; 110.616,24 złotych.

Nota 10 Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu podatku dochodowego	176	933
Razem	176	933

Nota 11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	115	676
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	115	131
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	545
Krótkoterminowe aktywa finansowe	115	676
c) odpisy aktualizujące wartość	28	28
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	143	704

Krótkoterminowe aktywa finansowe – na pozycję tą składają się :

31.12.2010r. :

- 28.106,44 zł – pożyczka udzielona spółce PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice w kwocie 15.000,00 zł wraz z odsetkami zarachowanymi na dzień 31.12.2010r. w kwocie 13.106,44 zł; pożyczka wraz z zarachowanymi odsetkami została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym na dzień 31.12.2010r. (kwota 28.106,44 zł).
- 131.223,84 – pożyczka udzielona Przemysławowi Pozorskiemu na kwotę 607.500 zł., należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 100.000,00 zł. wraz z zarachowanymi odsetkami w kwocie 31.223,84 zł.
- 544.526,93 zł – walutowe kontrakty terminowe typu forward (kwoty należne według dodatniej wyceny na dzień bilansowy zawartych na rok następny transakcji terminowych typu forward). Szczegółowy opis transakcji zawarty jest w nocie 37.

31.12.2011r. :

- 28.777,43 zł – pożyczka udzielona spółce PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice w kwocie 15.000,00 zł wraz z odsetkami zarachowanymi na dzień 31.12.2011 r. w kwocie 13.777,43 zł; pożyczka wraz z zarachowanymi odsetkami została w całości objęta odpisem aktualizacyjnym na dzień 31.12.2011 r. (kwota 28.777,43 zł).
- 114.891,30 – pożyczka udzielona Przemysławowi Pozorskiemu na kwotę 607.500 zł., należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 100.000,00 zł. wraz z zarachowanymi odsetkami w kwocie 14.891,30 zł.

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

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2011	01.01. - 31.12.2010
a) stan na początek okresu	676	1 492
b) zwiększenia (z tytułu)	100	131
- udziały lub akcje	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- przekwalifikowanie z pożyczki długoterminowej	100	131
c) zmniejszenia (z tytułu)	661	947

- spłata udzielonej pożyczki	116	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	545	947
- udziały lub akcje	-	-
d) stan na koniec okresu	115	676
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	115	676

Nota 11.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	115	676
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	115	676

Nota 11.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Na dzień 31.12.2010r. oraz na dzień 31.12.2011r. Grupa kapitałowa posiadała pożyczki krótkoterminowe udzielone przez INTERBUD – WEST Sp. z o.o. spółce PROCHEM-ZACHÓD Sp. z o.o. Słubice odpowiedni w kwotach: 28.106,44 zł i 28.777,43 zł (wraz z odsetkami) w całości objęte odpisem aktualizującym.

Na dzień 31.12.2011 należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej w dniu 02.04.2010 ENERGOINSTAL S.A. pożyczki panu Przemysławowi Pozorskiemu wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 114.891,30 zł.

Nota 12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2011	31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	21 777	28 012
Lokaty krótkoterminowe	3 000	-
Razem, w tym:	24 777	28 012
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFŚS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania. Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

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

Nota 13 Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 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:

31.12.2011	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 roku 2011 nie były realizowane nabycia akcji własnych celem ich umorzenia

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2010	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	zakaz zbycia przez okres 5 lat od daty 16.06.2006 roku*	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 przypadku niedotrzymania zobowiązania obejmujący będą zobligowani do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy wartością księgową obejmowanych i sprzedawanych wbrew zakazowi akcji, ustaloną na dzień 31 grudnia 2005 roku, która wynosi 34,00 złote (3,40 zł po splicie) za jedną akcję a ceną emisyjną wynoszącą 1 złoty.*

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 roku 2010 nie były realizowane nabycia akcji własnych celem ich umorzenia.

Nota 13.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000
- zwiększenie	-	-
- zmniejszenie	-	-
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	10 314 040	57,30	10 314 040	57,30
Jarosław Więcek	1 358 781	7,55	1 358 781	7,55
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	13 926 107	77,37	13 926 107	77,37

* 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.

W okresie 14.11.2011.-20.03.2012 roku (od przekazania raportu za III kwartał 2011 roku do dnia przekazania niniejszego raportu) Pan Stanisław Więcek dokonał zakupu 2.976 sztuk akcji Energoinstal S.A. oraz Pan Jarosław Więcek dokonał zakupu 5.396 sztuk akcji Energoinstal S.A..

Nota 14 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.-31.12.2011	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	39 719	-	39	-	815	-	-	40 573
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	39 719	-	39	-	815	-	-	40 573
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	(9 551)	858	-	-	-	-	-	(8 693)
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(123)	-	-	-	-	(123)
Korekty konsolidacyjne	30	-	-	-	(27)	-	-	3
Saldo na koniec okresu	30 198	858	(84)	-	788	-	-	31 760

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

01.01.-31.12.2010	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerial- nych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	38 272	-	137	-	815	-	-	39 224
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	38 272	-	137	-	815	-	-	39 224
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	1 447	-	-	-	-	-	-	1 447
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(98)	-	-	-	-	(98)
Saldo na koniec okresu	39 719	-	39	-	815	-	-	40 573

Nota 15 Rezerwy

01.01.2011 - 31.12.2011	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
Krótkoterminowe na początek okresu	-	-	1 873	755	2 628
Długoterminowe na początek okresu	1 631	-	975	101	2 707
Zwiększenia	42	-	314	13	369
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	42	-	314	13	369
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	611	-	512	144	1 267
-wykorzystane w ciągu roku	294	-	493	99	886
-rozwiązane, ale niewykorzystane	317	-	19	45	381
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 062	-	2 650	725	4 437
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 662	722	2 384
Długoterminowe na koniec okresu	1 062	-	988	3	2 053
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
Krótkoterminowe na początek okresu	100	-	971	987	2 058
Długoterminowe na początek okresu	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

Nota 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

- ✓ prawo do premii uznaniowych i premii prowizyjnych,
- ✓ odprawa emerytalna w wysokości 1 miesięcznego wynagrodzenia.
- ✓ 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 2011 roku, opracowane w dniach: 29 stycznia 2012 roku dla ENERGOINSTAL S.A. i Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD- WEST Sp. z o.o., 30 stycznia 2012 dla ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o., 01 lutego 2012 dla Instal „Bielsko” Sp. z o.o., 06 lutego 2012 dla Przedsiębiorstwa Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. oraz 08 lutego 2012 dla Przedsiębiorstwa Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2011	31.12.2010
Odpraw emerytalnych	838	790
Odpraw rentowych	42	43
Nagrody jubileuszowe	201	209
Niewykorzystanych urlopów	1 569	1 806
Razem	2 650	2 848

Dla oszacowania rezerwy aktuariusz przyjął poniższe założenia:

- ✓ stopa wzrostu wynagrodzeń – Jednostka przewiduje, że wynagrodzenia wzrosną o 3 % w najbliższym roku;
- ✓ śmiertelność – w obliczeniach potrzebne jest oszacowanie prawdopodobieństwa przeżycia określonej liczby lat. Prawdopodobieństwo to oszacowano korzystając z tablic śmiertelności z roku 2010 opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny na stronie internetowej <http://www.stat.gov.pl>. Założono, że populacja pracowników Jednostki charakteryzuje się śmiertelnością podaną w tych tablicach. Dodatkowo założono jednostajny rozkład śmiertelności w ciągu roku;
- ✓ prawdopodobieństwo przejścia na rentę – prawdopodobieństwo przejścia na rentę oszacowano na podstawie historycznych danych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i opracowań własnych. Wysokość rezerwy nie jest wrażliwa na ten parametr modelu, dlatego został on ustalony na stałym poziomie niezależnie od wieku, stażu i płci. Parametr ten został ustalony na poziomie 2,5 promila;
- ✓ mobilność –oczekiwana mobilność została oszacowana na podstawie danych przekazanych przez Jednostkę. Bazując na ogólnie dostępnych danych statystycznych i opracowaniach własnych przyjęto, że wskaźnik mobilności wraz z wiekiem maleje do zera. Założenie to będzie weryfikowane i aktualizowane przy następnych szacowaniach;
- ✓ techniczna stopa procentowa – zgodnie z MSR 19 używana stopa dyskontowa przyszłych płatności powinna być ustalona w wielkości nominalnej (pkt 76 MSR 19). Zgodnie z pkt 78 MSR 19 „stopa stosowana do dyskontowania zobowiązań z tytułu świadczeń (...) powinna być ustalona na podstawie występujących na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z wysoko ocenionych obligacji przedsiębiorstwa. W krajach, w których brak jest rozwiniętego rynku takich obligacji, należy zastosować występujące na ten dzień bilansowy stopy zwrotu z obligacji skarbowych”. Data wykupu obligacji powinna być zbliżona do daty wypłaty świadczeń. Zobowiązania rozpatrywane w raporcie obejmują okres około 40 lat. Jednakże na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych rynek obligacji o długoletnim czasie życia jest dość płytki. Aktuariusz przyjął więc do dyskontowania przyszłych płatności stopę 5,5%, jaką średnią rentowność obligacji o najdłuższym okresie do wykupu
- ✓ wiek przejścia na emeryturę – 65 lat dla mężczyzn, 60 lat dla kobiety. Dla wszystkich osób założono, że w tym wieku nabędą prawo do emerytury. Dla osób, które w chwili osiągnięcia wieku emerytalnego nie będą spełniały wymogów stażu pracy, przyjęto, że będą pracować, aż osiągną odpowiedni staż (20 lat dla kobiet, 25 lat mężczyzn);

Przyjęta przez aktuariusza metoda wyceny jest następująca:

- ✓ zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 19, do wyznaczenia rezerwy użyto metody Prognozowanych Uprawnień Jednostkowych. Rezerwa została wyznaczona w oparciu o przekazane informacje i jej prawidłowość jest uzależniona od ich prawidłowości,
- ✓ dla wszystkich świadczeń przyjęto, że nabywanie uprawnień do świadczenia przebiegu liniowo od momentu zatrudnienia w Jednostce do chwili uzyskania świadczenia,
- ✓ obliczanie rezerwy na przyszłe zobowiązania dokonano na bazie osób zatrudnionych w Jednostce według stanu na zakończenie okresu sprawozdawczego. Rezerwa nie uwzględnia osób, które zostaną przyjęte do pracy po zakończeniu okresu sprawozdawczego ani zmian zasad wypłacania świadczeń, jakie mogą nastąpić w przyszłości.

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:	31.12.2011	31.12.2010
Stopa dyskontowa	5,5%	4,91%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	model Multiple Decrement	model Multiple Decrement
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów		
Stopa przyszłego wzrostu płac	3%	2,5%

Przyszły wzrost wynagrodzeń	-	-
Przyszły wzrost świadczeń emerytalnych	-	-
Stopa wzrostu kosztów opieki medycznej	-	-

Nota 15.2 Gwarancje

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

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

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

- na roboty instalacyjne 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 grudnia 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.

Nota 15.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na odszkodowanie dla zleceniobiorców i pracowników w kwocie 317.235,40 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 408.349,75 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 16 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

Kredyty w rachunku bieżącym udzielone na okres dłuższy niż rok zostały zaklasyfikowane do kredytów krótkoterminowych.

Krótkoterminowe	Termin spłaty	Stan na 31.12.2011	
		na początek okresu	na koniec okresu
kredyt pomostowy BRE BANK SA kwota kredytu 5.144.531,85 zł	21-05-2011	1 174	-
kredyt w rachunku bieżącym BRE BANK kwota kredytu 2.723.300,00 zł	01-06-2012	-	-
BANK MILLENIUM S.A. kwota kredytu 500.000.00zł	26-07-2012	-	-
PKO BP S.A. 4.490.000,00 zł -kredyt w rachunku bieżącym	05-04-2014	-	-
PKO BP S.A. 3.000.000,00 zł -kredyt w rachunku bieżącym	28-02-2014	-	641
GBS 3.000.000,00 zł – kredyt w rachunku bieżącym	30-09-2013	-	2 747
Suma		1 174	3 388

Na 31.12.2011 r. Grupa ENERGOINSTAL S.A. wykazała następujące umowy kredytowe i o współpracy:

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

W dniu 14 września 2005 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 7.000.000,00 zł. Dnia 06 kwietnia 2011r. został podpisany aneks nr 9 do umowy, na mocy którego limit został zwiększony do kwoty 85.000.000,00 zł.

W ramach limitu spółka może korzystać z kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 8.000.000,00 zł, gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do wysokości 71.000.000,00 zł oraz dokonywać otwarcia akredytyw dokumentowych do wysokości 6.000.000,00 zł. Udostępniona jest możliwość elastycznego przechodzenia pomiędzy sublimitami.

Limit został udzielony na okres 3 lat, tj. do 05 kwietnia 2014 r.

Zabezpieczeniem spłaty wierzycelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: weksle własne in blanco Spółki, hipoteka łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do księgi wieczystej KW nr 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla w/w nieruchomości oraz z gwarancji wystawionej przez UniCredit Bank Czech Republik oraz przelew wierzycelności z umowy z Energetyką Ciepłą Opolszczyzny SA z dnia 20.05.2010r. Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego.

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

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

Dnia 23 września 2011r. spółka podpisała aneks nr 3 na mocy którego zwiększono limit do wysokości 8.000.000,00 zł w ramach którego zostały ustalone sublimity produktowe w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz gwarancji bankowych. W ramach w/w kredytu spółka może się zadłużać do maksymalnej kwoty 5.000.000,00 zł oraz wystawiać gwarancje bankowe do maksymalnej kwoty 8.000.000,00 zł.

Zabezpieczeniem spłaty wierzycelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z weksla, hipoteka kaucyjna do kwoty 8.000.000,00 zł na nieruchomości położonej w Katowicach przy Al. Roździeńskiego 188D, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 448709, prowadzonej przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla wymienionej nieruchomości.

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

W dniu 20 kwietnia 2011 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z Raiffeisen Bank Polska SA umowę limitu wierzycelności, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 20.500.000,00 zł.

W ramach limitu spółka może korzystać z gwarancji płatności na zabezpieczenie kontraktu zawartego z Siemens Industrial Turbomachinery s.r.o.

Limit został udzielony do dnia 15 marca 2013 r.

Zabezpieczeniem spłaty wierzycelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: potwierdzona cesja należności wynikająca z umowy zawartej z KGHM Polska Miedź SA, niepotwierdzona cesja dodatkowych należności od dodatkowych dłużników kredytobiorcy, cesja wierzycelności z umowy ubezpieczenia oraz zastaw rejestrowy na środkach trwałych o aktualnej wartości księgowej nie niższej niż 10.000.000,00 zł. Na dzień sporządzenia sprawozdania zastaw nie został wykreślony.

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

W dniu 29.09.2011 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z BRE BANK S.A. aneks nr 3 do umowy ramowej nr 31/020/09/GX o udostępnienie linii na gwarancje bankowe do kwoty 9.000.000,00 PLN. Limit przyznany został do 30.06.2017 r. Linia może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Zabezpieczeniem wierzycelności banku z tytułu niniejszej umowy jest; kaucja pieniężna zgodnie z umową Nr 31/003/11 zawartą w dniu 29.09.2011 r. do dnia 14.07.2017 r., hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 2.500.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdyńskich 51, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00078475/1 oraz przy ul. Podmiejskiej, wpisanej do księgi wieczystej KW GW1G/00035753/1. Dodatkowo

zabezpieczenie stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz cesja z polisy ubezpieczeniowej wyżej wymienionych nieruchomości.

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

W dniu 4.03.2011 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z PKO BP S.A. umowę nr 17102019540000710201156868 kredytu w formie limitu kredytowego wielocalowego 12.000.000,00 PLN z przeznaczeniem 9.000.000,00 PLN na gwarancje bankowe oraz 3.000.000,00 PLN na kredyt w rachunku bieżącym. Limit przyznany został do 28.02.2014 r. Linia na gwarancje bankowe ma charakter odnawialny. Linia na gwarancje może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych, przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 60 miesięcy od jej wystawienia. Linia na kredyt w rachunku bieżącym przeznaczona na realizację bieżących płatności. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tytułu niniejszej umowy jest: hipoteka kaucyjna łączna w kwocie 12.000.000,00 PLN na nieruchomościach położonych w Gorzowie Wlkp. przy ul. Kosynierów Gdynskich 79 oraz przy ul. Małorolnych wpisana do ksiąg wieczystych: KW GW1G/00078476/8, KW GW1G/00042635/0, KW GW1G/00069222/7.

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

f) Umowa o linię na gwarancje bankowe zawarta z BANK POLSKA KASA OPIEKI S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 7.09.2011 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z PKO S.A. aneks nr 1 do umowy o otwarcie linii gwarancji bankowych nr 01/LCK-CKGOR/2010 do kwoty 3.000.000,00 PLN. Limit przyznany został do 30.06.2012 r. Linia na gwarancje bankowe ma charakter odnawialny. Linia może być wykorzystana w formie udzielanych przez bank gwarancji bankowych; przetargowych, zwrotu zaliczki, dobrego wykonania kontraktu, zwrotu kaucji, zapłaty oraz wykonania kontraktowych zobowiązań gwarancyjnych. Okres ważności gwarancji nie może być dłuższy niż 18 miesięcy od jej wystawienia. Zabezpieczeniem wierzytelności banku z tyt. niniejszej umowy jest: weksel In blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkiem, cesja wierzytelności z kontraktów.

g) Umowa o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym z Gospodarczym Bankiem Spółdzielczym w Gorzowie Wlkp.

W dniu 25.10.2011 r. P.B.U. „Interbud-West” Sp. z o.o. zawarł z GBS w Gorzowie Wlkp. umowę o kredyt obrotowy w rachunku bieżącym do kwoty 3.000.000,00 PLN. Kredyt przyznany został do 30.09.2013 r. Kredyt może być wykorzystana w formie gotówkowej i bezgotówkowej w okresie obowiązywania umowy. Spłata kredytu jednorazowa na koniec okresu kredytowania. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka umowna do kwoty 4.500.000,00 zł na nieruchomości w Międzyrzeczu dla której Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą GW1M/00046558/0.

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

W dniu 31.07.2007r. r. Spółka P.R.R. Energorem Sp. z o.o. zawarła z Bankiem Millenium. umowę kredytu w formie limitu kredytowego, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 500 000 zł. Dnia 13.07. 2011r. został podpisany aneks nr A4/107/07/308/03 do umowy, na mocy którego limit kredytu został na tym samym poziomie.

Limit może być wykorzystany w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 500 000,00 zł oraz gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 550 000,00 zł.

Limit został udzielony na okres od 31 lipca 2007r. do 26 lipca 2012 r.

Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu jest zastaw rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 392 033,43 zł.

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

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 638	688	1 633	574
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 137	4 033	6 154	3 319
w okresie powyżej 5 lat	250	244	1 752	1 544
Razem	8 025	4 965	9 539	5 437

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

Wszystkie umowy leasingu zawarte zostały na okres 36 lub 48 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

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

- *Raiffeisen-Leasing Polska S.A.*

Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

Finansujący ma prawo odstąpić od Umowy Leasingowej ze skutkiem natychmiastowym jeżeli Umowa Sprzedaży nie wejdzie w życie w terminie 30dni od dnia zawarcia Umowy Leasingu oraz jeżeli Korzystający pozostaje w zwłoce w zapłacie Wstępnej Opłaty

Leasingowej oraz innych należności na łączną kwotę równą jednej Okresowej opłacie Leasingowej. W przypadku odstąpienia lub wypowiedzenia Umowy Leasingu Opłata administracyjna nie podlega zwrotowi.

- *VB Leasing*

Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

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

- *GetinLeasing*

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

- *Impuls – Leasing*

Umowa leasingu zawarta na okres 4 lat. Zabezpieczeniem umowy leasingowej jest weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową. Z tytułu zwłoki płatności rat leasingowych Korzystający zobowiązany jest do zapłaty odsetek w wysokości odsetek za zwłokę przy regulowaniu zobowiązań podatkowych, naliczanych od dnia następnego po dacie wymagalności do dnia wpływu płatności na rachunek Finansującego zaległej raty leasingu lub innej płatności. Odsetki za zwłokę będą uiszczane przez Korzystającego bez wezwania, wraz z płatnością wymagalnej należności. Z tytułu niewykonania obowiązków wynikających z Umowy Leasingu, Finansujący ma prawo obciążyć Korzystającego następującymi karami umownymi: 1% wartości przedmiotu leasingu za każdy dzień opóźnienia zwrotu przedmiotu leasingu. Korzystającemu nie przysługuje uprawnienie do wypowiedzenia Umowy Leasingu w trakcie jej trwania.

Nota 18.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 965	5 437
- część długoterminowa	4 277	4 863
- część krótkoterminowa	688	574
Zobowiązania z tytułu walutowych transakcji terminowych	1 267	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 267	-
Zobowiązania z tytułu warrantów	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	6 332	5 437

Nota 19 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

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

Na podstawie umowy najmu z dnia 19 grudnia 2008 r. ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. wynajmuje od Południowego Koncernu Energetycznego S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Lwowska 23 budynek warsztatowy w Bielsku-Białej przy ulicy Tuwima 2 oraz budynki: warsztatowy, magazynowy i biurowy w Czechowicach-Dziedzicach, ul. Legionów 243a. Miesięczna wartość czynszu wynosi 16.274,50 zł.

Nota 20. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	54 638	33 893
- część długoterminowa	3 337	2 660
- część krótkoterminowa	51 301	31 233
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	654	406
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	654	406
Przedpłaty:	26 463	15 865
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	26 463	15 865
Pozostałe zobowiązania:	8 795	9 789
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	8 795	9 789
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	19 106	10 545
- część długoterminowa	8 560	7 810
- część krótkoterminowa	10 546	2 735
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	4 773	4 059
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 773	4 059
Razem	114 429	74 557

Zobowiązania:

- ✓ **zagraniczne** - przeciętnie zobowiązania są regulowane w ciągu 45 dni od daty otrzymania faktury za usługi bądź towary. Termin płatności ze stałymi dostawcami firmy jest ustalany według indywidualnych umów.
 - ✓ **krajowe** - przeciętny termin płatności dla zobowiązań krajowych to 45 dni od daty otrzymania faktury.
- U niektórych długoterminowych dostawców Grupa ma ustalone wydłużone terminy płatności, np. 90 dni od daty wpływu faktury.

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 31.12.2010 oraz 31.12.2011 wynoszą odpowiednio: 8.491.961,46 złotych oraz 13.394.861,83 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 31.12.2010 oraz 31.12.2011 wynoszą odpowiednio: 2.995.636,44 złotych oraz 3.133.407,07 złotych

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują również rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty i wynoszą na 31.12.2010 1.063.646,30 złotych a na 31.12.2011 1.639.572,99 złotych.

Pozostałe zobowiązania dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu potrąceń składek pracowniczych i innych rozrachunków z pracownikami, a także zobowiązania wynikające z podpisanej w dniu 30 listopada 1999 roku przez ENERGOINSTAL S.A. deklaracji poręczyciela, na mocy której zobowiązano się zapłacić kwotę zobowiązania w wysokości 5.000.000,00 złotych na pisemne żądanie WFOŚ i GW w Katowicach za wystawcę weksla, tj. Walcownie Rur Jedność Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich. Dnia 11.09.2009 r. strony zawarły ugodę, w której Energoinstal S.A. zobowiązuje się do zapłaty należności głównej w wysokości 5.000.000,00 zł, jak również zwrotu odsetek ustawowych w 12 równych miesięcznych ratach. W dniu 11.09.2009 r. Energoinstal S.A. dokonał zapłaty należności głównej. Odsetki w wysokości 1.459.999,98 zł zostały zarachowane w ciężar kosztów finansowych roku 2009. Na dzień 31.12.2011 odsetki wyniosły 316.678,07 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2011 wynoszą 19.105.514,22 zł. Obejmują one w kwocie 8.838.153,29 zł. otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowych przychodów wynosi 9.989.868,77 zł, a dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 277.492,16 zł. obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Nota 20.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	103 757	63 340
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	7 455	7 504
b1. jednostka/waluta EURO	1 686	1 895
tys. zł	7 448	7 505
b1. jednostka/waluta USD	-	-
tys. zł	-	-
b1. jednostka/waluta HUF	476	-
tys. zł	7	-
b1. jednostka/waluta CZK	2	-
tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	111 212	70 845

Nota 21 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 427	2 350
Razem	5 427	2 350

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

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
a) produkty	77 379	40 624
b) usługi	169 139	144 964
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	246 518	185 588
- w tym: od jednostek powiązanych	74	92

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
a) towary	-	-
b) materiały	685	399
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	685	399
- w tym: od jednostek powiązanych	2	3

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

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
a) kraj	126 975	124 892
b) eksport	119 543	60 696
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	246 518	185 588
- w tym: od jednostek powiązanych	74	92

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
a) kraj	685	399
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	685	399
- w tym: od jednostek powiązanych	2	3

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowych w roku 2011 były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największą wartość usług oraz towarów została sprzedana na rynku krajowym, który to stanowił największy rynek zbytu, około 52% przychodów ze sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży w 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrosły o około 33%, głównie poprzez wzrost przychodów w Spółce Energoinstal SA. Główny wpływ na tak znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży miał rynek zagraniczny, gdzie Energoinstal w poprzednim roku najsilniej odczuł skutki ogólnosiwiatowego kryzysu.

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

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

Nota 23 Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług)

01.01.2011 - 31.12.2011	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	77 470	115 218	51 967	2 548	247 203	-	247 203
Sprzedaż między segmentami	4 585	3 172	4	2 174	9 935	-	9 935
Przychody segmentu ogółem	82 055	118 390	51 971	4 722	257 138	-	257 138
Koszty sprzedaży zewnętrznej	63 050	99 488	50 165	2 137	214 840	-	214 840
Koszty sprzedaży między segmentami	3 155	4 941	-	1 637	9 733	-	9 733
Koszty sprzedaży i ogólnozakładowe	5 974	9 933	3 024	371	19 302	-	19 302
Przychody z tytułu odsetek	-	111	540	-	651	-	651
Koszty z tytułu odsetek	-	23	171	-	194	-	194
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów	-	48	472	-	520	-	520
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	9 876	4 164	(377)	577	14 240	-	14 240
Udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia wyniku	-	394	190	-	584	-	584
Zysk/strata netto za rok obrotowy	9 876	3 770	(567)	577	13 656	-	13 656

01.01.2010 - 31.12.2010	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	40 709	58 591	84 293	2 394	185 987	-	185 987
Sprzedaż między segmentami	5 410	4 017	-	1 443	10 870	-	10 870
Przychody segmentu ogółem	46 119	62 608	84 293	3 837	196 857	-	196 857
Przychody z tytułu odsetek	-	86	415	-	501	-	501
Koszty z tytułu odsetek	99	11	6	-	116	-	116
Inne istotne pozycje przychodów i kosztów	(592)	758	145	-	311	-	311
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	(3 020)	(7 163)	(10)	533	(9 660)	-	(9 660)

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-	-	-	-
Podatek dochodowy i pozostałe obciążenia wyniku	-	370	(189)	-	181	-	181
Zysk/strata netto za rok obrotowy	(3 020)	(7 533)	179	533	(9 841)	-	(9 841)

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

Przychody	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	257 138	196 857
Pozostałe przychody	-	-
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(9 935)	(10 870)
Przychody grupy kapitałowej	247 203	185 987
Zysk lub strata	01.01.2010 - 31.12.2010	01.01.2010 - 31.12.2010
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	13 656	(9 841)
Innego rodzaju zysk lub strata	-	-
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(202)	(157)
Kwoty nieprzypisane:		
pozostałe przychody nieprzypisane	2 165	2 758
pozostałe koszty nieprzypisane	(2 688)	(2 300)
Inne wydatki ogólnozakładowe i koszty sprzedaży	-	-
Korekta świadczeń emerytalnych dokonana podczas konsolidacji	-	-
Podatek dochodowy nieprzypisany	(2 230)	1 217
Zysk/strata netto za rok obrotowy	10 701	(8 323)

Pozostałe przychody nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2011 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 848.650,50 zł., otrzymane odsetki od bankowe i handlowe w kwocie 156.088,06 zł., otrzymane dotacje w kwocie 475.109,50 zł., kwoty otrzymanych odszkodowań i zwrotów kosztów sądowych – 67.811,59 zł. oraz otrzymane zwroty za szkolenia i zaświadczenia w kwocie 52.341,51 zł., rozwiązane odpisy aktualizujące wartość aktywów 288.578,01 zł.

Pozostałe koszty nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2011 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi odsetki w kwocie 2.049.289,42 zł., koszty postępowania sądowego w kwocie 127.800,62 zł., koszty napraw związane z otrzymanym odszkodowaniem w kwocie 36.718,62 zł. oraz odpisy aktualizujące wartość aktywów w kwocie 466.342,17 zł.

Pozostałe przychody nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2010 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi nadwyżkę dodatnich różnic kursowych w kwocie 833.828,70 zł., otrzymane dotacje w kwocie 947.000,01 zł., kwoty otrzymanych odszkodowań – 279.490,99 zł. oraz otrzymane zwroty za szkolenia i zaświadczenia w kwocie 99.921,10 zł., rozwiązane odpisy aktualizujące wartość aktywów 164.705,41 zł.

Pozostałe koszty nieprzypisane w okresie 01.01. – 31.12.2010 r. obejmują kwoty nie związane bezpośrednio z wyodrębnionymi segmentami operacyjnymi, między innymi odsetki w kwocie 1.779.480,90 zł., koszty postępowania sądowego w kwocie 53.315,21 zł., odszkodowania w kwocie 129.642,95 zł., ujawnione niedobory w kwocie 50.175,47 zł., koszty napraw związane z otrzymanym odszkodowaniem w kwocie 90.833,63 zł.

Pozostałe istotne pozycje	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
<i>Przychody z tytułu odsetek</i>		
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	651	501

Korekty	193	80
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	844	581
<i>Koszty z tytułu odsetek</i>		
Łączne wartości segmentów sprawozdawczych	194	116
Korekty	2 049	1 842
Łączne wartości jednostki/ grupy kapitałowej	2 243	1 958

Informacje dotyczące produktów i usług w latach 2011 i 2010

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Rodzaj produktu lub usługi	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych	Przychody uzyskane od klientów zewnętrznych
Elementy kotła w tym:	63 297	28 251
Wymienniki	17 561	10 578
Rurociągi i kanały	3 405	4 412
Ściany membranowe	32 015	6 129
Bandaże i zawieszenia	2 488	107
Rury ożebrowane	1 177	2 976
Konstrukcje	4 521	2 994
Walczaki	2 130	1 055
Palniki kotłowe	6 352	5 994
Silniki elektryczne	1 682	1 812
Usługi budowlane	51 967	84 292
Usługi montażowe	115 218	58 591
Razem główne produkty	238 516	178 941

Informacje dotyczące obszarów geograficznych

Przychody w okresie	Działalność kontynuowana			Razem działalność kontynuowana
	POLSKA	NIEMCY	POZOSTAŁE	
01.01.2011 - 31.12.2011	137 589	108 210	11 339	257 138
01.01.2010 - 31.12.2010	136 161	54 000	6 696	196 857

Informacje o głównych klientach

	01.01.2011 - 31.12.2011		01.01.2010 - 31.12.2010	
	Przychody	Segment operacyjny	Przychody	Segment operacyjny
BAUMGARTE BOILER SYSTEM GMBH	27 566	DOSTAWY	451	DOSTAWY
STANDARDKESSEL GMBH	28 695	DOSTAWY	13 652	DOSTAWY
BAUMGARTE BOILER SYSTEM GMBH	17 083	MONTAŻ	1 868	MONTAŻ
STANDARDKESSEL GMBH	20 070	MONTAŻ	19 356	MONTAŻ
ENERGETYKA CIEPLNA OPOLE	29 170	MONTAŻ	-	MONTAŻ
KAUFLAND POLSKA MARKETY	17 271	USŁUGI BUDOWLANE	18 300	USŁUGI BUDOWLANE
GALERIA PIAST SP. Z O.O.	11 856	USŁUGI BUDOWLANE	-	USŁUGI BUDOWLANE

Nota 24 Umowy o budowę

	31.12.2011	31.12.2010
Łączna kwota poniesionych kosztów	152 381	125 203
Łączna kwota ujętych zysków i strat	15 449	1 326
Kwota otrzymanych zaliczek	6 094	1 873
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	71 696	47 501
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	400	(10 250)
Przychody zrealizowane	167 430	136 779
Przychody razem	167 830	126 529

ENERGOINSTAL S.A. oraz pozostałe spółki Grupy Kapitałowej, 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 roku 2011 Grupa ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty budowlane w kraju i za granicą:

- *Energetyka Ciepła Opolszczyzny S.A.* – „Przebudowa źródła ciepła w Opolu – budowa układu wysokosprawnej kogeneracji” o wartości: 43 428 230,00 PLN netto
- *KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie* – budowa „pod klucz” w systemie Generalnego Wykonawcy nowego Bloku Gazowo-Parowego o mocy elektrycznej w warunkach ISO ok. 45 MWe i mocy cieplnej ok. 40 MWt opalanego gazem w KGHM Polska Miedź S.A. w Głogowie, w bezpośrednim sąsiedztwie istniejącej elektrociepłowni EC-3 Głogów, za wykonanie całości Przedmiotu Kontraktu wartość wynosi 139 600 000,00 PLN netto
- *KGHM Polska Miedź Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie* – budowa „pod klucz” w systemie Generalnego Wykonawcy nowego Bloku Gazowo-Parowego o mocy elektrycznej w warunkach ISO ok. 45 MWe i mocy cieplnej ok. 40 MWt opalanego gazem w KGHM Polska Miedź S.A. w Polkowicach, w bezpośrednim sąsiedztwie istniejącej elektrociepłowni EC-2 Polkowicach, za wykonanie całości Przedmiotu Kontraktu wartość wynosi 93 800 000,00 PLN netto.
- *Koksownia Przyjaźń Sp. z o.o.* – realizacja przedsięwzięcia inwestycyjnego o nazwie: Budowa bloku energetycznego, na zasadzie „Budowy Kompletnego Obiektu pod klucz” – o wartości: 224 590 180,00 PLN netto
- *EBS Heizkraftwerk IGNIS Spremberg Baumgarte Boiler Systems GmbH* – wykonanie i montaż kotła (na paliwo zastępcze) do spalarni odpadów o wartości: 7 735 232,00 EUR
- *VEO Eisenhüttenstadt Standardkessel GmbH* – Standardkessel GmbH – dokumentacja wykonawcza, prefabrykacja, montaż konstrukcji stalowej, wykonanie i montaż kotła gazowego, rur ożebrowanych do ekonomizera o wartości: 4 367 504,00 EUR
- *ULM Standardkessel GmbH* – wykonanie i montaż części ciśnieniowej kotła o wartości 1 698 522,00 EUR
- *Jena Standardkessel Baumgarte Service GmbH* – wykonanie elementów kotła w ramach prac remontowych o wartości: 253 908,00 EUR
- *WTE Oulu Plant Baumgarte Boiler Systems GmbH* –kontrakt na wykonanie, montaż kotła i systemu rusztowego do spalarni śmieci o wartości: 5 946 615,00 EUR
- *Oradea Rumanien Standardkessel Baumgarte Service GmbH* – prace montażowe o wartości: 1 134 233,00 EUR
- *Linden Standardkessel GmbH* – kompletna dostawa i montaż wraz z konstrukcją stalową na wartość: 3 944 700 EUR oraz 12 028 187,08 PLN
- *DLR KÖLN (SBS)* – dostawa kompletnego podgrzewacza powietrza dla Niemieckiego Centrum Lotnictwa na wartość 713 011,00 EUR
- *Mannheim, Pfeifer & Lange SBS* – kontrakt na prace demontażowe na wartość: 438 000,00 EUR
- *Sappi, Stockstadt SBS* – kontrakt na prace montażowe na wartość: 140 000,00 EUR
- *Alstom Power Systems GmbH* – modyfikacja ścian bocznych konstrukcji stalowej na budowie Karlsruhe o wartości: 320 000,00 EUR
- *K+S Hattorf Standardkessel GmbH* – wykonanie i montaż kotła odzysnicowego o wartości: 3 251 364,00 EUR
- *Jena Standardkessel Baumgarte Service GmbH* – wykonanie elementów kotła w ramach prac remontowych o wartości: 253 908,00 EUR
- *Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Sulęcinie, Modernizacja SPZOZ w Sulęcinie* na wartość 12.142.092,42 PLN
- *Miasto Gorzów Wielkopolski (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 14 400 000 PLN

- Miasto Gorzów Wlkp. – budowa bulwaru nadwarciańskiego wschodniego w Gorzowie Wlkp. na wartość 7 557 202,28 PLN
- Miasto Gorzów Wielkopolski – budowa mieszkań socjalno-komunalnych o charakterze rotacyjnym i zmiennym o wartości 8 130 203,73 PLN.
- Kaufland Polska Markety – budowa domu towarowego Kaufland w Gorzowie Wlkp. na wartość 32 619 940,08 PLN.
- Miasto Gorzów Wlkp. Ośrodek Sportu i Rekreacji w Gorzowie Wlkp. Rozbudowa Stadionu Żużlowego im. Edwarda Jancarza w Gorzowie Wielkopolskim na wartość 16 446 006,45 PLN.
- Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu zaprojektowanie i budowa Centrum Handlowego Zielona Przystań w Gorzowie Wlkp. przy ul Kombatantów, na wartość 54.179.300 PLN
- BHU SA w Poznaniu, budowa budynku biurowo – magazynowego w Gorzowie Wlkp. na wartość 2.499.000,00 PLN
- IFM Ecolink Sp. z o.o. w Opolu, Budowa kompleksu produkcyjno – biurowo - socjalnego w Opolu na wartość 13.451.000,00 PLN
- Przedsiębiorstwa Produkcyjno Handlowego LAMIX Mirosław Laszko w Witnicy, Rozbudowa magazynu wyrobów gotowych, na wartość 2.080.000,00 PLN
- Komenda Wojewódzka Policji w Gorzowie Wlkp., Przebudowa pomieszczeń byłej stołówki na pomieszczenia biurowe wraz z niezbędną przebudową budynku Komendy Powiatowej Policji w Strzelcach Krajewskich na wartość 2.875.000,00 PLN
- Fenice Poland Sp. z o.o. – modernizacja systemu nadrzędnego, monitoringu emisji pyłów i gazów – zapewnienie funkcjonalności systemów pomiarowych na wartość 802 200, 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 1 412 331,63 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
- PGNIG SA – budowa instalacji do zatłaczania inhibitora soli na terenie strefy przyodwiertowej Buszewo 5 KRNiGZ Dębno o wartości 54 179 300,00 PLN
- Manuli Hydraulics Man – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 870.000 PLN
- Manuli Hydraulics Man – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 799.800 PLN
- Manuli Hydraulics Man – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 538.900 PLN
- PKE SA ZEC Bielsko-Biała – remont wciągników linowych na łączną wartość 23.500 PLN
- Tauron Wytwarzanie SA ZEC Bielsko-Biała –remont wózka wyganiającego WM8A na łączną wartość 58.200 PLN

Znaczące kontrakty realizowane 2011 r. na rynku eksportowym zawarte zostały ze stałymi partnerami, tj. z Standardkessel GmbH, Baumgarte Boiler System, Standardkessel Baumgarte Service, Mehldau & Steinfath oraz Thyssenkrupp Xervon w zakresie dostaw i montażu kompletnych kotłów i palników oraz montażu rusztów.

Nota 25 Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych	8 161	7 549
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	502	489
Koszty świadczeń pracowniczych	68 737	58 442
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	51 576	30 691
Koszty usług obcych	105 172	91 030
Koszty podatków i opłat	2 117	1 969
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(6 709)	1 397
Pozostałe koszty	3 926	4 542
Razem koszty rodzajowe	233 482	196 109
Koszty marketingu i dystrybucji	2 187	2 071
Koszty ogólnego zarządu	17 115	17 669
Koszty sprzedanych produktów	214 180	176 369
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	660	392
Razem	234 142	196 501

Nota 25.1 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	57 541	48 991
Koszty ubezpieczeń społecznych	8 621	7 416

Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	2 575	2 035
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	68 737	58 442

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy. Spółki Grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31.12.2010 i 31.12.2011 roku wynosił odpowiednio: 367.826,94 złotych 326.884,83 złotych.

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

Nota 25.2 Koszty prac badawczych i rozwojowych

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Amortyzacja	-	-
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	-	-
Koszty usług obcych	-	694
Pozostałe koszty	65	60
Razem	754	754

Nota 26 Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Dotacje rządowe	475	947
Zysk ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	7	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	169	195
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	76
Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	1
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	427	114
Otrzymane kary i grzywny	86	121
Odszkodowania i refundacje	78	297
Różnice inwentaryzacyjne	-	25
Dostawy otrzymane nieodpłatnie	-	86
Przychody z rozliczenia rozrachunków Oddziału	-	-
Zwrot kosztów sądowych	54	22
Rozwiązanie rezerwy na odszkodowania	45	112
Przychody z tytułu złomowanych materiałów, środków trwałych	-	65
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	52	100
Odpisane zobowiązania umorzone i przedawnione	88	43
Pozostałe	50	20
Razem	1 531	2 224

Do pozostałych przychodów Grupa Kapitałowa zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną Grupy. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu rzeczowych aktywów trwałych, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych oraz zarachowane uprzednio zobowiązania.

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

Nota 27 Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	98
Korekta odpisu ujemnej wartości firmy – jednostki zależne	-	11
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	398	742
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości firmy	-	3
Różnice inwentaryzacyjne	-	15
Darowizny	11	6
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	74	343
Odpisane należności	3	10
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	10	130
Koszty napraw dotyczące otrzymanych odszkodowań	69	91
Koszty postępowania sądowego	136	101
Pozostałe	5	16
Razem	706	1 566

Do pozostałych kosztów Grupa zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań, rezerwy na roszczenia sporne oraz udzielone skonta i rabaty.

Nota 28 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	844	581
a) bankowe	409	456
b) od pożyczek	40	32
c) handlowe	395	93
Przychody z dywidend	-	3
Zyski z tytułu różnic kursowych	849	816
Rozwiązanie rezerw na odsetki	-	1 048
Odwrocenie odpisów aktualizujących należności z tytułu odsetek	-	15
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości udziałów i dopłat do kapitału	160	15
Otrzymane skonta	20	-
Pozostałe	-	13
Razem	1 873	2 491

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, zobowiązań odsetkowych przedawnionych i anulowanych, rozwiązanych rezerw na odsetki oraz nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Nota 29 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2011– 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	85	252
a) kredytów bankowych	85	252
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	27	75
a) handlowe	10	60
b) budżetowe	17	15
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 060	1 156
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	80	98
Prowizje od kredytów i gwarancji	991	376
Odpis aktualizujący należności z tytułu odsetek	1	1
Udzielone skonta finansowe	-	32
Pozostałe	-	4
Razem	2 244	1 994

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego.

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych wynosiły w roku 2010: 251.490,67 złotych, a w roku 2011: 85.493,73 złotych.

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

Nota 30 Dotacje państwowe

W dniu 03 września 2009r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości umowę o dofinansowanie nr UDA-POIG.04.04.00-24-033/08-00 w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007-2013.

Przedmiotem umowy jest udzielenie spółce przez Instytucję Wdrażającą/Instytucję Pośredniczącą II stopnia dofinansowania na realizację Projektu " **Centrum Innowacyjnych Technologii Laserowych do produkcji nowoczesnych ekologicznych kotłów energetycznych**" ze środków publicznych w ramach PO IG oraz określenie praw i obowiązków Stron Umowy związanych z realizacją w/w Projektu.

Zabezpieczenie w/w umowy stanowi weksel in blanco opatrzony klauzulą „nie na zlecenie” wraz z deklaracją wekslową i zostało ustanowione na okres realizacji Projektu.

Całkowity koszt realizacji Projektu kształtuje się na poziomie 31.886.530,00 zł, z czego **dofinansowanie wynosi 10.398.600,00 zł** i stanowi 40% maksymalnej kwoty wydatków kwalifikujących się do objęcia wsparciem części inwestycyjnej projektu tj. 25.996.500,00 zł.

Do dnia 31.12.2011r. w ramach w/w umowy spółka złożyła łącznie 5 wniosków o płatność częściową dokumentując tym samym poniesienie nakładów w wysokości 30.082.547,97 zł. Z końcem marca 2011 r. złożono wniosek o płatność końcową. Otrzymane dofinansowanie wyniosło łącznie 9.620.522,59 zł.

Na dzień 31.12.2011r. wnioskowana kwota dotacji wynosi 200 000,00 zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego została uregulowana wnioskowana dotacja.

Dnia 20.05.2011 r. w siedzibie spółki przeprowadzona została kontrola mająca na celu sprawdzenie czy projekt został zrealizowany zgodnie z umową o dofinansowanie oraz czy zadania w nim wymienione zostały zrealizowane. Ponadto skontrolowano zgodność dokumentacji załączonej do wniosku o dofinansowanie z dokumentacją znajdującą się w siedzibie spółki, procedury wyboru dostawców, stopień realizacji wskaźników, dokumentację finansową projektu oraz jego wizualizację. Przeprowadzona kontrola wypadła pomyślnie i nie stwierdzono żadnych nieprawidłowości.

W przypadku rozwiązania umowy Beneficjent zobowiązany jest do zwrotu dofinansowania wraz z odsetkami w wysokości określonej jak dla zaległości podatkowych oraz z odsetkami bankowymi od części dofinansowania przekazanego w formie zaliczki.

Umowa przewiduje zastosowanie art. 211 ustawy o finansach publicznych w następujących przypadkach:

- a) wykorzystania dofinansowania niezgodnie z przeznaczeniem;
- b) wykorzystania dofinansowania z naruszeniem procedur, o których mowa w art. 208 ustawy o finansach publicznych;
- c) pobrania dofinansowania nienależnie lub w nadmiernej wysokości.

Realizacja inwestycji w części podlegającej dofinansowaniu była finansowana kredytem „pomostowym” udzielonym przez BRE Bank.

Nota 31 Podatek dochodowy

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

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	4 476	411
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 476	410
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	1
Odroczony podatek dochodowy	(1 662)	(1 459)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 662)	(1 459)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	2 814	(1 048)
- przypisane działalności kontynuowanej	2 814	(1 048)

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

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

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

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 515	(9 359)
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej		
Korekty konsolidacyjne	241	208
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	13 756	(9 151)
Stawka podatkowa (w %)	19	19

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 614	(1 739)
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	7 674	7 062
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	21 184	17 103
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	58 741	12 837
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	53 165	11 631
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	7 934	8 835
Odliczenia straty	804	849
Odliczenia od dochodu	(358)	(3 146)
Wyłączenie strat spółek	1 957	1 613
Wynik podatkowy	22 941	1 821
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	4 358	346
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia	118	64
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	1
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w zyskach i stratach	4 476	411

Nota 31.3 Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zyski i straty	
	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe	2 901	2 909	(8)	(68)
Niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	91	199	(108)	(107)
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - różnice kursowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	20	4	16	(7)
Należności - różnice kursowe	38	13	25	(103)
Zobowiązania - różnice kursowe	4	9	(5)	9
Naliczone odsetki	205	136	69	22
Wycena walutowych instrumentów finansowych	-	103	(103)	(180)
Pozostałe	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 259	3 373	(114)	(434)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	-	-	(6)
Należności	35	76	(41)	59
Należności - różnice kursowe	22	113	(91)	57
Zobowiązania	-	-	-	(4)
Zobowiązania - różnice kursowe	11	1	10	1
Rezerwa na świadczenia pracownicze	502	525	(23)	147
Pozostałe rezerwy	293	444	(151)	60
Zapasy	367	302	65	102
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	232	149	83	(42)
Wycena kontraktów długoterminowych	1 904	427	1 477	427
Korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	333	312	21	38
Leasing finansowy	-	-	-	(2)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	386	188	198	188
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 085	2 537	1 548	1 025
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 662)	(1 459)

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

Nota 32 Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

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

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

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

- 31.12.2010r.: 01.01.10r.- 31.12.10r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 31.12.2011r.: 01.01.11r.- 31.12.11r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

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

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 585	(8 659)
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 585	(8 659)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	10 585	(8 659)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18.000.000	18.000.000
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-	-

Nota 33 Dywidendy

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

Na dzień 31.12.2011 oraz 31.12.2010 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

W okresie od 01.01.-31.12.2011r. nie było podejmowanych uchwał o wypłacie dywidendy przez jednostkę dominującą. W Przedsiębiorstwie Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. została podjęta uchwała o wypłacie dywidendy.

Nota 34 Niepewność kontynuacji działalności.

Na dzień 31.12.2011 r. nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Sytuacja finansowa spółki ZEC Energoservice Sp. z o.o. na koniec 2011 roku poprawiła się w stosunku do poprzedniego roku. Osiągnięty wzrost sprzedaży przy jednoczesnym obniżeniu kosztów stałych spowodował wygenerowanie przez Spółkę zysku w wysokości 673,3 tys. zł. Planowany na rok 2012 wzrost sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu kosztów stałych na dotychczasowym poziomie pozwoli na dalsze generowanie zysku i poprawę sytuacji finansowej.

Nota 35 Połączenie jednostek gospodarczych

W okresie objętym raportem nie nastąpiły zmiany w zakresie struktury Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Do dnia 31.12.2011 ENERGOINSTAL S.A. nabył łącznie 9.052 udziały oraz w wyniku podwyższenia kapitału objął 2.084 udziały ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o. (łącznie 11.136 udziałów) obejmując kontrolą 97,65% udziałów w kapitale i 97,65 % w ogólnej liczbie głosów.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie produkcji, montażu i remontów kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 570,2 tys. złotych. Spółka jest jednostką zależną i podlega konsolidacji od 01.08.2008 r.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	01.01. – 31.12.2011	01.01. – 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 803	10 112
Przychody finansowe	3	24
Wynik brutto	490	(856)
Wynik netto	673	(954)
Suma aktywów	11 219	10 139
Kapitał własny	7 319	6 646
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3 900	3 493

W dniu 21 sierpnia 2008 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył 701 udziałów Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o. W okresie 01.01. – 31.12.2009 r. nastąpiło odkupienie przez Przedsiębiorstwa Budowlano – Usługowego INTERBUD - WEST Sp. z o.o., 31 udziałów od udziałowców mniejszościowych w celu umorzenia (umorzenie nastąpiło z kapitału zapasowego). Według stanu na 31.12.2011 r. udział Grupy w kapitale spółki wynosi 66,76% i 66,76% w ogólnej liczbie głosów.

Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie rozbiórki i burzenia obiektów budowlanych, wykonywania wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich, wykonywania robót ogólnobudowlanych w zakresie: wznoszenia budynków, obiektów mostowych, liniowych, górniczych i produkcyjnych, inżynierskich, budowy dróg kołowych i szynowych, obiektów sportowych, portów morskich, wykonywania instalacji budowlanych i robót wykończeniowych oraz projektowania budowlanego, urbanistycznego i technologicznego. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 1.081,0 tys. złotych. Spółka jest jednostką zależną i podlega konsolidacji od 01.09.2008 r.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o.	01.01. – 31.12.2011	01.01. – 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	60 002	84 312
Przychody finansowe	700	416
Wynik brutto	37	242
Wynik netto	(153)	431
Suma aktywów	35 764	42 888
Kapitał własny	13 174	13 327
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 590	29 561

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.-31.12.2011 – okres objęty konsolidacją	01.04.-31.12.2010 – okres objęty konsolidacją	01.01. – 31.03.2010- okres przed objęciem konsolidacją
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 870	3 261	503
Przychody finansowe	90	66	13

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wynik brutto	925	795	(24)
Wynik netto	753	653	(24)
Suma aktywów	4 196	3 298	2 580
Kapitał własny	3 530	2 777	2 124
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	666	521	456

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 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. 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.	01.01-31.12.2011 – okres objęty konsolidacją	01.04.-31.12.2010 – okres objęty konsolidacją	01.01. – 31.03.2010- okres przed objęciem konsolidacją
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	11 994	7 970	1 526
Przychody finansowe	14	17	7
Wynik brutto	562	818	23
Wynik netto	445	652	21
Suma aktywów	5 678	4 518	4 095
Kapitał własny	3 362	3267	2 915
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 316	1 251	1 180

W dniu 11 grudnia 1998 roku jednostka dominująca założyła ENERGOINSTAL Sp. z o.o., obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej licznie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki są usługi montażowo – spawalnicze. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 100 tys. złotych. We wszystkich prezentowanych okresach historycznych spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną. W wyniku połączenia nie powstała wartość firmy.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Energoinstal Sp. z o.o.	01.01. – 31.12.2011	01.01. – 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	4 419	5 888
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	10	29
Wynik netto	9	25
Suma aktywów	985	1 083
Kapitał własny	243	234
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	742	849

W dniu 1 kwietnia 1999 roku jednostka dominująca założyła Instal „Bielsko” sp. z o.o., obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej licznie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie robót budowlano – montażowych i instalacyjnych. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 131 tys. złotych. We wszystkich prezentowanych okresach historycznych spółka zależna podlegała konsolidacji metodą pełną. W wyniku połączenia nie powstała wartość firmy.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Instal „Bielsko” Sp. z o.o.	01.01. – 31.12.2011	01.01. – 31.12.2010
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	9 280	8 351
Przychody finansowe	3	-
Wynik brutto	47	(803)
Wynik netto	59	(789)
Suma aktywów	2 936	2 101
Kapitał własny	486	426
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 450	1 675

W dniu 4 marca 2002 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył 80 udziałów w Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o. o.), obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wdrażania technologii chemii technicznej. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 50,4 tys. złotych. Spółka zależna ze względu na małą istotność nie podlegała konsolidacji. Zgodnie z umową z dnia 28.09.2010 Energoinstal S.A. dokonał sprzedaży 100% udziałów w spółce Interbud Development Sp. z o. o. (Instal Development Sp. z o.o.) na rzecz INTERBUD-WEST Sp. z o.o.. Własność udziałów przeszła na nabywcę z chwilą zapłaty, tj. 16.11.2010 r.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” zostały zaprezentowane w nocie nr 2. (Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych)

W dniu 4 lipca 2002 roku jednostka dominująca założyła Instal – CAD Sp. z o.o., obejmując kontrolą 60,00% udziałów w kapitale i 60,00% w ogólnej liczbie głosów. W wyniku obniżenia kapitału podstawowego udział jednostki dominującej w kapitale oraz liczbie głosów wzrósł do 100,00%. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego, działalność w zakresie oprogramowania oraz przetwarzania danych. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 60 tys. złotych. We wszystkich prezentowanych okresach historycznych spółka zależna ze względu na małą istotność nie podlegała konsolidacji.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” zostały zaprezentowane w nocie nr 2. (Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych)

W lutym i marcu 2002 roku oraz w marcu i kwietniu 2003 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył łącznie 200 udziałów w Instal Finanse Sp. z o. o., obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 100 tys. złotych. Spółka zależna ze względu na małą istotność nie podlegała konsolidacji.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” zostały zaprezentowane w nocie nr 2. (Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych)

W sierpniu 2008 roku ENERGOINSTAL S.A. nabył łącznie 245 udziałów w BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o. , obejmując kontrolą 49,00% udziałów w kapitale i 49,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki jest obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne. Kapitał podstawowy spółki stowarzyszonej wynosi 50 tys. złotych. Spółka stowarzyszona ze względu na małą istotność nie podlega konsolidacji.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” zostały zaprezentowane w nocie nr 2. (Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych)

Nota 36 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 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.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza);
- ✓ ENERGOREM Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych);
- ✓ EL-GOR Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych).

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2011	31.12.2010
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%
Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice - Dziedzice	97,65%	97,65%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	66,76%
EL-GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	100%	100%
ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	66%	66%

Nota 36.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010	01.01.2011-31.12.2011	01.01.2010-31.12.2010
Jednostka dominująca	2 186	1 604	10 646	11 280
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	8 812	10 527	3 139	3 569
Jednostki stowarzyszone	3	3	4	4
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	2 788	2 719	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	13 789	14 853	13 789	14 853

Nota 36.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych		Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2009
Jednostka dominująca	580	895	2 239	697
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	3 052	1 431	1 392	1 630
Jednostki stowarzyszone	5	1	6	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	3 637	2 327	3 637	2 327

Nota 36.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	990	954
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	990	954

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

- ✓ w okresie 01-12.2011 2.787.875,76 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2010 2.717.227,90 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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 01-12.2011 0,00 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2010 2.080,14 złotych.

Nota 37 Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa ENERGOINSTAL S.A. należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu walut. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach 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 prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 48,4% ogółu przychodów) Grupa ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Grupa. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach Grupy ogółem w okresie od 01.01.-31.12.2010 stanowił 28,2%.

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

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

Nota 38 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:

31.12.2011	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	688	774	888	1 071	1 300	244	4 965
- kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-	-	-
- kredyty bankowe	3 388	-	-	-	-	-	3 388

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							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- 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

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

Na 31.12.2011 Spółka posiada zawarte transakcje typu FORWARD na łączną kwotę **4.050 tys. EUR**. Terminy realizacji poszczególnych transakcji przypadają w okresie od stycznia do kwietnia 2012, a średnioważony kurs realizacji wynosi **4,1247**. Dokonana na dzień bilansowy wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą **-1.266,7 tys. zł**.

Zawarte przez Spółkę 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 Spółki. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji oraz spływu należności z kontraktów eksportowych. Spółka 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 38.1 Analiza wrażliwości Grupy na ryzyka rynkowe

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

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

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

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

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

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011						
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		EUR/PLN			
			4,8585		3,9751	
			4,5541		3,7261	
			+10%		-10%	
	EUR	PLN	RZIS	KAPITAŁ	RZIS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	6 318	27 907	2 864		-2 731	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 243	5 491	549		-549	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	2 709	11 964	1 196		-1 196	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	4 050	- 1 267	-1 684		1 868	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	260	1 148	115		-115	
WYCENA KONTRAKTÓW	0	1 630	1 163		-1 163	
WYNIKI ODDZIAŁÓW	-305	-1 262	-126		126	
WPLÝW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM			4 011		-3 827	
WPLÝW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM				4 011		-3 827
PODATEK (19%)	2 258	6 645	559		-524	
WPLÝW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PO OPODATKOWANIU			3 452		-3 303	
WPLÝW NA KAPITAŁ WŁASNY PO OPODATKOWANIU				3 452		-3 303

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010						
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYKO		EUR/PLN			
			4,3563		3,5643	
			4,4048		3,6040	
		3,9603	+10%		-10%	
	EUR	PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	2 345	9 289	929		-929	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 297	5 135	514		-514	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	4 081	16 160	1 616		-1 616	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	7 500	545	-2 577		3 363	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	363	1 437	144		-144	
WYCENA KONTRAKTÓW	-	569	399		-413	
WYNIKI ODDZIAŁÓW	-882	-3 532	-353		353	
WPLÝW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM			671		101	
WPLÝW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM				671		101
PODATEK (19%)	2 186	8 657	866		-866	
WPLÝW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PO OPODATKOWANIU			-195		967	
WPLÝW NA KAPITAŁ WŁASNY PO OPODATKOWANIU				-195		967

W celu zachowania porównywalności dane za rok 2010 zostały przekształcone.

Nota 39 Zobowiązania warunkowe

	31.12.2011	31.12.2010
1. Zobowiązania warunkowe	129 963	58 488
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-

- wekslowe	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	129 963	58 488
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	103 936	56 975
- wekslowe	26 027	1 513
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
2. Inne	-	-
- nie uznane roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	-
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-
- nie uznane przez Emitenta koszty odsetek budżetowych	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	126 963	58 488

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

- a) 10.231.200 zł (gwarancja bankowa SIEMENS)
- b) kontrakt z Energetyką Ciepłą Opolszczyzny SA o wartości 43.428.230 zł - pozostała wartość cesji 4.123.000 zł
- c) 30.841.552,00 zł (KGHM)
- d) kontrakt z SKG (CROTONE) o wartości 1.725.500 EUR – pozostała wartość cesji 963.183,98 zł

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

Grupa Kapitałowa na 31.12.2010 i 31.12.2011 nie posiada zobowiązań warunkowych z tytułu udzielonych 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 rozłękę 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 40 Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Nota 41 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółce dominującej

ENERGOINSTAL S.A.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-12.2011 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Michał Więcek *	Prezes Zarządu (pełniący funkcję od 07.06.2011) Wiceprezes Zarządu (pełniący funkcję do 07.06.2011)	308 095,24
Stanisław Więcek *	Prezes Zarządu (pełniący funkcję do 07.06.2011)	305 398,32
Jarosław Więcek **	Wiceprezes Zarządu	309 159,24
Razem		922 652,80

* wynagrodzenie wyłącznie ze stosunku pracy;

** Jarosław Więcek - wynagrodzenie z tytułu stosunku pracy wyniosło 308.095,24 zł. W okresie 01.01-31.12.2011r. osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 1.064 zł.

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2011 roku przedstawia poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Stanisław Więcek***	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełniący funkcję od 07.06.2011)	77 023,81
Jacek Kosteczka *	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełniący funkcję do 07.06.2011)	12 976,19
Irena Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Karolina Więcek **	Sekretarz Rady Nadzorczej	70 277,34
Marta Jędrusińska-Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Artur Olszewski *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Razem		250 277,34

* wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

** Karolina Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 30.000,00 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 40.277,34 zł.

*** Stanisław Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 17.023,81 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 60.000,00 zł.

Nota 41.1 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej w spółkach zależnych

a. Instal „Bielsko” Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Jarosław Więcek (1)*	Członek Zarządu	14 322,58
Zdzisław Łodziński (2)*	Członek Zarządu	-
Bogdan Kit (3)*	Członek Zarządu	4 857,14
Lucjan Noras (4)*	Członek Zarządu	7 225,81
Razem	-	26 405,53

(1)* odwołany 25.05.2011

(2)* odwołany 19.10.2010

(3)* powołany 19.10.2011

(4)* powołany 25.05.2011

b. Energoinstal Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Michał Więcek (1)*	Członek Zarządu	4 774,19
Jarosław Więcek (2)*	Członek Zarządu	4 774,19
Lucjan Noras (3)*	Członek Zarządu	7 225,81
Adam Skrzypczak (4)*	Członek Zarządu	-
Razem	-	16 774,19

(1)* odwołany 25.05.2011

(2)* odwołany 25.05.2011

(3)* powołany 25.05.2011

(4)* powołany 25.05.2011

c. ZEC Energoservice Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Bogdan Kit	Prezes Zarządu	57 580,00
Lucjan Noras (1)*	Członek Zarządu	2 548,39
Razem		60 128,39

(1)* - powołany z dniem 15.10.2011 r.

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Kuglarz Eugeniusz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	38 669,09
Grenda Czesław	Członek Rady Nadzorczej	24 941,85
Więcek Jarosław (1)*	Członek Rady Nadzorczej	18 647,41
Stanisław Więcek (2)*	Członek Rady Nadzorczej	6 294,44
Razem	-	88 552,79

(1)* - odwołany z dniem 05.07.2011 r.

(2)* - powołany z dniem 05.07.2011 r.

d. Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD - WEST Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Jerzy Bruszewski	Prezes Zarządu	174 000,00
Piotr Mizerny (1)*	Wiceprezes Zarządu	130 000,00
Grzegorz Lewandowski (2)*	Wiceprezes Zarządu	130 000,00
Razem	-	434 000,00

(1)* - odwołany z dniem 03.11.2011 r.

(2)* - odwołany z dniem 03.11.2011 r.

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Władysław Komarnicki	Przewodniczący Rady Nadzorczej	88 000,00
Iwona Kwapien	Członek Rady Nadzorczej	22 000,00
Michał Więcek (1)*	Członek Rady Nadzorczej	9 238,09
Stanisław Więcek (2)*	Członek Rady Nadzorczej	12 761,91
Razem	-	132 000,00

(1)* - odwołany z dniem 20.05.2011 r.

(2)* - powołany z dniem 20.05.2011 r.

e. Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Andrzej Świdzki *	Prezes Zarządu	97 240,47
Danuta Malewicz – Żak **	Członek Zarządu-Główny Księgowy	115 216,92
Razem	-	212 457,39

* Andrzej Świdzki - wynagrodzenie z tytułu stosunku pracy wyniosło 95.670,27 zł. W okresie 01.01-31.12.2011r. osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 980,00 zł. oraz uzyskała inne przychody w kwocie 620,20 zł.

** Danuta Malewicz – Żak - wynagrodzenie z tytułu stosunku pracy wyniosło 114 752,72 zł. W okresie 01.01-31.12.2011r. osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 300,00 zł. oraz uzyskała inne przychody w kwocie 164,20 zł.

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Jacek Iwaszuk (1)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	17 687,55
Jadwiga Smolarek	Członek Rady Nadzorczej	21 628,80
Michał Więcek (2)*	Członek Rady Nadzorczej	9 853,12
Stanisław Więcek (3)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 058,33
Wojciech Gawrysiuk (4)*	Członek Rady Nadzorczej	10 471,09
Razem	-	77 698,89

(1)* - rezygnacja z dniem 05.07.2011

(2)* - odwołany z dniem 14.06.2011

(3)* - powołany z dniem 07.07.2011

(4)* - powołany z dniem 07.07.2011

f. Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Przemysław Pozorski	Prezes Zarządu	172 579,74
Wiesław Mülke	Wiceprezes Zarządu	120 658,15
Razem	-	293 237,89

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w okresie 01.01.-31.12.2011 zawiera poniższa tabela

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Jacek Iwaszuk (1)*	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 041,94
Małgorzata Huzarska	Członek Rady Nadzorczej	12 977,28
Michał Więcek (2)*	Członek Rady Nadzorczej	5 922,17
Stanisław Więcek (3)*	Członek /Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 196,44
Grzegorz Skotnicki (4)*	Członek Rady Nadzorczej	6 282,65
Razem	-	45 420,48

(1)* - rezygnacja z dniem 05.07.2011

(2)* - odwołany z dniem 14.06.2011

(3)* - powołany z dniem 14.06.2011 na Członka Rady Nadzorczej a od dnia 07.07.2011 na Przewodniczącą Rady Nadzorczej

(4)* - powołany z dniem 07.07.2011

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

Pożyczki udzielone osobom wchodzącym w skład	Energoinstal S.A.	Energoinstal Sp. z o.o.	Instal „Bielsko” Sp. z o.o.	ZEC Energoservice Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL - GOR Sp. z o.o.	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Zarządu	-	-	-	-	-	-	522	522
Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	-	-	522	522

W dniu 02.04.2010 jednostka dominująca ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2016. Na dzień 31.12.2011 należność z tytułu udzielonej pożyczki wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 522 391,30 zł. Oprocentowanie pożyczki nie odbiega od rynkowego.

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

	za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku	za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku
Ogółem, z tego:	939	1 022
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	238	239
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	640	716
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	61	67

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

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 oddała 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-Uslugowego „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 44 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

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

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

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

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w 2011 roku, w stosunku do roku 2010 nie dokonano zmian stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.

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

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zostały opisane w punkcie 24 Sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

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

Nie dokonano korekty błędów.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek - Prezes Zarządu


.....
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu


.....
Podpis

Katowice, 20 marca 2012 r.