

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

<i>Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	29
<i>Gwarancje</i>	29
<i>Pozostałe rezerwy</i>	30
NOTA 7. ZMIANY ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ SKŁADNIKÓW AKTYWÓW	30
NOTA 8. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	31
NOTA 9. UMOWY O BUDOWĘ.....	32
NOTA 10. PODATEK DOCHODOWY.....	33
<i>Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat</i>	33
NOTA 11. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	34
NOTA 12. INFORMACJE DOTYCZĄCE WYPŁACONEJ (LUB ZADEKLAROWANEJ) DYWIDENDY, ŁĄCZNIE I W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ, Z PODZIAŁEM NA AKCJE ZWYKŁE I UPRZYWILEJOWANE.....	34
NOTA 13. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.	34
NOTA 14. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE JEDNOSTKI GOSPODARCZEJ, W TYM W WYNIKU POŁĄCZENIA JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, PODZIAŁU, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	34
NOTA 15. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	35
<i>Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi:</i>	35
<i>Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązаныmi:</i>	35
NOTA 16. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM	36
NOTA 17. INSTRUMENTY FINANSOWE	36
NOTA 18. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	37
NOTA 19. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE WYSTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO SKRÓCONE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPLYNĄĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA.....	38
NOTA 20. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA	38
NOTA 21. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	38
NOTA 22. ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ ICH DOTYCZĄCYCH.....	39
NOTA 23. OPIS CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ZNACZĄCY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE.....	39
NOTA 24. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE	39
NOTA 25. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	39
NOTA 26. WSKAZANIE POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ	39
NOTA 27. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ PORĘCZENIE KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI – ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALĘŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI STANOWI RÓWNOWARTOŚĆ CO NAJMNIEJ 10% KAPITAŁÓW WŁASNYCH EMITENTA	39
NOTA 28. 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.....	39
NOTA 29. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ	40

Katowice, 15 maja 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:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:

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 marca 2012 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

jednostki zależne:

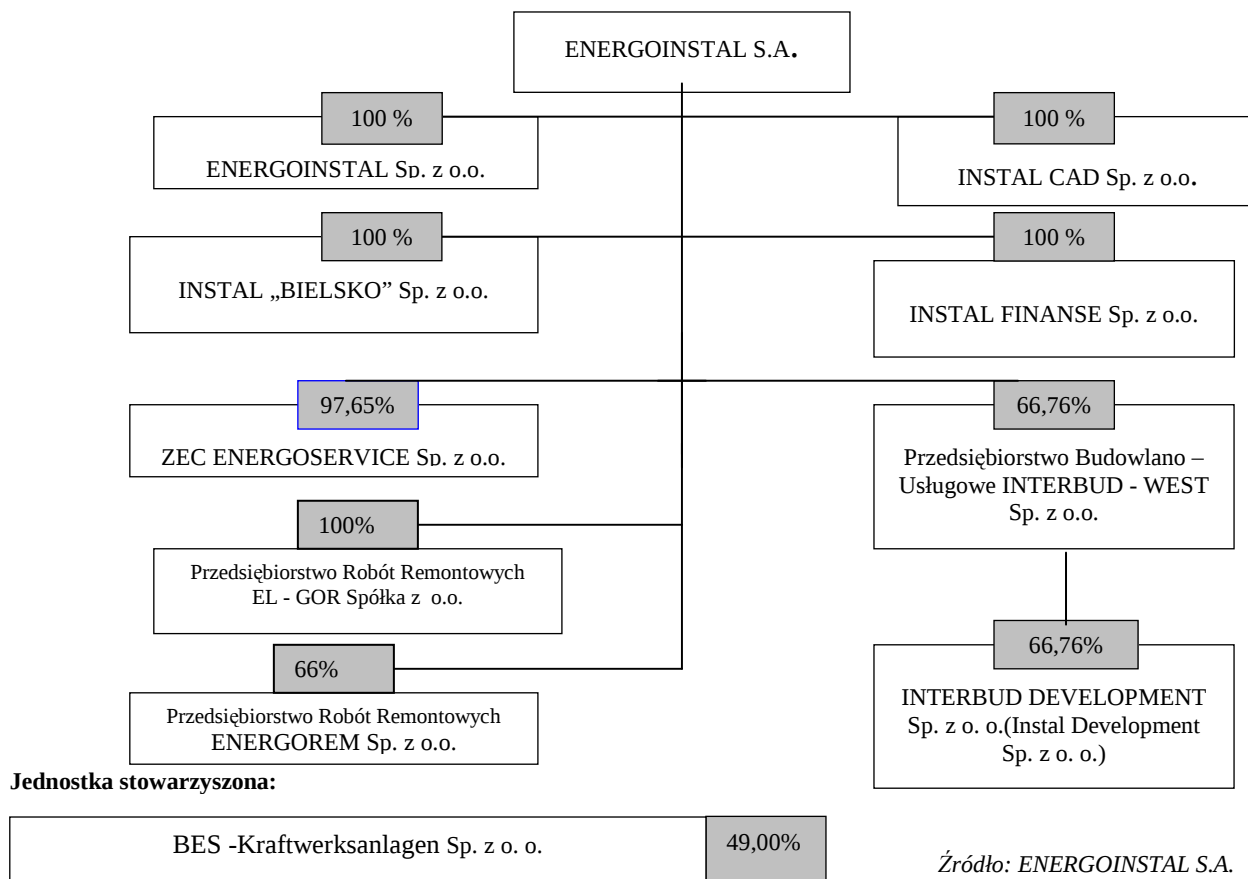
- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal „Bielsko” Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej,
- Instal Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal – Cad Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Interbud Development Sp. z o.o. z siedzibą w Gorzowie Wielkopolskim,
- ZEC ENERGOSERVICE 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. firmie INTERBUD - WEST Sp. z o.o., w ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 31 marca 2012 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.:



Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.03.2012 roku

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Energoinstal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	Katowice, Al. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS00001951149
d) przedmiot działalności	Działalność związana z rekrutacją, udostępnianiem pracowników
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	11 grudnia 1998 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	Bielsko - Biała, ul. Konarskiego 10
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku - Białej, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000027685
d) przedmiot działalności	Prowadzenie robót budowlano – montażowych i instalacyjnych w kraju i za granicą, kosztorysowanie, usługi serwisowe i rozruchy technologiczne oraz handel, transport i produkcja elementów budowlanych i montażowych związanych z opisaną działalnością
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	1 kwietnia 1999 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal Finanse Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000129650
d) przedmiot działalności	Działalność rachunkowo – księgowa, pozostałe formy udzielania kredytów, za wyjątkiem czynności zastrzeżonych dla banków
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	-
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	19 marca 2003 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Instal - Cad Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000134655
d) przedmiot działalności	Dystrybucja i wdrażanie oprogramowania do projektowania konstrukcji stalowych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	-
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 lipca 2002 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Interbud 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%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.
b) siedziba	Czechowice - Dziedzice, ul. E. Orzeszkowej 3
c) sąd rejestrowy	Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000038971
d) przedmiot działalności	Produkcja, montaż i remonty kotłów wodnych i parowych, urządzeń dźwigowych, stałych zbiorników ciśnieniowych, hal przemysłowych i magazynowych, wymienników ciepła, rurociągów technologicznych, uzdatnianie wody i oczyszczanie ścieków.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	17 czerwca 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	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	-

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	29 sierpnia 2008 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	49%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	49%
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 153436
d) przedmiot działalności	Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych; roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; wykonywanie instalacji elektrycznych; produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100 %
a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
b) siedziba	66-400 Gorzów Wielkopolski ul. Energetyków 6
c) sąd rejestrowy	Sąd Rejestrowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr KRS 180907
d) przedmiot działalności	Remonty obiektów i urządzeń energetycznych takich jak: kotły pyłowe, rusztowe, gazowe, wodne parowe, turbiny i wymienniki; wykonawstwo węzłów i sieci ciepłych, kotłowni lokalnych; remonty pomp i armatury; remonty i wyważanie dynamiczne wentylatorów; wykonawstwo i montaż konstrukcji stalowych i rurociągów; wykonawstwo prac izolacyjnych; przygotowanie urządzeń ciśnieniowych do odbioru przez UDT; wykonawstwo prac remontowych i konserwacyjnych wszystkich urządzeń i obiektów Elektrociepłowni „Gorzów” SA, w tym bloku gazowo-parowego
e) charakter dominacji	Spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	Pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	01.04.2010
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	66%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	66 %

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. Natomiast sprawozdania finansowe jednostek zależnych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Sprawozdanie finansowe spółki dominującej i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki dominującej, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych. Na podstawie ogólnych zasad MSR, w zakresie istotności, konsolidacją nie zostały objęte następujące spółki: Interbud Development Sp. z o.o., Instal – 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.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Za okres porównywalny do okresu objętego skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2011 do 31.03.2011, było sporządzane i publikowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.01.2011r. – 31.03.2011r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest zgodne z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Spółki: Interbud Development Sp. z o. o., Instal 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.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	1	1	-
Wynik brutto	(6)	(6)	-
Wynik netto	(6)	(6)	-
Suma aktywów	44	44	46
Kapitał własny	28	28	34
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	16	16	12

Instal CAD Sp z o.o. *	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	48	48	48
Kapitał własny	44	44	44
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4	4	4

*dane według ostatniego sprawozdania

Instal Finanse Sp z o.o.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	252	995	265
Przychody finansowe	-	1	1
Wynik brutto	18	297	43
Wynik netto	13	280	34
Suma aktywów	1 058	1 052	812
Kapitał własny	420	406	160
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	638	646	652

BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	2	7	2
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	53	56	53
Kapitał własny	50	50	50
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3	6	3

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia 2012r. do 31 marca 2012r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)			
	Siedziba	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%	100%
Instal „Bielsko” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	Czechowice-Dziedzice (Bielsko-Biała)	97,65%	97,65%	97,65%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	Gorzów Wielkopolski	66,76%	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Gorzów Wielkopolski	66%	66%	66%

3. Założenie kontynuacji działalności

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 I kwartału 2012 roku osiągnęła dalszą poprawę. Osiągnięty wzrost sprzedaży przy jednoczesnym obniżeniu kosztów stałych spowodował wygenerowanie przez Spółkę zysku w wysokości 316,1 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)

4. Zasady konsolidacji

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

Przejęcie jednostki zależnej przez jednostkę dominującą rozlicza się metodą nabycia.

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

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

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

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

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

5. 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 ujmują 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, ujmują się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują 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 ujmują 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 są do oddzielnej pozycji kapitału własnego. Uzgodnienie kwoty tego rodzaju różnic kursowych na początek i koniec okresu zaprezentowano w nocie dotyczącej pozostałych kapitałów.

6. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

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

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

Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

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

Środki trwałe o wartości równej lub niższej od 3.500,00 zł traktowane są jak małocenne i odpisywanie 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.

7. Nieruchomości inwestycyjne

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

8. 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.

9. 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 przyjęcia jednostek zależnych ujemne 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.

10. 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

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

11. 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 pozostałe przychody.

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

13. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- walutowe kontrakty terminowe,

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

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

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

14. 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”.

15. 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,

16. Kapitały przypadający na udziały niekontrolujące

Na dzień 31.03.2012 roku występują kapitały przypadające na udziały niekontrolujące z uwagi na fakt objęcia do 31.03.2012r., 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

17. 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.

18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

19. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkach Grupy Kapitałowej ciąży istniejący obowiązek prawny lub zwyczajowo oczekiwany, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego

zobowiązania lub termin jego wymagalności nie jest pewny. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza oraz ryzyka związanego z danym zobowiązaniem.

20. 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.

21. 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 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.

22. 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.

23. 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.

24. 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.

25. 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 cztery podstawowe segmenty: dostawy wyrobów, montaż w Polsce i w innych państwach,

usługi budowlane oraz segment pozostały obejmujący prowadzoną na niewielką skalę sprzedaż materiałów, dzierżawy i inne drobne usługi.

Segment „dostawy” zajmuje się wytwarzaniem i dostawą urządzeń kotłowych, maszyn i aparatury elektrycznej, ścian membranowych, rurociągów, konstrukcji stalowych, rur ozebrowanych, ekonomizerów, przegrzewaczy, parowników, walczków, palników, bandażów, 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.

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.

26. 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.

27. Dotacje

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

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

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

28. 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.

Niezależnie określenie wartości godziwej całego pakietu jest niemożliwe bez określenia wartości godziwej przyznanых 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.

29. Opodatkowanie

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) brutto w związku z wyłączeniem przychodów niepodlegających 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.

30. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2012 roku, w wys. 4,1616 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 2012 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. 4,1750 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku, w wys. 4,4168 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 3 miesięcy kończący się 31 marca 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 wys. 3,9742 zł.

Najwyższy i najniższy kurs EUR w okresie od 01.01.2012 do 31.03.2012:

- najniższy kurs euro wyniósł 4,1062, najwyższy 4,5135.

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

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

Dane liczbowe ujęte w sprawozdaniu finansowym za okres 01.01.2012 r. – 31.03.2012 r. są porównywalne z okresem 01.01.2011 r. – 31.03.2011 r.

32. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.03.2012	31.03.2011	31.03.2012	31.03.2011
	tys. złotych	tys. Złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 521	50 392	19 047	12 680
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 520	1 373	1 322	345
III. Zysk (strata) brutto	3 470	1 344	831	338
IV. Zysk (strata) netto	3 049	413	730	104
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 219	(4 372)	2 208	(1 100)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	198	(1 768)	47	(445)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 955)	(28)	(468)	(7)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	7 462	(6 168)	1 787	(1 552)
IX. Aktywa razem (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	223 080	263 739	53 604	59 713
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	93 389	137 172	22 441	31 057
XI. Zobowiązania długoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	18 292	18 149	4 395	4 109
XII. Zobowiązania krótkoterminowe (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	75 097	119 023	18 045	26 948
XIII. Kapitał własny (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	129 691	126 567	31 164	28 656
XIV. Kapitał zakładowy (na koniec I kwartału bieżącego roku obrotowego i na koniec poprzedniego roku obrotowego)	1 800	1 800	433	408
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)	0,17	0,02	0,04	0,01
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	7,21	7,03	1,73	1,59
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XXI. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie		Kurs bilansowy
01.01. - 31.03.2012	4,1750	31.03.2012	4,1616
01.01. - 31.03.2011	3,9742	31.12.2011	4,4168

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	90 893	92 837	94 878
1. Rzeczowe aktywa trwałe	79 017	80 224	84 322
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	4 571	4 571	4 571
3. Nieruchomości inwestycyjne	550	668	684
4. Wartość firmy	33	33	33
5. Inne wartości niematerialne	680	777	1 119
6. Długoterminowe aktywa finansowe	1 979	1 967	1 872
7. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 605	4 085	2 187
8. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	458	512	90
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	132 187	170 902	116 671
1. Zapasy	16 002	9 323	5 322
2. Należności z tytułu dostaw i usług	52 767	93 830	40 011
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	30 529	42 681	48 140
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	229	176	1 043
5. Walutowe kontrakty terminowe	296	-	169
6. Udzielone pożyczki	124	115	142
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 240	24 777	21 844
Aktywa razem	223 080	263 739	211 549
PASYWA	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
A. Kapitał własny	129 691	126 567	116 475
I. Kapitał własny przypadający udziałowcom Jednostki Dominującej	123 899	120 873	110 721
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	1 800
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	70 196
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	31 046	30 972	39 712
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	788	788	815
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	20 069	17 117	(1 802)
II. Kapitały przypadające na udziały niekontrolujące	5 792	5 694	5 754
B. Zobowiązania długoterminowe	18 292	18 149	18 884
1. Rezerwy	2 050	2 053	2 502
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 186	3 259	3 927
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 349	4 277	4 705
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 707	8 560	7 750
C. Zobowiązania krótkoterminowe	75 097	119 023	76 190
1. Rezerwy	2 246	2 384	2 298
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	2 014	3 388	1 661
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	807	688	598
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	38 436	55 292	35 756
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	27 942	50 577	34 304
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	3 652	5 427	1 573
7. Walutowe kontrakty terminowe	-	1 267	-
Pasywa razem	223 080	263 739	211 549

V. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	79 521	50 392
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	70 134	44 336
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	9 387	6 056
D. Koszty sprzedaży	488	586
E. Koszty ogólnego zarządu	3 814	4 331
F. Pozostałe przychody	491	271
G. Pozostałe koszty	56	37
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	5 520	1 373
I. Przychody finansowe	216	430
J. Koszty finansowe	2 266	459
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	3 470	1 344
M. Podatek dochodowy	421	931
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	-
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	3 049	413
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	3 049	413
Przypadający/a na:	3 049	413
Akcjonariuszy Jednostki Dominującej	2 951	356
Udziały niekontrolujące	98	57
S. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	75	(46)
T. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-
U. Całkowite dochody ogółem	3 124	367
Przypadające na:	3 124	367
Właścicieli Jednostki Dominującej	3 026	310
Udziały niekontrolujące	98	57

	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,17	0,02
- 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	0,17	0,02
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał 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 01.01.2012	1 800	70 196	-	30 972	788	17 117	120 873	5 694	126 567
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 po korektach (po przekształceniu)	1 800	70 196	-	30 972	788	17 117	120 873	5 694	126 567
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-31.03.2012	-	-	-	75	-	2 951	3 026	98	3 124
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	75	-	-	75	-	75
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	2 951	2 951	98	3 049
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-31.03.2012	-	-	-	(1)	-	1	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	9	-	(9)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	(10)	-	10	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2012	1 800	70 196	-	31 046	788	20 069	123 899	5 792	129 691

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 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 01.01.2011	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
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Kapitał 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.-31.03.2011	-	-	-	(46)	-	356	310	57	367
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(46)	-	-	(46)	-	(46)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie udziałów w spółce zależnej za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	356	356	57	413
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-31.03.2011	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.03.2011	1 800	70 196	-	39 712	815	(1 802)	110 721	5 754	116 475

VII. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2012 – 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	2 951	356
Korekty o pozycje:	6 268	(4 728)
Udziały niekontrolujące	98	57
Amortyzacja środków trwałych	1 767	2 008
Amortyzacja wartości niematerialnych	98	119
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(1 499)	360
Koszty i przychody z tytułu odsetek	536	411
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(401)	(116)
Zmiana stanu rezerw	(215)	19
Zmiana stanu zapasów	(6 679)	(1 336)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	53 696	(8 776)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(41 113)	3 524
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(95)	(952)
Inne korekty	75	(46)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	9 219	(4 372)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	375	4
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(177)	(1 772)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	198	(1 768)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	(1 375)	487
Inne wpływy finansowe	200	53
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(223)	(135)
Zapłacone odsetki	(557)	(433)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 955)	(28)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	7 462	(6 168)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	24 778	28 012
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	32 240	21 844

I. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Zmiany wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01. – 31.03.2012	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	58 891	5 457	53 882	9 091	127 321
Zwiększenia	11	249	302	59	621
Zmniejszenia	-	33	51	106	190
Wartość brutto na koniec okresu	58 902	5 673	54 133	9 044	127 752

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
Zmniejszenia	(9)	217	237	2	447
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	79	-	(79)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	58 891	5 457	53 882	9 091	127 321

01.01. – 31.03.2011	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	58 378	5 330	51 131	8 816	123 655
Zwiększenia	241	46	1 092	87	1 466
Zmniejszenia	-	93	17	2	112
Wartość brutto na koniec okresu	58 619	5 283	52 206	8 901	125 009

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 31.03.2012, 31.12.2011, 31.03.2011 odpowiednio: 3.799.767,13 złotych, 3.602.721,72 złotych i 4.139.863,64 złotych.

W okresie 01.01.–31.03.2012 nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Porębie na kwotę 11.391,77 zł. Dokonano również zakupu maszyn, urządzeń, narzędzi na kwotę 360.780,20 zł. oraz środków transportowych na kwotę 248.508,16 zł.

Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.03.2012	31.03.2011
Hipoteka	172 376	66 376
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	392	669
Razem	172 768	67 045

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.03.2012r.:

- 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 31.03.2012r.:

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

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

Kapitał akcyjny na dzień 31 marca 2012 r. kształtował się następująco:

Na dzień 31 marca 2012 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 I kwartale 2012r. nie były realizowane nabycia akcji własnych celem ich umorzenia.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Zestawienie zmian i stanu posiadania akcji spółki Energoinstal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę za okres 20.03.2012 - 15.05.2012	Sprawowana funkcja w jednostce Energoinstal S.A.	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 20.03.2012	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 31.03.2012	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 15.05.2012
Stanisław Więcek	Przewodniczący Rady Nadzorczej	10 314 040	-	90 000	10 224 040	-	-	10 224 040
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	1 358 781	-	-	1 358 781	-	-	1 358 781
Michał Więcek	Prezes Zarządu	1 353 270	-	-	1 353 270	-	-	1 353 270
Razem		13 026 091	-	-	12 936 091	-	-	12 936 091

W okresie od 20.03.2012 do 15.05.2012 (od przekazania raportu za rok 2011 do dnia przekazania niniejszego raportu) Pan Stanisław Więcek, Przewodniczący Rady Nadzorczej dokonał sprzedaży 90 000 szt. akcji spółki Energoinstal S.A

Nota 4. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000
- zwiększenie z tytułu	-	-	-
- zmniejszenie z tytułu	-	-	-
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000	18 000 000

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 15.05.2012 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	10 224 040	56,8	10 224 040	56,8
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	13 836 107	76,87	13 836 107	76,87

* 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 20.03.2011-15.05.2012 roku (od przekazania raportu za 2011 rok do dnia przekazania niniejszego raportu) Pan Stanisław Więcek, Przewodniczący Rady Nadzorczej dokonał sprzedaży 90 000 szt. akcji spółki Energoinstal S.A.

Nota 6. Informacje o zmianie stanu rezerw

01.01.2012 - 31.03.2012	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 062	-	2 650	725	4 437
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 662	722	2 384
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 062	-	988	3	2 053
Zwiększenia	-	-	-	-	-
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	-	-	-
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	61	80	141
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	14	80	94
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	47	-	47
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 062	-	2 589	645	4 296
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 601	645	2 246
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	1 062	-	988	-	2 050

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
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 873	755	2 628
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	1 631	-	975	101	2 707
Zwiększenia	42	-	314	13	369
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	42	-	314	13	369
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	611	-	512	144	1 267
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	294	-	493	99	886

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

-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

01.01.2011 - 31.03.2011	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	-	-	-	-	-
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	-	-	-	-
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	466	69	535
-wykorzystane w ciągu roku	-	-	256	24	280
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	210	45	255
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 631	-	2 382	787	4 800
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 588	710	2 298
Długoterminowe na koniec okresu	1 631	-	794	77	2 502

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

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

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

Do ustalenia zaprezentowanych w poniższej tabeli rezerw zostały wykorzystane wyniki wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane przez aktuarusza 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	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Odpraw emerytalnych	838	838	790
Odpraw rentowych	42	42	43
Nagrody jubileuszowe	201	201	0
Niewykorzystanych urlopów	1 508	1 569	1 549
Razem	2 589	2 650	2 382

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.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

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

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

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

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

Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na odszkodowanie dla zleceniobiorców i pracowników w kwocie 261.537,82 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 383.503,06 złotych wynikających z aktu notarialnego Repertorium A Nr 7334/2005 z 13 września 2005 roku dotyczącego przejęcia prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności tej Spółki przez ENERGOINSTAL S.A.

Nota 7. Zmiany odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

01.01. – 31.03.2012	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 362	1 932	3 290	28	8 719
Zwiększenia	-	-	38	-	-	38
Zmniejszenia	-	-	-	90	-	90
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 362	1 970	3 200	28	8 667

01.01. – 31.12.2011	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 522	1 703	3 656	28	9 016
Zwiększenia	-	-	398	74	-	472
Zmniejszenia	-	160	169	440	-	769
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 362	1 932	3 290	28	8 719

01.01. – 31.03.2011	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	107	3 522	1 703	3 656	28	9 016
Zwiększenia	-	-	16	6	-	22
Zmniejszenia	-	-	4	5	-	9
Wartość odpisów na koniec okresu	107	3 522	1 715	3 657	28	9 029

W okresie objętym raportem nastąpiło rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 56.269,17 złotych oraz wykorzystanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 33.502,77 złotych.

Nota 8. Segmenty działalności

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów grupy za okres 01.01-31.03.2012 r. oraz za okres porównywalny 01.01-31.03.2011 r.

Segmenty sprawozdawcze (według produktów i usług):

01.01.2012-31.03.2012	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 995	56 530	13 518	478	79 521	-	79 521
Sprzedaż między segmentami	879	893	-	185	1 957	-	1 957
Przychody segmentu ogółem	9 874	57 423	13 518	663	81 478	-	81 478
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	560	4 189	363	41	5 153	-	5 153
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	51	190	-	241	-	241
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto segmentu sprwozdawczego	560	4 138	173	41	4 912	-	4 912

01.01.2011-31.03.2011	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	DOSTAWY	MONTAŻ	USŁUGI BUDOWLANE	POZOSTAŁE			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	14 306	14 846	20 465	775	50 392	-	50 392
Sprzedaż między segmentami	990	750	3	345	2 088	-	2 088
Przychody segmentu ogółem	15 296	15 596	20 468	1 120	52 480	-	52 480
Zysk/ strata segmentu sprawozdawczego	780	(619)	827	167	1 155	-	1 155
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	81	777	-	858	-	858
Pozostałe obciążenia wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata netto segmentu sprwozdawczego	780	(700)	50	167	297	-	297

Uzgodnienie przychodów, zysku lub straty segmentu sprawozdawczego:

Przychody	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Łączne przychody segmentów sprawozdawczych	81 478	52 480
Pozostałe przychody	-	-
Wyłączenia przychodów z tytułu transakcji między segmentami	(1 957)	(2 088)
Przychody jednostki/ grupy kapitałowej	79 521	50 392

Zysk lub strata	01.01.2012-31.03.2012	01.01.2011-31.03.2011
Łączny zysk lub strata segmentów sprawozdawczych	4 912	297
Innego rodzaju zysk lub strata	-	-
Wyłączenie zysków z tytułu transakcji między segmentami	(68)	163
Kwoty nieprzypisane:		
pozostałe przychody nieprzypisane	707	509
pozostałe koszty nieprzypisane	(2 322)	(483)
Inne wydatki ogólnozakładowe i koszty sprzedaży	-	-
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	(180)	(73)
Zysk / Strata netto	3 049	413

Nota 9. Umowy o budowę

	31.03.2012	31.03.2011
Łączna kwota poniesionych kosztów	30 614	34 934
Łączna kwota ujętych zysków i strat	2 622	3 651
Kwota otrzymanych zaliczek	10 558	3 101
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	50 853	46 884
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	963	10 531
Przychody zrealizowane	32 273	28 054
Przychody razem	33 236	38 585

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

W okresie 01.01.-31.03.2012 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 – wykonanie, dostawa, montaż, uruchomienie oraz serwis dwóch jednakowych turbozespołów parowych – budowa Bloków Gazowo-Parowych w EC Głogów i EC Polkowice o wartości: 42 944 000,00 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
- 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, przy czym udział ENERGOINSTAL SA w sprzedaży wynosi 38.335.000,00 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, przy czym udział ENERGOINSTAL SA w sprzedaży wynosi 31.492.000,00 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
- VEO Eisenhüttenstadt Standardkessel GmbH – Standardkessel GmbH – dokumentacja wykonawcza, prefabrykacja, montaż konstrukcji stalowej, wykonanie i montaż kotła gazowego, rur ożebrowanych do ekonomizera o wartości: 4 427 617,00 EUR
- ULM Standardkessel GmbH – wykonanie i montaż części ciśnieniowej kotła o wartości 1 728 522,00 EUR
- Hattorf Standardkessel GmbH - wykonanie i montaż kotła odzysknicowego na budowie "Werk Hattorf" w Niemczech na łączną kwotę 3 281 426,00 EUR
- Alstom Power Systems GmbH – modyfikacja ścian bocznych konstrukcji stalowej na budowie Karlsruhe o wartości: 563 000,00 EUR

- Weener Standardkessel Baumgarte Service – przeprowadzenie robót przy pracach rewizyjnych i przeglądu dla Weener Energia GmbH o wartości: 41 908,00 EUR
- Linden Standardkessel GmbH – kompletna dostawa i montaż wraz z konstrukcją stalową na wartość: 4 084 020,00 EUR oraz 12 028 187,08 PLN
- Eemshaven Holandia MCE Berlin GmbH - prace montażowe rurociągów na wartość 955 142,00 EUR
- Miasto Gorzów Wlkp. Ośrodek Sportu i Rekreacji w Gorzowie Wlkp. Rozbudowa Stadionu Żużlowego im. Edwarda Jancarza w Gorzowie Wielkopolskim na wartość 16.682.941,57 PLN.
- Galeria Piast sp. z o.o. w Poznaniu zaprojektowanie i budowa Centrum Handlowego Zielona Przyszań w Gorzowie Wlkp. przy ul Kombatantów, na wartość 54.179.300 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 2.167.233,00 PLN
- Komenda Wojewódzka Policji w Gorzowie Wlkp., Przebudowa pomieszczeń byłej stołówki na pomieszczenia biurowe wraz z niezbędną przebudową budynku Komendy Powiatowej Policji w Strzelcach Krajejskich na wartość 2.875.000,00 PLN
- Olsa Poland Sp. z o.o. w Kostrzynie, Rozbudowa zakładu produkcyjnego Olsa Poland na wartość 20.350.000,00 PLN
- BMB INVEST Sp. z o.o. w Poznaniu, Budowa CHU TESCO w Żarach na wartość 15.650.000,00 PLN
- Manuli Hydraulics Manufacturing – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 870.000 PLN
- Manuli Hydraulics Manufacturing – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 799.800 PLN
- Manuli Hydraulics Manufacturing – wykonanie autoklaw do wulkanizacji węży gumowych na łączną wartość 538.900 PL
- 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
- PGNiG SA – budowa instalacji do zatłaczania inhibitora soli na terenie strefy przyodwiertowej Buszewo 5 KRNiGZ Dębno o wartości 397.500,00 PLN

Znaczące kontrakty realizowane w I kwartale 2012 r. na rynku eksportowym zawarte zostały ze stałymi partnerami, tj. z Standardkessel GmbH, Baumgarte Boiler System, Standarkessel Baumgarte Service, Mehldau & Steinfath oraz Thyssenkrupp Xervon w zakresie dostaw i montażu kompletnych kotłów i palników oraz montażu rusztów.

Nota 10. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy	14	27
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	14	27
- korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	407	904
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	407	904
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	421	931
- przypisane działalności kontynuowanej	421	931

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.

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.03.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	3 259	3 373	3 373
- zwiększenia / zmniejszenia	(73)	(114)	554
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 186	3 259	3 927
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	4 085	2 537	2 537
- zwiększenia / zmniejszenia	(480)	1 548	(350)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 605	4 085	2 187

Nota 11. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozdroniony 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.

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

	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 951	356
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	2 951	356
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozdronionego zysku/straty na jedną akcję	2 951	356
	01.01.2012 - 31.03.2012	01.01.2011 - 31.03.2011
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000
Wpływ rozdronienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozdronionego zysku/straty na jedną akcję (emisja 360 tys. szt.)	-	-

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

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

Na dzień 31.03.2012 roku, 31.12.2011 oraz 31.03.2011 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania.

W okresie od 01.01.-31.03.2012r. 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.

Zarząd Spółki Energoinstal S.A. w dniu 25 kwietnia 2012r. podjął uchwałę w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosku o przedmiocie podziału zysku netto wypracowanego przez Emitenta w roku 2011.

W przedmiotowej uchwale Zarząd postanowił rekomendować przeznaczenie części zysku netto za 2011r. w kwocie 4.500.000 zł. na wypłatę dywidendy Akcjonariuszom to jest 25 groszy na każdą akcję.

Nota 13. Niepewność kontynuacji działalności.

Na dzień 31.03.2012 r. nie występuje niepewność co do kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej. Sytuacja finansowa spółki ZEC Energoservice Sp. z o.o. na koniec I kwartału 2012 roku poprawiła się w stosunku do poprzedniego roku. Osiągnięty wzrost sprzedaży przy jednoczesnym obniżeniu kosztów stałych spowodował wygenerowanie przez Spółkę zysku w wysokości 316,10 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 14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

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

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

Na dzień 31 marca 2012 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 Cad Sp. z o.o.,
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD -WEST Sp. z o.o.,
- ✓ ENERGOREM Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych),
- ✓ EL-GOR Sp. z o.o. (Przedsiębiorstwo Robót Remontowych),
- ✓ BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o.o.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza),
- ✓ Instytut Optymalizacji Technologii Sp. z o.o. (Artur Olszewski – współwłaściciel).

Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011	01.01.2012- 31.03.2012	01.01.2011- 31.03.2011
Jednostka dominująca	128	359	2 056	2 528
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	2 087	2 015	1 092	543
Jednostki stowarzyszone	-	1	1	1
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	934	697	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	3 149	3 072	3 149	3 072

Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi:

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
Jednostka dominująca	483	580	990	977	2 239	1 006
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	2 163	3 052	1 733	1 758	1 392	1 716
Jednostki stowarzyszone	2	5	-	3	6	1
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	90	-	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-
Razem	2 738	3 637	2 723	2 738	3 637	2 723

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

- ✓ w okresie 01.01.-31.03.2012 894.436,21 złotych,
- ✓ w okresie 01.01.-31.03.2011 696.968,94 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Transakcje z Instytutem Optymalizacji Technologii Sp. z o.o., (Artur Olszewski – współwłaściciel instytutu i Członek Rady Nadzorczej ENERGOINSTAL S.A.) wyniosły po stronie zakupów ENERGOINSTAL S.A. netto:

✓ w okresie 01.01.-31.03.2012	40.000 złotych,
✓ w okresie 01.01.-31.03.2011	- złotych.

Przedmiotem transakcji są usługi doradcze w zakresie budowania relacji z klientami, w szczególności w branży energetycznej.

Nota 16. 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 Grupa jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Grupę 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 26,1% 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.-31.03.2012 stanowił 9,7%.

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

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

Nota 17. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

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

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

31.03.2012	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	807	892	1 013	1 200	1 244	-	5 156
- kredyty w rachunku bieżącym							
- kredyty bankowe	2 014	-	-	-	-	-	2 014

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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							
- 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
31.03.2011	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							
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	598	677	767	905	1 113	1 243	5 303
- kredyty w rachunku bieżącym							
- kredyty bankowe	1 661	-	-	-	-	-	1 661

Na 31.03.2012 Grupa posiada zawarte transakcje typu **FORWARD** na łączną kwotę **5.995** tys. EUR. Terminy realizacji poszczególnych transakcji przypadają w okresie od kwietnia do października 2012r. Średnioważony kurs realizacji dla transakcji zabezpieczających sprzedaż wyniósł **4,2466**, a średni kurs realizacji dla transakcji zabezpieczających kupno wyniósł **4,1744**. Dokonana na dzień bilansowy wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą **296,2** tys. zł.

Zawarte przez Grupę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych, jak również zabezpieczenie zakupu materiałów i usług niezbędnych do realizacji zawartych projektów, co umożliwi osiągnięcie planowanych marż na kontraktach.

Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji oraz spływu należności z kontraktów eksportowych bądź ponoszenia nakładów wyrażonych w walucie zabezpieczenia. Spółka nigdy nie spekulowała na walutach, a wolumen zawartych transakcji nie przekroczył jej ekspozycji w walucie obcej w danym okresie.

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

	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2011
1. Zobowiązania warunkowe	136 685	129 963	91 948
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	136 685	129 963	91 948
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	110 552	103 936	62 754
- wekslowe	26 133	26 027	29 194
- 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)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	136 685	129 963	91 948

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

- 10.231.200 zł (gwarancja bankowa SIEMENS)
- kontrakt z Energetyką Ciepłą Opolszczyzny SA o wartości 43.428.230 zł - pozostała wartość cesji 4.123.000 zł
- 30.841.552,00 zł (KGHM) – pozostała wartość cesji 22.918.384 zł
- kontrakt z SKG (CROTONE) o wartości 1.725.500 eur – pozostała wartość cesji 907.531,81 zł

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

Na dzień 31 marca 2012, 31 grudnia 2011 roku oraz 31 marca 2011 roku nie występowały zobowiązania tytułu poręczeń.

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

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

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

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

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

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

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

Sytuacja kadrowa Grupy jest stabilna.

W I kwartale 2012 roku Grupa Energoinstal SA wygenerowała zysk brutto w wysokości 3.470 tys. zł:

- w zakresie wyniku na działalności podstawowej zysk w wysokości 5.085 tys. zł
- w zakresie wyniku na pozostałej działalności operacyjnej zysk w wysokości 435 tys. zł
- w zakresie wyniku na działalności finansowej strata w wysokości -2.050 tys. zł

Na dodatni wynik osiągnięty w zakresie pozostałej działalności operacyjnej główny wpływ miały otrzymane przez Grupę dotacje (127 tys. zł) oraz rozwiązane odpisy aktualizujące.

Strata na działalności finansowej w I kwartale br. jest przede wszystkim wynikiem zapłaconych odsetek od Leasingów oraz nadwyżki ujemnych różnic kursowych.

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

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

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

Jako czynnik mogący mieć wpływ na przyszłe wyniki, co najmniej w perspektywie II kwartału bieżącego roku należy wskazać ożywienie na rynkach zagranicznych oraz krajowym, a tym samym zwiększenie portfela zleceń dla Grupy w tym segmencie działalności.

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

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

W okresie od 01.01.2012-31.03.2012 spółka Energoinstal S.A. zawarła kontrakty krajowe na wartość 8 026 148,00 PLN, kontrakty unijne na wartość 4 732 082,00 EUR.

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

W omawianym okresie pierwszego kwartału 2012 r. nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze mające istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

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

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

Prognozy wyników finansowych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na rok 2012 nie były publikowane.

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

Wyrokiem z dnia 27.01.2011 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział I Cywilny prostując wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 14.06.2006 r. w części obejmującej zasądzenie od Energoinstal S.A. na rzecz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej odsetek od kwoty 5.000.000 zł za okres od dnia 3 listopada 2004 do dnia 12 października oraz za okres od 13 października 2005 do 11 lipca 2006 oraz oddała apelację w zakresie pozostałej części odsetek. W związku z powyższym wyrokiem zarachowane w ciężar kosztów finansowych odsetki do dnia 10.09.2009 zostały pomniejszone o kwotę 1.048.424,63. W dniu 14.04.2011 Zarząd Energoinstal SA podpisał aneks do ugody z dnia 11.09.2009 na mocy którego zapłata odsetek należnych WFOŚ została rozłożona na 12 równych nieoprocentowanych rat z terminami spłaty przypadającymi od marca 2011 do lutego 2012. Warunki ugody zostały wypełnione przez Energoinstal w całości. Równocześnie pełnomocnik Zarządu złożył ponownie skargę kasacyjną od prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach.

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

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

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

W Grupie Kapitałowej w pierwszym kwartale 2012r., w stosunku do pierwszego kwartału 2011r., nie dokonywano zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa ENERGOSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 marca 2012 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 29. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność Grupy Kapitałowej

Nie dokonano korekty błędów.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek -Prezes Zarządu


.....

Podpis

Jarosław Więcek -Wiceprezes Zarządu


.....

Podpis

Katowice, 15 maja 2012 r.