

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe

za okres 6 miesięcy

od 1 stycznia do 30 czerwca 2007 roku

sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Indeks do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

I. INFORMACJE OGÓLNE

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

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji
2. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych
3. Rzeczowe aktywa trwałe
4. Nieruchomości inwestycyjne
5. Wartości niematerialne
6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy
7. Aktywa finansowe
8. Zapasy
9. Należności i rozliczenia międzyokresowe
10. Aktywa finansowe krótkoterminowe
11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
12. Kapitały własne
13. Kapitały mniejszości
14. Zobowiązania finansowe
15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
16. Rezerwy
17. Leasing
18. Utrata wartości
19. Pochodne instrumenty finansowe
20. Przychody
21. Koszty finansowania zewnętrznego
22. Segmenty
23. Umowy o budowę
24. Dotacje
25. Płatności w formie akcji własnych
26. Opodatkowanie

III. SKONSOLIDOWANY BILANS

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

VI. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

VII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)
 - 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)
 - 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań
 - 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe
 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu
 3. Nieruchomości inwestycyjne
 4. Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy)
 5. Długoterminowe aktywa finansowe
 - 5.1 Zmiany stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)
 - 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)
 - 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)
 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe
 7. Zapasy
 8. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe
 - 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)
 - 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty
 - 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie
-

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- 9. Należności z tytułu podatku dochodowego
- 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe
 - 10.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)
 - 10.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)
 - 10.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe
- 11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- 12. Kapitały własne
 - 12.1 Zmiany liczby akcji
 - 12.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2007 roku, co najmniej 5% liczby głosów
- 13. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny
- 14. Rezerwy
 - 14.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne
 - 14.2 Gwarancje
 - 14.3 Pozostałe rezerwy
- 15. Kredyty i pożyczki długoterminowe
- 16. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe
- 17. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto
- 18. Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego
- 19. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe
- 19.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)
- 20. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego
- 21. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa
 - 21.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna
- 22. Segmenty
- 23. Umowy o budowę
- 24. Koszty rodzajowe
 - 24.1 Koszty świadczeń pracowniczych
- 25. Pozostałe przychody
- 26. Pozostałe koszty
- 27. Przychody finansowe
- 28. Koszty finansowe
- 29. Dotacje państwowe
- 30. Podatek dochodowy
 - 30.1 Główne składniki obciążenia/uznania podatkowego w rachunku zysków i strat
 - 30.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat
 - 30.3 Odroczonego podatku dochodowego
- 31. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję
- 32. Dywidendy
- 33. Niepewność kontynuacji działalności
- 34. Połączenie jednostek gospodarczych
- 35. Transakcje z podmiotami powiązanymi
 - 35.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi
 - 35.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi
 - 35.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej
- 36. Polityka zarządzania ryzykiem
- 37. Instrumenty finansowe
- 38. Zobowiązania warunkowe
- 39. Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym
- 40. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej (oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej)
 - 40.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej

Katowice, 28 września 2007 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Grupie Kapitałowej

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

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

Poprzednio ENERGOINSTAL SA był zarejestrowany w Rejestrze Handlowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy – Rejestrowy, w dziale B pod numerem RHB 6856 (postanowienie 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

ENERGOINSTAL SA został utworzony w dniu 16 lipca 1991 roku w wyniku przekształcenia 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 5975/91).

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).

Zarówni 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 SA jest jego siedziba.

Spółka dominująca posiada oddział w Republice Federalnej Niemiec.

Firma Oddziału: ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schonefeld.

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

Ponadto ENERGOINSTAL SA w roku 2007 zintensyfikował ekspansję na rynku holenderskim poprzez uruchomienie tam przedstawicielstwo podatkowe.

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

40-241 Katowice, ul. Hutnicza 3
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) 2830B – Działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji wytwornic pary (poza kotłami centralnego ogrzewania na gorącą wodę) oraz (EKD)2830 – Produkcja generatorów pary, z wyjątkiem bojlerów do centralnego ogrzewania gorącą.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej spółki dominującej:
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Jacek Kosteczka,
Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Henryk Kawalski
Sekretarz Rady Nadzorczej – Karolina Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Marta Jędrusińska - Więcek,
Członek Rady Nadzorczej – Irena Więcek,

Zgodnie z definicją grupy kapitałowej podanej w MSR 27 w skład Grupy ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30 czerwca 2007 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

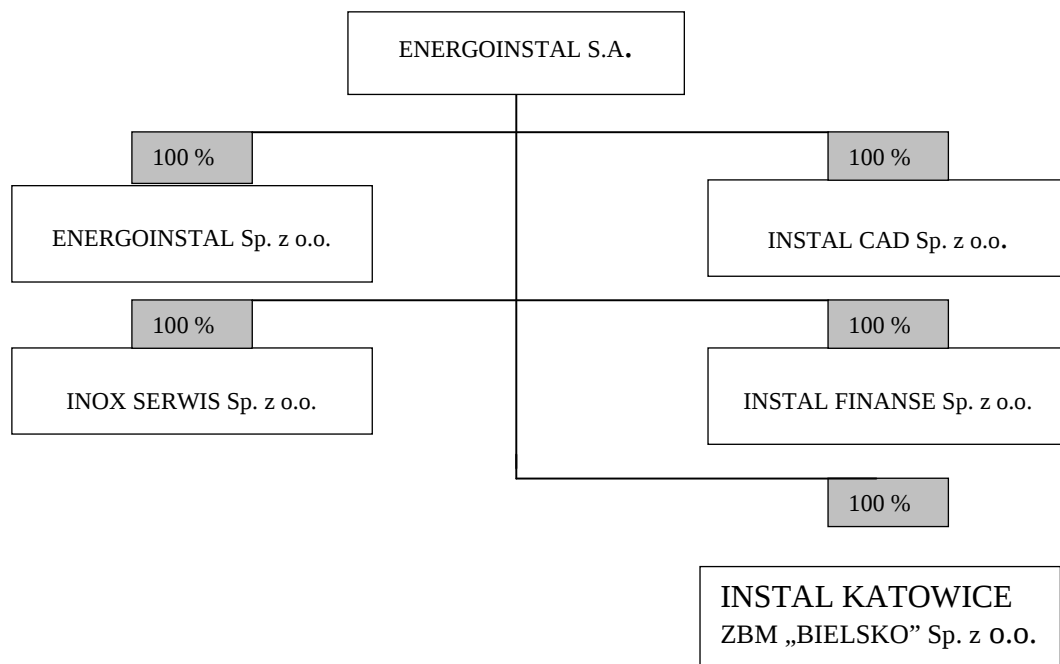
jednostki zależne:

- Energoinstal Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- Instal Katowice Zakład Budowlano - Montażowy „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,
- Inox – Serwis Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

W ramach Grupy ENERGOINSTAL S.A., zgodnie ze stanem na dzień 30 czerwca 2007 roku nie funkcjonują grupy kapitałowe niższego szczebla.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:



Źródło: ENERGOINSTAL SA

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Do dnia 30 marca 2007 r. w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL wchodziła spółka Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. z siedzibą w Piechowicach. Jednostka dominująca posiadała 396.600 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 60% w kapitale zakładowym Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A.

Wobec sprzedaży w dniu 30 marca 2007 r. wszystkich posiadanych przez ENERGOINSTAL S.A. akcji Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. – Spółka ta nie została uwzględniona w schemacie organizacyjnym Grupy Kapitałowej.

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 30.06.2007 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	Budownictwo ogólne i inżynieria lądowa, 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 Katowice ZBM 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	pełna
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%

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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	Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów gospodarstwa domowego i artykułów radio - telewizyjnych
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 lipca 2002 rok
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

a) nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Inox - Serwis Sp. z o.o.
b) siedziba	Katowice, ul. Roździeńskiego 188 D
c) sąd rejestrowy	Brak wpisu*
d) przedmiot działalności	Prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wdrażania technologii chemii technicznej, obróbka stali przy użyciu środków chemicznych ze szczególnym uwzględnieniem trawienia stali szlachetnych i elektropolerowania.
e) charakter dominacji	spółka zależna
f) zastosowana metoda konsolidacji	pełna
g) data objęcia kontroli / data od której wywierany jest znaczący wpływ	4 marca 2004 roku
h) procent posiadanego kapitału zakładowego	100%
i) udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100%

* Spółka nie dopełniła obowiązku zgłoszenia do Krajowego Rejestru Sądowego. Obowiązek ten wynika z Ustawy o KRS z dnia 20 sierpnia 1997 roku. Posługuje się jedynie wpisem do Rejestru Handlowego z dnia 8 listopada 2000 roku przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczo-Rejestrowy pod numerem 18388.

2. Podstawa sporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres półroczny od 01 stycznia 2007 roku do 30 czerwca 2007 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Dla celów niniejszego raportu okresowego sprawozdania zostały przekształcone do zasad zgodnych z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Do dnia sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Unia Europejska nie przyjęła żadnych nowych standardów, które obowiązywałyby na datę późniejszą niż data bilansowa. Natomiast przepisy wydanych przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości standardów i interpretacji, które obowiązują od 1 stycznia 2006 roku (w tym: MSSF 6, MSSF 7, związane z nimi zmiany do MSR 1, zmiany do MSR 39, zmiany do MSSF 4) nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Za okres porównywalny objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym półrocznym od 01.01.2007 do 30.06.2007 nie było sporządzane i publikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres półroczny zakończony 30 czerwca 2007 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.01.2006 r – 30.06.2006 r. zostały

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

3. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych sprawozdań finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL SA.

Występują jednak okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez dwie Spółki zależne: Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. oraz Energoinstal Sp. z o.o.,

Spółka Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. z siedzibą w Piechowicach wchodziła w skład Grupy jedynie do 30 marca 2007 roku. Jednostka dominująca posiadała 396.600 akcji zwykłych na okaziciela serii A, stanowiących 60% w kapitale zakładowym Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych

KARELMA S.A. Wobec sprzedaży w dniu 30 marca 2007 r. wszystkich posiadanych przez ENERGOINSTAL S.A. akcji Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. – Spółka ta wypadła z Grupy Kapitałowej.

W odniesieniu do spółki Energoinstal Sp. z o.o. następuje generowanie zysków i stopniowe pokrywanie ujemnych kapitałów. Spółka ta prognozuje dalszy rozwój i generowanie zysków.

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

1. Zasady konsolidacji

Za jednostkę zależną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. uznaje jednostkę w odniesieniu do której ENERGOINSTAL SA 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 SA 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 bilansu, oddzielnie od kapitału jednostki dominującej w ramach kapitału własnego jako „Kapitały mniejszości”.

Udziały mniejszości 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 rachunku zysków i strat. Jeżeli straty jednostek zależnych przypadające na kapitały mniejszości przekraczają kwoty gwarantujące ich pokrycie, to ich nadwyżka podlega rozliczeniu z kapitałem własnym grupy kapitałowej.

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

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażone w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, 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 rachunek zysków i strat, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmuje się w kapitale z wyceny w wartości godziwej.

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

- aktywa i pasywa każdego prezentowanego bilansu (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursie zamknięcia na dany dzień bilansowy;
- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Z przyczyn praktycznych, do przeliczania pozycji przychodów i kosztów stosuje się średni kurs wymiany w danym okresie. Różnice kursowe netto zaliczone do oddzielnej pozycji kapitału własnego oraz uzgodnienie kwoty tego rodzaju różnic kursowych na początek i koniec okresu zaprezentowano w nocie dotyczącej pozostałych kapitałów.

3. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są między innymi:

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

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

Na dzień bilansowy 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. Dla celów amortyzacji środków trwałych stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okresy użytkowania dla poszczególnych składników trwałych są następujące:

- | | |
|---------------------------|----------------|
| • budynki i budowle | od 5 do 33 lat |
| • maszyny i urządzenia | od 3 do 20 lat |
| • środki transportu | od 5 do 9 lat |
| • pozostałe środki trwałe | od 4 do 10 lat |

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

4. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna to nieruchomość (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszu lub utrzymuje 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.

5. Wartości niematerialne

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

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

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

Dla celów amortyzacji wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania stosowana jest metoda amortyzacji liniowej. Okres użytkowania dla składników wartości niematerialnych wynosi 2 i 5 lat. Na dzień bilansowy wartości

niematerialne wyceniane są według kosztu po pomniejszeniu o dokonane odpisy aktualizujące oraz ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości.

6. Wartość firmy i ujemna wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu 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 ujmuje się w wartościach niematerialnych.

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

Wartość bilansową ujemnej wartości firmy na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 31 marca 2004 roku lub później, tj. 1 stycznia 2005 roku, która powstała z tytułu połączenia jednostek gospodarczych o dacie porozumienia sprzed 31 marca 2004 roku wyłączono z ksiąg rachunkowych z pierwszym dniem tego okresu, korygując równocześnie saldo początkowe niepodzielne wyniku lat ubiegłych.

7. Aktywa finansowe

W bilansie skonsolidowanym aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości:

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych.

Udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych zalicza się do aktywów trwałych, o ile Grupa Kapitałowa nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

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.

8. Zapasy

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień bilansowy 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, jak i ich odwrócenia, odnoszone są w koszt własny sprzedaży.

9. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Na dzień bilansowy należności handlowe wycenia się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się, uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty.

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

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

10. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,
- forward,
- obligacje.

Pożyczki to 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 przez rachunek zysków i strat.

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

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

Obligacje wycenia się w skorygowanej cenie nabycia.

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

12. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. stanowią:

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

13. Kapitały mniejszości

Na dzień 30.06.2007 roku nie występują kapitały mniejszości z uwagi na fakt, iż 30.03.2007 roku nastąpiła sprzedaż udziałów spółki zależnej Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A.

14. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują kredyty i pożyczki bankowe. Są one ujmowane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Wyjątkiem są kredyty udzielone w rachunku bieżącym, dla których nie są ustalone harmonogramy spłat. W przypadku tego rodzaju kredytów, koszty związane z jego uruchomieniem oraz inne opłaty obciążają koszty finansowe w okresie ich poniesienia.

15. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

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

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

Do pozostałych zobowiązań klasyfikowane są rozliczenia międzyokresowe kosztów.

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

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

16. Rezerwy

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

17. Leasing

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

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

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

18. Utrata wartości

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

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

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

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

19. Pochodne instrumenty finansowe

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy niebędące 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 w rachunku zysków i strat.

20. Przychody

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

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

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

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

21. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia.

22. Segmenty

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.

Przychody segmentów są przychodami osiąganymi bądź to ze sprzedaży zewnętrznym klientom, bądź 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 wraz z odpowiednią częścią Grupy, którą w oparciu o racjonalne przesłanki można przypisać do danego segmentu.

Wynik segmentu jest różnicą pomiędzy przychodami segmentu i kosztami segmentu.

W przychodach, kosztach i wyniku segmentu uwzględnia się transfery dokonywane między segmentami branżowymi i segmentami geograficznymi. Grupa zazwyczaj rozlicza transakcje między segmentami w taki sposób, jakby dotyczyły one podmiotów niepowiązanych – przy zastosowaniu bieżących cen rynkowych. Te transfery są wyłączone podczas konsolidacji. Aktywa segmentów obejmują głównie rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, zapasy, należności i środki pieniężne. Pasywa segmentów obejmują głównie zobowiązania operacyjne.

Wydatki inwestycyjne obejmują zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.

Podstawowy wzór podziału sprawozdawczości grupy oparty jest na segmentach geograficznych, a uzupełniający na segmentach branżowych. Organizacja i zarządzanie przedsiębiorstwem odbywają się w podziale na segmenty, odpowiednio do miejsc prowadzenia działalności.

Segmenty geograficzne określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów oraz świadczenie usług w określonym środowisku ekonomicznym, które podlegają ryzyku i charakteryzują się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów geograficznych.

Segmenty geograficzne grupy ustalone są w oparciu o lokalizację aktywów i operacji grupy. Na dzień 30.06.2006 roku grupa prowadzi działalność w Polsce oraz poprzez oddział w Niemczech. Natomiast na dzień 30.06.2007 roku grupa kapitałowa prowadzi działalność w Polsce, w Niemczech poprzez oddział w Niemczech oraz w Holandii poprzez utworzenie tam przedstawicielstwa podatkowe. Większość sprzedaży eksportowej to sprzedaż do krajów Wspólnoty Państw Europejskich, a więc państw działających w jednakowym środowisku ekonomicznym i o zbliżonych warunkach politycznych.

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary jednostki gospodarczej, w ramach których następuje dystrybucja towarów oraz świadczenie usług podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniących się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

Grupa prowadzi działalność poprzez trzy segmenty branżowe: dostawy, montaż kraj oraz montaż eksport. Pozostałe segmenty są nieistotne i dotyczą usług montażowo – spawalniczych ze stali węglowych oraz metali kolorowych, usług finansowo – księgowych, windykacji i obrotu wierzytelnościami, dzierżawy oraz sprzedaży materiałów.

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

Segment montaż kraj i eksport zajmują się głównie montażem kotłów oraz części ciśnieniowych kotła, montażem konstrukcji, kanałów, remontem kotłów oraz jego części, montażem sieci ciepłych oraz wodno-kanalizacyjnych, montażem kotłowni oraz wymienników, wykonaniem izolacji, modernizacją układów sieci wodnej i ciepłej, remontem instalacji grzewczych oraz pary w kraju i za granicą.

23. Umowy o budowę

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

24. Dotacje

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

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

25. Płatności w formie akcji własnych

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

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

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

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

26. Opodatkowanie

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

WYBRANE DANE FINANSOWE	30.06.2007	30.06.2006	30.06.2007	30.06.2006
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 506	48 391	22 997	12 407
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17 444	8 184	4 533	2 098
III. Zysk (strata) brutto	17 072	8 776	4 436	2 250
IV. Zysk (strata) netto	13 624	6 077	3 540	1 558
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 791)	(13 854)	(725)	(3 552)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 810	15 056	3 328	3 860
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 746)	(2 198)	(2 013)	(564)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 273	(996)	591	(255)
IX. Aktywa razem	138 710	97 465	36 834	24 105
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	89 913	48 848	23 876	12 081
XI. Zobowiązania długoterminowe	18 074	2 893	4 800	715
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	71 839	45 955	19 077	11 365
XIII. Kapitał własny	48 797	48 617	12 958	12 024
XIV. Kapitał zakładowy	1 440	1 169	382	289
XV. Średnioważona liczba akcji	15 054 140	11 693 450	15 054 140	11 693 450
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,91	0,52	0,24	0,13
XVII. Rozwodniona liczba akcji (emisja 3 600 tys. szt.)	18 654 140	15 293 450	18 654 140	15 293 450
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO) (emisja 3 600 tys.szt.)	0,73	0,40	0,19	0,10
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	3,24	4,16	0,86	1,03
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) (emisja 3 600 tys.szt.)	2,62	3,18	0,69	0,79
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie	Kurs bilansowy
01.01. - 30.06.2006	3,9002	4,0434
01.01. - 30.06.2007	3,8486	3,7658

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

III. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	46 070	36 969	34 557	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	35 242	29 559	27 294	1,1.1,1.2,1.3
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 693	5 054	4 973	2
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	417	3
4. Inne wartości niematerialne	199	310	361	4
5. Długoterminowe aktywa finansowe	69	69	135	5,5.1,5.2,5.3,34
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 795	1 920	1 372	30.3
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7 072	57	5	6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	92 640	103 649	62 908	
1. Zapasy	7 266	9 958	5 516	7
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	65 863	58 969	48 779	8,8.1,8.2,8.3,35.2
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	16	213	-	9
4. Udzielone pożyczki	-	-	-	10,10.1,10.2,10.3
5. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	2 410	19 697	-	10,10.1,10.2,37
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 085	14 812	8 613	11
Aktywa razem	138 710	140 618	97 465	
PASYWA	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	Numer noty
A. Kapitał własny	48 797	54 652	48 617	
1. Kapitał podstawowy	1 440	1 600	1 169	12,12.1,12.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 124	8 124	5 325	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	21 906	26 934	27 094	13
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	3 863	6 838	6 838	13
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	13 464	11 156	8 191	
B. Zobowiązania długoterminowe	18 074	16 304	2 893	
1. Rezerwy	732	1 041	911	14,14.1,14.2,14.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 804	1 885	1 889	30.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	166	12 655		15,37
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	13 894	723	93	17,18,37
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 478	-	-	19
C. Zobowiązania krótkoterminowe	71 839	69 662	45 955	
1. Rezerwy	3 551	3 400	1 911	14,14.1,14.2,14.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	20 995	5 444	5 446	16,37
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 924	347	162	17,19,37
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	43 842	59 566	36 759	19,19.1,35,2
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 527	905	1 677	20
Pasywa razem	138 710	140 618	97 465	

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	88 506	48 391	21,21.1,22,23,35.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 398	35 793	24,24.1,29,35.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	19 108	12 598	
D. Koszty sprzedaży	313	-	24
E. Koszty ogólnego zarządu	4 451	4 623	24,24.1,35.3
F. Pozostałe przychody	3 683	346	25,29
G. Pozostałe koszty	583	137	26
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-F-G)	17 444	8 184	
I. Przychody finansowe	3 060	2 125	27
J. Koszty finansowe	3 432	1 533	28
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	17 072	8 776	
M. Podatek dochodowy	2 860	1 907	30.1,30.2,30.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	588	792	
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	13 624	6 077	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	13 624	6 077	
Przypadający/a na:	13 624	6 077	
Akcjonariuszy jednostki dominującej	13 648	6 268	
Udziały mniejszości	(24)	(191)	

V. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	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 01.01.2007	1 600	8 124	-	26 934	6 838	11 156	54 652	-	54 652
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2007 po korektach (po przekształceniu)	1 600	8 124	-	26 934	6 838	11 156	54 652	-	54 652
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.06.2007	(160)	-	-	(16 368)	(2 975)	13 648	(5 855)	-	(5 855)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(9)	-	-	(9)	-	(9)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	2 524	(2 975)	-	(451)	-	(451)
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	(160)	-	-	(18 883)	-	-	(19 043)	-	(19 043)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	13 648	13 648	-	13 648
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-30.06.2007	-	-	-	11 340	-	(11 340)	-	-	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	11 340	-	(11 340)	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2007	1 440	8 124	-	21 906	3 863	13 464	48 797	-	48 797

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	24 048	6 838	5 124	42 504	-	42 504
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	24 048	6 838	5 124	42 504	-	42 504
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	-	-	-	(55)	-	8 707	8 652	-	8 652
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(55)	-	-	(55)	-	(55)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	8 707	8 707	-	8 707
Przychody i koszty ogółem ujęte w roku 2006	431	2 799	-	2 941	-	(2 675)	3 496	-	3 496
Emisja kapitału akcyjnego	431	2 799	-	-	-	-	3 230	-	3 230
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	(69)	-	-	(69)	-	(69)
Podział zysku	-	-	-	3 010	-	(3 010)	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	335	335	-	335
Saldo na dzień 31.12.2006	1 600	8 124	-	26 934	6 838	11 156	54 652	-	54 652

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej							Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	24 048	6 838	5 124	42 504	-	42 504
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	24 048	6 838	5 124	42 504	-	42 504
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01.-30.06.2006	-	-	-	105	-	6 268	6 373	-	6 373
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	105	-	-	105	-	105
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	6 268	6 268	-	6 268
Przychody i koszty ogółem ujęte w w okresie 01.01.-30.06.2006	-	-	-	2 941	-	(3 201)	(260)	-	(260)
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	(69)	-	-	(69)	-	(69)
Podział zysku	-	-	-	3 010	-	(3 010)	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	-	-	(191)	(191)	-	(191)
Saldo na dzień 30.06.2006	1 169	5 325	-	27 094	6 838	8 191	48 617	-	48 617

VI. SKONSOLIDOWANY RACHNEK PRZEPIŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01.01.2007 – 30.06.2007	01.01.2006 – 30.06.2006
Zysk/ strata netto	13 648	6 268
Korekty o pozycje:	(16 439)	(20 122)
Udziały mniejszości	(24)	(191)
Amortyzacja środków trwałych	1 945	1 421
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	56
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(278)	-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 112	472
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(406)	17
Zmiana stanu rezerw	(238)	(304)
Zmiana stanu zapasów	2 692	(1 671)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(13 769)	(30 727)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(5 392)	10 923
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 996)	(222)
Inne korekty	(137)	104
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(2 791)	(13 854)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	47	18
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	17 565	16 404
Wpływy z tytułu odsetek	-	6
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(4 802)	(1 372)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	12 810	15 056
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 989	-
Splata kredytów i pożyczek	-	(1 476)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(287)	(152)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(9 408)	(92)
Zapłacone odsetki	(1 040)	(478)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(7 746)	(2 198)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 273	(996)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	14 812	9 609
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	17 085	8 613

VII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1 Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01.-30.06.2007	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	28 445	3 169	41 707	3 026	76 347
Zwiększenia	9 700	810	1 000	598	12 108
-nabycie	9 700	810	1 000	598	12 108
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	9 224	119	75	263	9 681
-zbycie	9 224	62	19	-	9 305
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	57	56	263	376
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	28 921	3 860	42 632	3 361	78 774
Wartość umorzenia na początek okresu	12 487	1 734	29 703	2 509	46 433
zwiększenia	363	236	1 015	289	1 903
zmniejszenia	4 582	73	26	139	4 820
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 268	1 897	30 692	2 659	43 516
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	237	-	118	-	355
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	16	-	-	-	16
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	237	-	118	-	355
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	16	-	-	-	16
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	8 284	1 897	30 692	2 659	43 532

Wartość netto na koniec okresu	20 637	1 963	11 940	702	35 242
2006 rok	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początku okresu	26 278	2 337	40 404	2 791	71 810
Zwiększenia	2 167	1 090	1 479	369	5 105
-nabycie	2 167	1 090	1 479	369	5 105
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	258	176	134	568
-zbycie	-	182	3	-	185
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	76	173	134	383
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	28 445	3 169	41 707	3 026	76 347
Wartość umorzenia na początek okresu	11 904	1 625	27 961	2 329	43 819
zwiększenia	583	346	1 879	317	3 125
zmniejszenia	-	237	137	137	511
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 487	1 734	29 703	2 509	46 433

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	237	-	-	-	237
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	118	-	118
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	237	-	118	-	355
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	12 724	1 734	29 821	2 509	46 788
					-
Wartość netto na koniec okresu	15 721	1 435	11 886	517	29 559
01.01.-30.06.2006	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	26 278	2 337	40 404	2 791	71 810
Zwiększenia	176	319	327	174	996
-nabycie	176	319	327	174	996
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	167	55	5	227
-zbycie	-	108	-	-	108
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	59	55	5	119
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	26 454	2 489	40 676	2 960	72 579
Wartość umorzenia na początek okresu	11 904	1 625	27 961	2 329	43 819
zwiększenia	236	144	890	151	1 421
zmniejszenia	-	156	52	5	213
Wartość umorzenia na koniec okresu	12 140	1 613	28 799	2 475	45 027
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	237	-	-	-	237
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	21	-	21
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	0
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	237	-	21	-	258
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	12 377	1 613	28 820	2 475	45 285
Wartość netto na koniec okresu	14 077	876	11 856	485	27 294

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

Wartość bilansowa netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 30.06.2006, 31.12.2006, 30.06.2007 odpowiednio: 626.808,62 złotych, 1.351.942,79 złotych i 7.659.717,40 złotych.

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) własne	27 582	28 207	26 667
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	7 660	1 352	627
Razem rzeczowe aktywa trwałe	35 242	29 559	27 294

1/ W zakresie aktywów trwałych nabywanych przed rokiem 1997 (sprzed hiperinflacji) dokonano wyceny wartości godziwej na dzień 31.12.2003.

Do ustalenia wartości godziwej posłużono się następującymi operatami szacunkowymi:

a) operat szacunkowy nieruchomości zlokalizowanej w Katowicach przy Al. Roździeńskiego sporządzony przez rzeczoznawcę majątkowego Krzysztofa Firlusa z dnia 30 stycznia 2007r. , wg poziomu cen z grudnia 2003r i wg. stanu nieruchomości na 31 grudnia 2003r.

Do wyceny nieruchomości zastosowano podejście dochodowe wg metody inwestycyjnej techniki kapitalizacji prostej . Podejście dochodowe polega na określeniu wartości nieruchomości przy założeniu, że jej nabywca zapłaci za nią cenę, której wysokość uzależni od przewidywanego dochodu, jaki uzyska z nieruchomości. Metodę inwestycyjną stosuje się przy określeniu wartości nieruchomości przynoszących lub mogących przynosić dochód z czynszów najmu lub dzierżawy, którego wysokość można ustalić na podstawie analizy kształtowania się stawek rynkowych czynszów. Przy użyciu techniki kapitalizacji prostej wartość nieruchomości określa się jako iloczyn rocznego dochodu z wycenianej nieruchomości i współczynnika kapitalizacji – tj. okresu, w którym powinien nastąpić zwrot środków poniesionych na nabycie nieruchomości podobnych do nieruchomości wycenianej, z dochodów uzyskiwanych na nieruchomościach podobnych.

b) operat szacunkowy maszyn i urządzeń sporządzony przez rzeczoznawców majątkowych Krzysztofa Filusa oraz Czesława Szildera z dnia 01 lutego 2007 roku

Poziom istotności dla celów niniejszej wyceny określono na 10.000 zł wartości początkowej środka trwałego.

Dla określenia wartości godziwej w operacie szacunkowym przyjęto metodę porównawczą. Zastosowano porównywanie przez analogię cech stanowiących o wartości szacowanego środka trwałego (po uwzględnieniu wieku oraz faktycznego stanu zużycia technicznego środka) w odniesieniu do innych podobnych środków trwałych, których ceny transakcyjne są znane.

2/ Wartość księgowa netto środków trwałych na dzień 31.12.2003 zakupionych po roku 1997 została uznana za zgodną z ich wartością godziwą.

W przypadku środków trwałych zakupionych po 1997 roku przeszacowano jedynie okres eksploatacji oraz określono ich wartość końcową. Planowany okres eksploatacji oraz wartość końcowa środków trwałych zostały oszacowane przez służby techniczne Energoinstal S.A.

Nieruchomości zlokalizowane w Porębie zostały nabyte przez Energoinstal S.A. w latach 2005-2006 i ich wartość księgowa odpowiada wartości godziwej.

3/ Nieruchomość zlokalizowana w Pobierowie nie została wyceniona przez biegłego rzeczoznawcę. Ze względu na znikomy wpływ w/w nieruchomości na prowadzoną przez ENERGOINSTAL S.A. działalność przyjęto, że wartość określona przez Urząd Miasta Gryfice stanowiąca podstawę do obliczenia opłaty za użytkowanie wieczyste stanowi jej wartość godziwą.

Z nowej emisji akcji Spółka Dominująca ENERGOINSTAL S.A. pozyska 64.800.000,00 złotych. Uzyskane środki finansowe zostaną w pierwszej kolejności przeznaczone na zwiększenie mocy produkcyjnych firmy, akwizycje firm z branży oraz na wprowadzenie nowoczesnego systemu zarządzania ERP.

Plany inwestycyjne lata 2007-2008	2007	2008	Razem
Wprowadzenie systemu ERP	1 000	2 000	3 000
Zakup firmy z branży (oraz Biura Projektów)	6 000	19 000	25 000
Zakup środków transportu	600	900	1 500
Modernizacja i rozbudowa posiadanych obiektów	10 725	10 275	21 000
Zakup i modernizacja maszyn i urządzeń	3 800	18 700	22 500
Pozostałe inwestycje	2 000	-	2 000
Razem	24 125	50 875	75 000

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Hipoteka	10 732	21 193	18 366
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	7 120	7 120	7 120
Razem	17 852	28 313	25 486

Obciążenia na nieruchomościach wg. stanu na 30.06.2007r.:

- a) nieruchomość w Piechowicach, ul. Świerczewskiego 11 wpisana do KW nr 37540- hipoteka kaucyjna na kwotę 5.000.000 zł oraz hipoteka kaucyjna na kwotę 1.300.000 zł, na rzecz PKO BP SA z tytułu udzielonego kredytu ;
- b) nieruchomość w Piechowicach, ul. Świerczewskiego 11 wpisana do KW nr 37540- hipoteka przymusowa na kwotę 1.029.394,84 zł, na zabezpieczenie spłaty zobowiązań publiczno-prawnych (ZUS/US)
- c) Nieruchomość położona w Porębie, ul. Zakładowa wpisana do KW 49889 – hipoteka kaucyjna do koty 3.401.673,66 zł, na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 30.06.2007r.:

Rzeczy ruchome o wartości 7.119.749,99 zł – przewłaszczenie maszyn i urządzeń, na rzecz PKO BP SA, z tytułu udzielonego kredytu;

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
- grunty	-	-	-
- budynki i budowle	20 637	15 721	14 077
- środki transportu	1 963	1 435	876
- urządzenia techniczne i maszyny	11 940	11 886	11 856
- inne środki trwałe	702	517	485
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	35 242	29 559	27 294

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 345	4 559	4 971
- wartość gruntów użytkowanych wieczysto	-	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	7 345	4 559	4 971

Nota 2 Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.-30.06.2007	2006 rok	01.01.-30.06.2006
Wartość brutto na początek okresu	5 054	4 749	4 749
Zwiększenia	-	305	224
- z tytułu nabycia	-	305	224
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-
Zmniejszenia	3 361	-	-
-zbycie	3 361	-	-
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)*	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 693	5 054	4 973
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-
zwiększenia	-	-	-
zmniejszenia	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 693	5 054	4 973

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

- a) I półrocze 2006r.:
 - a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Katowice, Al. Roździeńskiego 188d,

- c. Pobierowo, ul. Powstańców,
- d. Poręba, ul. Zakładowa,
- e. Bielsko- Biała ul. Konarskiego 10,

b) W 2006r. :

- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
- b. Katowice, Al. Roździeńskiego 188d,
- c. Pobierowo, ul. Powstańców,
- d. Poręba, ul. Zakładowa,
- e. Bielsko- Biała ul. Konarskiego 10

c) I półrocze 2007r. :

Dnia 16.02.2007r. dokonano sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Katowicach, przy Al. Roździeńskiego 188d.

Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:

- a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
- b. Pobierowo, ul. Powstańców,
- c. Poręba, ul. Zakładowa,
- d. Bielsko- Biała ul. Konarskiego 10

Wycena:

- Piechowice- wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Roberta Karlickiego z dnia 08.08.2005r. , wartość z operatu szacunkowego wynosi 203.652.47 zł
- Katowice, Al.Roździeńskiego 188d – wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy majątkowego Krzysztofa Firlusa z dnia 30 stycznia 2007 , wg. poziomu cen z grudnia 2003r i wg. stanu nieruchomości na 31.12.2003r. Wartość z operatu szacunkowego wynosi 4.100.000 zł brutto (3.260.655,74 zł netto),
- Pobierowo - nieruchomość zlokalizowana w Pobierowie nie została wyceniona przez biegłego rzeczoznawcę. Ze względu na znikomy wpływ w/w nieruchomości na prowadzoną przez Spółkę działalność przyjęto, że wartość określona przez Urząd Miasta Gryfice stanowiąca podstawę do obliczenia opłaty za użytkowanie wieczyste (616.600 zł) stanowi jej wartość godziwą;
- Bielsko-Biała – wartość określona wg. ceny nabycia (171.420,0 zł) zgodnie z Aktem Notarialnym 3261/2001 z dnia 31.01.2001
- Poręba – wartość określona wg. ceny nabycia (2005r. – 396.818,0 zł; 2006r- 304.805,57 zł) zgodnie z Aktami Notarialnymi

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

Nota 3 Nieruchomości inwestycyjne

	01.01.-30.06.2007	2006 rok	01.01.-30.06.2006
Wartość brutto na początek okresu	-	417	417
Zwiększenia	-	-	-
Zmniejszenia	-	417	-
-zbycie	-	417	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	417
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	417

W pozycji nieruchomości inwestycyjne wykazano na 30.06.2006 r. wartość gruntu zlokalizowanego w Borowej Wsi. Wartość gruntu wprowadzono do bilansu po cenie nabycia i w takiej wartości został wykazany. W listopadzie 2006r grunt został sprzedany za kwotę 454.181 zł .

Nota 4 Zmiany wartości niematerialnych (z wyłączeniem wartości firmy) w okresie 01.01.2006 do 30.06.2007

01.01.-30.06.2007	WNI wytworzone we własnym zakresie				Pozostałe WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 373	819	3 192
Zwiększenia	-	-	26	6	32
- z tytułu nabycia	-	-	26	6	32
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	1 979	44	2 023
- sprzedaż akcji Karelma S.A.	-	-	1 979	44	2 023
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	420	781	1 201
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 111	771	2 882
zwiększenia	-	-	30	22	52
zmniejszenia	-	-	1 888	44	1 932
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	253	749	1 002
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrócenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	253	749	1 002
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	167	32	199

2006 rok	WNI wytworzone we własnym zakresie				Pozostałe WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 178	749	2 927
Zwiększenia	-	-	195	70	265
- z tytułu nabycia	-	-	195	70	265
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-wycofanie z użycia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 373	819	3 192
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 043	719	2 762
zwiększenia			68	52	120
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 111	771	2 882
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	2 111	771	2 882
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	262	48	310

01.01.-30.06.2006	WNI wytworzone we własnym zakresie				Pozostałe WNI
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	2 178	749	2 927
Zwiększenia	-	-	188	64	252
- z tytułu nabycia	-	-	188	64	252
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
-wycofanie z użycia	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	2 366	813	3 179
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	2 043	719	2 762
zwiększenia			31	25	56
zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	2 074	744	2 818
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	2 074	744	2 818
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	292	69	361

Głównym składnikiem wartości niematerialnych netto na 30 czerwca 2007 roku są licencje.
Dla pozostałych wartości niematerialnych amortyzacja ujęta została w kosztach ogólnego zarządu.

Nota 5 Długoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	69	69	135
- udziały lub akcje	69	69	135
- pożyczki	-	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	69	69	135
c) odpisy aktualizujące wartość	3 756	3 758	3 692
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	3 825	3 827	3 827

Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)

	01.01.-30.06.2007	2006 rok	01.01.-30.06.2006
a) stan na początek okresu	3 827	3 827	3 827
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	2	-	-
- udziały lub akcje	2	-	-
- spłata udzielonej pożyczki	-	-	-
d) stan na koniec okresu	3 825	3 827	3 827
- udziały lub akcje	3 825	3 827	3 827

Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	3 825	3 827	3 827
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-	-
b1. jednostka/waluta	-	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 825	3 827	3 827

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	69	69	135
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	69	69	135
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	0	-66	0
- wartość na początek okresu	69	135	135
- wartość według cen nabycia	3 825	3 827	3 827
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	0	0	0
Wartość według cen nabycia, razem	3 825	3 827	3 827

Wartość na początek okresu, razem	69	135	135
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	0	-66	0
Wartość bilansowa, razem	69	69	135

Posiadane przez Grupę Kapitałową udziały lub akcje :

- a) od jednostek powiązanych - na 30.06.2006r., 31.12.2006 r. i 30.06.2007r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały następujących jednostek powiązanych:
- o **wartość brutto udziałów (135.000,0 zł):**
 - a/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,0 zł (100% udziału w kapitale)
 - b/ Instal - Cad Spółka z o.o. : 60.000,0 zł (100% udziału w kapitale)
 - c/ Inox Serwis Spółka z o.o.: 6.000,0 zł (100% udziału w kapitale)
 - odpisy aktualizujące: - w grudniu 2006r. utworzono odpisy aktualizujące wartość 100% udziałów w spółkach: Instal-Cad Spółka z o.o.- 60.000 zł oraz Inox Serwis Spółka z o.o. - 6.000 zł (razem wartość odpisów na 31.12.2006r. 66.000,0 zł)
 - **wartość netto udziałów** – 30.06.2006r.: 135.000 zł; 31.12.2006r.: 69.000 zł; 30.06.2007r.: 69.000 zł
- b) od pozostałych jednostek - na koniec 30.06.2006r.; 31.12.2006r.; 30.06.2007r. wykazano wartość udziałów jakie ENERGOINSTAL SA posiada w NEMO Wodny Świat Sp. zo.o. w Bielsku Białej i WRJ Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich oraz dodatkowo na 30.06.2006r i 31.12.2006r. wykazano wartość akcji jakie Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA SA posiadały w Fabryce Papieru SA- Piechowice i w Pomorskich Zakładach Urządzeń Okrętowych WARMA SA :
- **wartość brutto akcji/udziałów**
 - **na 30.06.2006r oraz na 31.12.2006r (3.692.060 zł):**
 - a/ 210,0 zł akcje Fabryki Papieru SA w Piechowicach,
 - b/ 1.850,0 zł akcje Pomorskiego Zakładu Urządzeń Okrętowych WARMA SA,
 - c/ 3.290.000 zł udziały WRJ Sp. zo.o.
 - d/ 400.000 zł udziały w NEMO Wodny Świat sp. z o.o.
 - **na 30.06.2007r. (3.690.000 zł):**
 - a/ 3.290.000 zł udziały WRJ Sp. zo.o.
 - b/ 400.000 zł udziały w NEMO Wodny Świat sp. z o.o.
- Na 30.06.2007r. nie wykazano wartości akcji jakie KARELMA SA posiadała w w/w podmiotach z uwagi na sprzedaż w dniu 30 marca 2007r przez ENERGOINSTAL SA 100% akcji posiadanych akcji w spółce KARELMA SA;
- **odpisy aktualizujące:**
 - **wykazano na 30.06.2006r. i 31.12.2006r.** odpisy aktualizujące na kwotę 3.691.850 zł, w tym: 1.850 zł, - utworzony na 100% wartości akcji Karelmy w Pomorskich Zakładach Urządzeń Okrętowych WARMA SA, na kwotę 3.290.000 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. zo.o. oraz na kwotę 400.000 zł -100% wartości udziałów w NEMO Wodny Świat ;
 - **na 30.06.2007r.** wykazano odpisy na kwotę 3.690.000 zł, w tym 3.290.000 zł -100% wartości udziałów w WRJ Sp. zo.o. oraz na kwotę 400.000 zł -100% wartości udziałów w NEMO Wodny Świat
 - **wartość netto akcji/udziałów** wyniosła na koniec 30.06.2006r.: 210 zł; na 31.12.2006r.: 210 zł , na 30.06.2007r.: 0 zł

Wartość godziwa:

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

✓ Instal Finanse Spółka z o.o. : 392.871,69 złotych (30.06.2006 roku); 431.942,08 złotych (31.12.2006 roku); 439.916,83 złotych (30.06.2007 roku),

✓ Instal – Cad Spółka z o.o : 0 złotych (ze względu na ujemne kapitały własne wartość godziwą określono jako zero),

✓ Inox – Serwis Spółka z o.o.: 0 złotych (ze względu na ujemne kapitały własne wartość godziwą określono jako zero).

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

Nota 6 Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Na dzień 30.06.2006, 31.12.2006 i 30.06.2007 roku stan długoterminowych rozliczeń międzyokresowych odpowiednio wynosił: 4,932,44 ; 57.265,97 oraz 7.072.278,20 złotych i w całości dotyczyły odsetek od rat leasingowych.

Nota 7 Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenia zobowiązań
01.01. - 30.06.2007									
Materiały	6 246	5 777	553	83	-	470	29 940	5 776	4 000
Półprodukty i produkty w toku	1 490	1 490	34	34	-	-	26 050	1 490	-
Produkty gotowe	50	-	52	2	-	50	13 408	-	-
Towary	64	-	64	-	-	64	-	-	-
RAZEM	7 850	7 267	703	119	-	584	69 398	7 266	4 000
01.01.-31.12.2006									
Materiały	9 524	8 971	546	-	7	553	39 174	8 971	4 000
Półprodukty i produkty w toku	895	861	-	-	34	34	60 239	861	-
Produkty gotowe	178	126	52	-	-	52	21 748	126	-
Towary	64	-	64	-	-	64	-	-	-
RAZEM	10 661	9 958	662	-	41	703	121 161	9 958	4 000
01.01.-30.06.2006									
Materiały	4 952	4 406	546	-	-	546	6 309	4 406	-
Półprodukty i produkty w toku	1 000	1 000	0	-	-	0	22 486	1 000	-
Produkty gotowe	162	110	52	-	-	52	6 998	110	-
Towary	64	-	64	-	-	64	-	-	-
RAZEM	6 178	5 516	662	-	-	662	35 793	5 516	-

W roku 2006 Grupa ENERGOINSTAL S.A. utworzyła odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 41 tys. złotych. Skutki utworzenia odpisów aktualizujących odnoszone są w pozostałe koszty.

Zapasy stanowią zabezpieczenie udzielonych kredytów.

Na dzień 31 grudnia 2006 roku ustanowiono następujące zastawy na zapasach Grupy ENERGOINSTAL S.A. celem zabezpieczenia zobowiązań kredytowych:

➤ zastaw rejestrowy na zapasach w postaci środków obrotowych stanowiących własność ENERGOINSTAL S.A. do wysokości 4.000.000,00 złotych wraz z cesją z polisy ubezpieczeniowej z sumą ubezpieczenia w wysokości minimum 4.000.000,00 złotych (dotyczy umowy kredytowej w rachunku bieżącym BRE Bank S.A. – nr 11/282/06/Z/LX).

Nota 8 Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności z tytułu dostaw i usług:	42 658	35 672	29 290
- część długoterminowa	331	214	1 299
- część krótkoterminowa	42 327	35 458	27 991
Należności od jednostek powiązanych:	-	56	271
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	-	56	271
Przedpłaty:	636	604	3 575
- część długoterminowa	-	-	-

- część krótkoterminowa	636	604	3 575
Pozostałe należności:	3 355	898	11 104
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	3 355	898	11 104
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	28 289	23 753	8 121
- część długoterminowa	7 072	57	5
- część krótkoterminowa	21 217	23 696	8 116
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	74 938	60 983	52 361
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	1 957	4 069	4 069
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	313	2 974	648
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	359	862	156
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	2 003	1 957	3 577
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	72 935	59 026	48 784

Należności

✓ **eksport** – przeciętny termin płatności należności eksportowych to 30-60 dni od daty dostarczenia faktury. Występują również umowne wstrzymania płatności do wysokości 5-10% wartości kontraktu do czasu otrzymania przez Energoinstal S.A. protokołu odbioru końcowego zadania inwestycyjnego przez Klienta końcowego, co w praktyce oznacza wstrzymanie ostatniej transzy płatności do około 6 miesięcy po zakończeniu realizacji zadania przez Energoinstal S.A.

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

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

Należności od innych firm	
Przeciętny termin płatności eksport	30-60 dni od daty dostarczenia faktury
Wyjątki eksport	według umowy z kontrahentem; zatrzymania 5-10% do czasu uzyskania protokołu odbioru końcowego robót
Przeciętny termin płatności kraj	30 dni od daty dostarczenia faktury
Wyjątki kraj	według umowy z kontrahentem; stosowanie przedpłat, płatności przy odbiorze

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

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

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

Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	51 501	41 394	35 483
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	23 437	19 589	16 878
b1. jednostka/waluta EURO	6 195	5 112	4 174
tys. zł	23 330	19 584	16 876
b2. jednostka/waluta GBP	2	-	-
tys. zł	12	-	2
b3. jednostka/waluta HUF	847	300	-
tys. zł	13	5	-
b4. jednostka/waluta USD	29	-	-
tys. zł	82	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-

Należności krótkoterminowe, razem	74 938	60 983	52 361
--	---------------	---------------	---------------

Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	16 564	7 386	11 494
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	9 629	3 304	9 143
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	143	105	197
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	3 129	27	562
e) powyżej 1 roku	331	214	1 299
f) należności przeterminowane	12 862	24 692	6 866
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	42 658	35 728	29 561
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	1 997	1 951	3 471
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	40 661	33 777	26 090

Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) - z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) do 1 miesiąca	2 918	15 040	3 190
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 960	4 095	525
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	4 834	3 736	213
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 930	30	40
e) powyżej 1 roku	1 220	1 791	2 898
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	12 862	24 692	6 866
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	1 784	1 951	2 458
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	11 078	22 741	4 408

Dla zabezpieczenia wierzytelności bankowych ustanowione zostały cesje na należnościach (wg. stanu na 30.06.2007r):

- cesja wierzytelności należnych Spółce od STANDARDKESSEL GmbH z siedzibą w Duisburgu z tytułu dostaw elementów kotła, realizowanych w ramach zamówienia z dnia 28 sierpnia 2006 r. Na 30.06.2007r – kwota należności wynosi 290.516,41 zł
- cesja wierzytelności należnych Spółce od Baumgarte Boiler Systems GmbH z siedzibą w Bielefeld z tytułu dostaw elementów kotła, realizowanych w ramach zamówienia z dnia 24 sierpnia 2006 r. Na 30.06.2007r. kwota należności wynosi 669.078,57 zł
- przelew wierzytelności z umowy o realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego o nazwie „Modernizacja gospodarki energetycznej – budowa elektrociepłowni z utylizacją gazów nadmiarowych, na zasadzie „budowy kompletnego obiektu pod klucz” zawartej z Koksownią Przyjaźń Sp. z o.o. z dnia 25 stycznia 2006 r. Na 30.06.2007r. kwota należności wynosi 0 zł
- przelew wierzytelności z umowy zawartej z Baumgarte Boiler Systems GmbH, Senner Str. 115, Bielefeld z dnia 10 maja 2004 r, w ramach zamówienia z dn. 14.03.2005r.. Na 30.06.2007r. kwota wymagalnej wierzytelności wynosi 122.352,95 zł

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie: przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Stan ich na 30.06.2006 roku wynosił: 6.736.530,03 złotych, na koniec 2006 roku – 22.178.764,50 złotych i na 30.06.2007 roku 17.988.236,36 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił odpowiednio na koniec: 30.06.2006 roku 691.041,23 złotych, 31.12.2006 roku – 1.069.237,15 złotych i 30.06.2007 roku – 1.073.519,54 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi na dzień 30.06.2006 roku wynosiły 422.317,24 złotych, na 31.12.2006 roku – 230.220,95 złotych, a na 30.06.2007 roku – 94.165,86 złotych. Nierozliczone koszty usług obcych na 30.06.2006 roku wykazywały saldo 43.900,47 złotych, na koniec 2006 roku – 53.658,31 złotych, a na 30.06.2007 roku – 69.602,55 złotych. Następną pozycję w rozliczeniach międzyokresowych stanowią koszty Oddziału Berlin, które na 30.06.2006 roku wykazywały saldo 73.818,45 złotych, na koniec 2006 roku – 70.082,65 złotych, a na 30.06.2007 roku – 195.392,03 złotych. Na 30.06.2006 roku koszty odsetek od umów leasingowych wykazywały saldo 11.760,27 złotych, na koniec 2006 roku – 58.036,84 złotych, a na 30.06.2007 roku 1.350.538,23 złotych. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 30.06.2006 roku, 31.12.2006 roku oraz 30.06.2007 roku wynosiły odpowiednio: 31.874,23 złotych, 29.761,65 złotych oraz 27.143,11 złotych. Na dzień 30.06.2007 roku koszty giełdy wynosiły 143.635,61. Kwoty kosztów pozostałych kształtowały się według stanu na 30.06.2006 roku, 31.12.2006 roku oraz 30.06.2007 roku odpowiednio 104.413,60 złotych; 5.897,07 złotych; 274.387,12 złotych.

Nota 9 Należności z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Należności z tytułu podatku dochodowego	16	213	-
Razem	16	213	-

Nota 10 Krótkoterminowe aktywa finansowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) od jednostek powiązanych	-	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	2 410	19 697	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 410	19 697	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 410	19 697	-
c) odpisy aktualizujące wartość	-	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	2 410	19 697	-

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – na pozycję tą składają się :

30.06.2006r:

- brak występowania krótkoterminowych aktywów finansowych

31.12.2006r:

- 19.697.091,56 zł - Bunds tj. krótkoterminowe papiery wartościowe , których emitentem jest rząd Niemiec, kupowane za pośrednictwem PKO BP SA; łączna wartość transakcji w EUR na 31.12.2006r. wynosiła 4.501.232,92 (stopa procentowa w skali rocznej 2,5 oraz 1,7)

30.06.2007r:

- 2.410.112,0 zł - Bunds tj. krótkoterminowe papiery wartościowe (obligacje) , których emitentem jest rząd Niemiec, łączna wartość transakcji w EUR na 30.06.2007r wynosiła 640.000 . Obligację posiadają 1-miesięczny termin wykupu (stopa procentowa w skali rocznej wynosi 4,25%)

Nota 10.1 Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-30.06.2007	2006 rok	01.01.-30.06.2006
a) stan na początek okresu	19 697	16 404	16 404
b) zwiększenia (z tytułu)	-	19 697	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	19 697	-
- pożyczki	-	-	-
c) zmniejszenia (z tytułu)	17 287	16 404	16 404
- spłata udzielonej pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17 287	16 404	16 404
- udziały lub akcje	-	-	-
d) stan na koniec okresu	2 410	19 697	-
- udziały lub akcje	-	-	-
- pożyczki	-	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 410	19 697	-

Nota 10.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	01.01.-30.06.2007	2006 rok	01.01.-30.06.2006
a) w walucie polskiej	-	-	-
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	2 410	19 697	-
b1. jednostka/waluta EURO	640	5 141	-
tys. zł	2 410	19 697	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	2 410	19 697	-

Nota 10.3 Udzielone pożyczki krótkoterminowe

Grupa Kapitałowa nie posiadała pożyczek krótkoterminowych wg stanu na 30.06.2006r., 31.12.2006r.

Na dzień 30.06.2007 Grupa Kapitałowa posiada niespłacone odsetki od pożyczki udzielonej przez Energoinstal SA Karkonoskim Zakładom Maszyn Elektrycznych „KARELMA” SA w kwocie 1.065.135,18zł w całości objęte odpisem aktualizacyjnym.

Nota 11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Środki pieniężne w banku i w kasie	17 085	10 363	8 007
Lokaty krótkoterminowe	-	4 449	606

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Razem, w tym:	17 085	14 812	8 613
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFŚS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-	-

Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Grupa ENERGOINSTAL S.A. nie posiada na 30.06.2007 lokat bankowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jest równa ich wartości bilansowej.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Nota 12 Kapitał własny

W dniu 16 lipca 1991 roku aktem notarialnym nr 5975/91 przekształcono przedsiębiorstwo państwowe Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL” w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa. W wyniku przekształcenia akcje objęli Skarb Państwa i 20% pracownicy „INSTAL” S.A. po cenie obniżonej o połowę. Kapitał akcyjny na dzień podziału wynosił 4.000.000,00 złotych i dzielił się na 1.000.000 akcji o wartości nominalnej 4,00 złote każda.

Na dzień 30 czerwca 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.169.345 złotych i dzielił się na 1.169.345 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda:

30.06.2006	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	901 636	1	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	267 709	1	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Liczba akcji razem				1 169 345					
Kapitał zakładowy, razem						1 169			

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Na dzień 31 grudnia 2006 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.600.000 złotych i dzielił się na 1.600.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda:

31.12.2006	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	901 636	1	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	Brak	267 709	1	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	zakaz zbycia przez okres 5 lat od daty 16.06.2006 roku*	430 655	1	431	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Liczba akcji razem				1 600 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 600			

**W przypadku niedotrzymania zobowiązania obejmujący będą zobligowani do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy wartością księgową obejmowanych i sprzedawanych wbrew zakazowi akcji, ustaloną na dzień 31 grudnia 2005 roku, która wynosi 34,00 złote za jedną akcję a ceną emisyjną.*

W dniu 12 czerwca 2006 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego do kwoty 1.600.000,00 złotych w drodze emisji 430.655 akcji serii C o wartości nominalnej i emisyjnej równej 1,00 złoty. Akcje przeznaczono do subskrypcji prywatnej przez Michała Więcka i Jarosława Więcka. Podwyższenie to zostało zarejestrowane przez Sąd w dniu 29 września 2006 roku.

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Na dzień 30 czerwca 2007 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 14.400.000 złotych i dzielił się na 14.400.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

30.06.2007	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	zakaz zbycia przez okres 5 lat od daty 16.06.2006 roku*	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Liczba akcji razem				14 400 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 440			

**W przypadku niedotrzymania zobowiązania obejmujący będą zobligowani do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy wartością księgową obejmowanych i sprzedawanych wbrew zakazowi akcji, ustaloną na dzień 31 grudnia 2005 roku, która wynosi 34,00 złote za jedną akcję a ceną emisyjną.*

Na dzień 30.06.2006 roku, 31.12.2006 roku, 30.06.2007 roku w kapitale podstawowym nie występują akcje uprzywilejowane. Natomiast w 2006 roku wyemitowano 430.655 sztuk akcji serii C o ograniczonym prawie zbycia tych akcji przez okres 5 lat od dnia 16 czerwca 2006 roku, za wyjątkiem możliwości ich zbycia na rzecz dotychczasowych akcjonariuszy.

Dnia 16 lutego 2007r. Zarząd ENERGOINSTAL SA z siedzibą w Katowicach, dokonał uchwałą nr 4/2007 obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze umorzenia 160 000 sztuk akcji serii C.

Dnia 27 marca 2007r. ZWZA ENERGOINSTAL SA z siedzibą w Katowicach, dokonało uchwałą nr 15, zmiany wartości nominalnej 1 akcji z 1,00 złotego na 10 groszy, co spowodowało proporcjonalne zwiększenie liczby akcji z 1.440.000 sztuk na 14.400.000 sztuk przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego ENERGOINSTAL SA wynoszącego na 30.06.2007r. 1.440.000 zł.

Nota 12.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Na początek okresu	1 600 000	1 169 345	1 169 345
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii C	-	430 655	-
- zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji serii C	160 000	-	-
- zwiększenie z tytułu zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł	12 960 000	-	-
Na koniec okresu	14 400 000	1 600 000	1 169 345

Nota 12.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2007 roku, co najmniej 5% liczby głosów

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 30.06.2007 roku, co najmniej 5% liczby głosów oraz akcje posiadane przez Zarząd i Radę Nadzorczą	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	11 109 960	77,15	11 109 960	77,15
Jarosław Więcek	1 353 280	9,40	1 353 280	9,40
Michał Więcek	1 353 270	9,40	1 353 270	9,40
Razem	13 816 510	95,95	13 816 510	95,95

Nota 13 Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.-30.06.2007	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	27 020	-	(86)	-	6 838	-	-	33 772
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	27 020	-	(86)	-	6 838	-	-	33 772
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	2 524	-	-	-	(2 975)	-	-	(451)
Z podziału zysku	11 340	-	-	-	-	-	-	11 340
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	(18 883)	-	-	-	-	-	-	(18 883)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
Saldo na koniec okresu	22 001	-	(95)	-	3 863	-	-	25 769

2006 rok	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	24 079	-	(31)	-	6 838	-	-	30 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 079	-	(31)	-	6 838	-	-	30 886
Z podziału zysku / dopłata udziałowców	3 010	-	-	-	-	-	-	3 010

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Pokrycia podwyższenia ceny akcji	(69)	-	-	-	-	-	-	(69)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(55)	-	-	-	-	(55)
Saldo na koniec okresu	27 020	-	(86)	-	6 838	-	-	33 772

01.01.-30.06.2006	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	24 079	-	(31)	-	6 838	-	-	30 886
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na początek okresu po korektach (po przekształceniu)	24 079	-	(31)	-	6 838	-	-	30 886
Z podziału zysku / dopłata udziałowców	3 010	-	-	-	-	-	-	3 010
Pokrycia podwyższenia ceny akcji	(69)	-	-	-	-	-	-	(69)
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	105	-	-	-	-	105
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w kapitale lub przeniesionymi z kapitału	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na koniec okresu	27 020	-	74	-	6 838	-	-	33 932

Nota 14 Rezerwy

01.01.2007 - 30.06.2007	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	907	-	1 423	2 111	4 441
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 289	2 111	3 400
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	907	-	134	-	1 041
Zwiększenia	-	-	52	648	700
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	52	648	700
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	288	-	308	262	858
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	224	133	357
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	288	-	19	-	307
<i>-korekta z tytułu sprzedaży akcji z grupy spółki Karelma S.A.</i>	-	-	65	129	194
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	619	-	1 167	2 497	4 283
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 054	2 497	3 551
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	619	-	113	-	732

01.01.2006 - 31.12.2006	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	778	-	1 076	1 508	3 362
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	-	943	305	1 248
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	778	-	133	1 203	2 114
Zwiększenia	129	-	622	2 005	2 756
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	129	-	622	2 005	2 756
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	275	1 402	1 677
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	21	199	220
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	254	1 203	1 457
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	907	-	1 423	2 111	4 441
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 289	2 111	3 400
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	907	-	134	-	1 041

01.01.2006 - 30.06.2006	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	778	-	1 076	1 508	3 362
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	0	-	943	305	1 248
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	778	-	133	1 203	2 114
Zwiększenia	-	-	-	712	712
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	-	-	-	712	712
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	1 252	1 252
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	-	-	-	49	49
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	-	-	-	1 203	1 203
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	778	-	1 076	968	2 822
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	943	968	1 911
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	778	-	133	-	911

Nota 14.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

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

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

W dniu 16 lipca 2007 roku aktuariusz dokonał wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dla ENERGOINSTAL S.A. oraz Instal Katowice Zakład Budowlano – Montażowy „BIELSKO” Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2007 roku, wyniki tego wyliczenia zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wartość rezerwy z tytułu	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Odpraw emerytalnych	130	74	60
Odpraw rentowych	13	12	11
Niewykorzystanych urlopów	1 024	1 271	920
Razem	1 167	1 357	991

Dla oszacowania rezerwy aktuariusz przyjął poniższe założenia:

- ✓ stopa wzrostu wynagrodzeń – Jednostka przewiduje, że wynagrodzenia wzrosną o 3% w najbliższym roku;
- ✓ śmiertelność – w obliczeniach potrzebne jest oszacowanie prawdopodobieństwa przeżycia określonej liczby lat. Prawdopodobieństwo to oszacowano korzystając z tablic śmiertelności z roku 2005 opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny na stronie internetowej <http://www.stat.gov.pl>. Założono, że populacja pracowników Jednostek

charakteryzuje się śmiertelnością podaną w tych tablicach. Dodatkowo założono jednostajny rozkład śmiertelności w ciągu roku;

- ✓ prawdopodobieństwo przejścia na rentę – prawdopodobieństwo przejścia na rentę oszacowano na podstawie historycznych danych Zakładu Ubezpieczeń Społecznych i opracowań własnych. Wysokość rezerwy nie jest wrażliwa na ten parametr modelu, dlatego został on ustalony na stałym poziomie niezależnie od wieku, stażu i płci. Parametr ten został ustalony na poziomie 2,5 promila;
- ✓ mobilność – jednostki nie dostarczyły danych mobilności w podziale na wiek i płeć, ponieważ byłoby to bardzo pracochłonne. Aktuariusz zaleca, aby rozpocząć zbieranie takich danych, zwłaszcza, że rezerwy są bardzo wrażliwe na przyjęte założenia o mobilności. Oczekiwana mobilność została oszacowana na podstawie danych przekazanych przez Jednostki. Wskaźnik mobilności użyty do odliczeń został oszacowany na poziomie 13,5%. Założenie to będzie weryfikowane i aktualizowane przy następnych szacowaniach;
- ✓ techniczna stopa procentowa – zgodnie z MSR 19 używana stopa dyskontowa przyszłych płatności powinna być ustalona w wielkości nominalnej (pkt 76 MSR 19). Zgodnie z pkt 78 MSR 19 „stopa stosowana do dyskontowania zobowiązań z tytułu świadczeń (...) powinna być ustalona na podstawie występujących na dzień bilansowy rynkowych stóp zwrotu z wysoko ocenionych obligacji przedsiębiorstwa. W krajach, w których brak jest rozwiniętego rynku takich obligacji, należy zastosować występujące na ten dzień bilansowy stopy zwrotu z obligacji skarbowych”. Data wykupu obligacji powinna być zbliżona do daty wypłaty świadczeń. Zobowiązania rozpatrywane w raporcie obejmują okres około 40 lat. Jednakże na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych rynek obligacji o długim okresie życia jest dość płytki. Obligacje o najdłuższym okresie do wykupu mają rentowność netto na poziomie 4%, dlatego taką stopę przyjął aktuariusz do dyskontowania przyszłych płatności;
- ✓ wiek przejścia na emeryturę – 65 lat dla mężczyzn, 60 lat dla kobiety. Dla wszystkich osób założono, że w tym wieku nabeżdą prawo do emerytury. Dla osób, które w chwili osiągnięcia wieku emerytalnego nie będą spełniały wymogów stażu pracy, przyjęto, że będą pracować, aż osiągną odpowiedni staż (20 lat dla kobiet, 25 lat dla mężczyzn);
- ✓ w spółce Instal Katowice ZBM „BIELSKO” Sp. z o.o. niektórzy pracownicy byli w tym czasie na urlopach bezpłatnych i Jednostka nie podała wysokości wynagrodzenia dla tych pracowników. Dla takich pracowników należy również przewidzieć wysokość rezerwy. Aktuariusz w związku z tym przybliżył dla tych pracowników wysokość wynagrodzenia jako iloczyn średniej stawki i nominału.

Przyjęta przez aktuariusza metoda wyceny jest następująca:

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

Podstawowe założenia aktuarialne zastosowane przy ustalaniu wysokości zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych:

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Stopa dyskontowa	4,00%	4,00%	4,00%
Wskaźnik rotacji zatrudnienia	13,00%	13,50%	13,50%
Przewidywana stopa zwrotu z aktywów			
Stopa przyszłego wzrostu płac	3,00%	3,00%	3,00%
Przyszły wzrost wynagrodzeń	-	-	-
Przyszły wzrost świadczeń emerytalnych	-	-	-
Stopa wzrostu kosztów opieki medycznej	-	-	-

Nota 14.2 Gwarancje

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

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

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

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

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

Nota 14.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na przyszłe obciążenia Oddziału w Berlinie, która na dzień 30 czerwca 2007 roku wyniosły: 903.694,16 złotych, na odszkodowania dla pracowników kwocie 193.718,20 złotych oraz na zobowiązania podatkowe Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. powstałych przed 13 września 2005 roku i nie uregulowanych do dnia 30 czerwca 2007 roku w kwocie 1.400.000,00 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 15 Kredyty i pożyczki długoterminowe

			Stan na 30.06.2007		
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w okresie najbliższych 12 miesięcy
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 2.000.000 zł	WIBOR 1M +0,5p.p.	13-09-2008	-	166	-
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 40.000.000 zł	WIBOR 1M +0,3p.p.	08-02-2008	12 655	-	-
Suma			12 655	166	-

			Stan na 31.12.2006		
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w 2007 roku
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 2.000.000 zł	WIBOR 1M +0,5p.p.	13-09-2008	1 476	-	-
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 40.000.000 zł	WIBOR 1M +0,3p.p.	08-02-2008	-	12 655	-
Suma			1 476	12 655	-

			Stan na 30.06.2006		
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w okresie najbliższych 12 miesięcy
kredyt w rachunku bieżącym Bank PKO BP SA kwota kredytu 2.000.000 zł	WIBOR 1M +0,5p.p.	13-09-2008	1 476	-	-
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 40.000.000 zł	WIBOR 1M +0,3p.p.	08-02-2008	-	-	-
Suma			1 476	-	-

Nota 16 Kredyty i pożyczki krótkoterminowe

			Stan na 30.06.2007	
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 5.000.000 zł	WIBOR 1M + 0,5 p.p.	14-02-2008	4 973	4 993
kredyt w rachunku bieżącym BRE BANK SA kwota kredytu 4.000.000 zł	WIBOR 1M +0,5p.p.	14-11-2007	-	3 983
pożyczka udzielona Standardkessel Ferrum Sp. z o.o. przez Lurgi Lentjes AG	6% p.a	30-09-2005	471	463
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 40.000.000 zł	WIBOR 1M +0,3p.p.	08-02-2008	-	11 556
Suma			5 444	20 995

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2006	
			na początek okresu	na koniec okresu
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 5.000.000 zł	WIBOR 1M + 0,5 p.p.	16-02-2007	4 973	4 973
kredyt w rachunku bieżącym Deutsche Bank SA kwota kredytu 2.000.000 zł	WIBOR 3M +0,5p.p.	31-10-2006	463	-
kredyt w rachunku bieżącym BRE BANK SA kwota kredytu 4.000.000 zł	WIBOR 1M +0,5p.p.	14-11-2007	-	-
pożyczka udzielona Standardkessel Ferrum Sp. z o.o. przez Lurgi Lentjes AG	6% p.a	30-09-2005	451	471
Suma			5 887	5 444

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 30.06.2006	
			na początek okresu	na koniec okresu
kredyt w rachunku kredytowym Bank PKO BP SA kwota kredytu 5.000.000 zł	WIBOR 1M +0,7p.p.	16-02-2007	4 973	4 973
kredyt w rachunku bieżącym Deutsche Bank SA kwota kredytu 2.000.000 zł	WIBOR 3M +0,5p.p.	31-10-2006	463	-
pożyczka udzielona Standardkessel Ferrum Sp. z o.o. przez Lurgi Lentjes AG	6% p.a	30-09-2005	451	473
Suma			5 887	5 446

Na 30.06.2007 Energoinstal SA wykazał następujące umowy kredytowe i o współpracy:

a) Umowa kredytu obrotowego w linii kredytowej zawarta z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 17 lutego 2004 r. ENERGOINSTAL SA zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu obrotowego w linii kredytowej, którą następnie zmieniono aneksami. Na podstawie umowy bank udzielił kredytu odnawialnego w walucie polskiej w kwocie 5.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżących potrzeb związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą. Kredyt został udzielony do dnia 16 lutego 2007 r. Okres wykorzystania i spłaty kredytu upłynął z dniem zakończenia okresu kredytowania tj. z dniem 16 lutego 2007 r. Kredyt został odnowiony w dniu 16.02.2007, na okres miesiąca do dnia 15.03.2007, następnie 15.03.2007 przedłużono umowę kredytową 14 lutego 2008r. Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: weksel własny in blanco Spółki wraz z deklaracją wekslową, przeniesienie na zabezpieczenie własności rzeczy ruchomych o wartości 7.119.749,99 zł wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotów przewoźniczego, hipoteka kaucyjna do kwoty 5.000.000, 00 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.300.000,00 zł na nieruchomości położonej w Piechowicach, ul. Świerczewskiego 11, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 37540 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Jeleniej Górze, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla wymienionej nieruchomości. Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego.

b) Umowa kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego zawarta z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 14 września 2005 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego, na podstawie której bank udzielił limitu w kwocie 7.000.000,00 zł. Limit został udzielony na okres od 14 września 2005 r. do 13 września 2008 r., a okres wykorzystania limitu upływa w dniu 13 września 2008 r. Dnia 3 sierpnia 2006 r. został podpisany aneks do umowy, na mocy którego limit został zwiększony do kwoty 15.000.000,00 zł. Limit może być wykorzystany w formie kredytu w rachunku bieżącym do kwoty 2.000.000,00 zł oraz gwarancji bankowych w obrocie krajowym i zagranicznym do kwoty 13.000.000,00 zł. Zabezpieczeniem spłaty wierzytelności banku, związanych z wykorzystaniem limitu są: weksel własny in blanco Spółki do kwoty 2.000.000,00 zł wraz z deklaracją wekslową i oświadczeniem o poddaniu się egzekucji z weksla, hipoteka kaucyjna do kwoty 6.300.000,00 zł na nieruchomości położonej w Katowicach, ul. Rożdżeńskiego 188d, wpisanej do księgi wieczystej KW nr 48709, prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Katowicach, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej dla wymienionej nieruchomości, przelew wierzytelności z umowy zawartej z Baumgarte Boiler Systems GmbH, Senner Str. 115, Bielefeld z dnia 10 maja 2004 r. do kwoty 2.325.000 EUR + VAT. Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego .

c) Umowa kredytu w rachunku kredytowym w walucie polskiej zawarta z PKO BP S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 9 lutego 2006 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z PKO BP S.A. umowę kredytu w rachunku kredytowym, na podstawie której bank udzielił kredytu odnawialnego w walucie polskiej w kwocie 40.000.000,00 zł z przeznaczeniem na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z prowadzonej działalności gospodarczej, w tym na finansowanie

przedsięwzięcia inwestycyjnego pn. „Modernizacja gospodarki energetycznej – budowa elektrociepłowni z utylizacją gazów nadmiarowych, na zasadzie „budowy kompletnego obiektu pod klucz”, zgodnie z umową zawartą w dniu 25 stycznia 2006 r. z Koksownią Przyjaźń sp. z o.o. z siedzibą w Dąbrowie Górniczej. Kredyt został udzielony na okres od dnia 9 lutego 2006 r. do dnia 8 lutego 2008 r. Okres wykorzystania i spłaty kredytu upływa z dniem zakończenia okresu kredytowania tj. z dniem 8 lutego 2008 r.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowią: przelew wierzytelności z umowy o realizację przedsięwzięcia inwestycyjnego o nazwie „Modernizacja gospodarki energetycznej – budowa elektrociepłowni z utylizacją gazów nadmiarowych, na zasadzie „budowy kompletnego obiektu pod klucz” zawartej z Koksownią Przyjaźń Sp. z o.o. z dnia 25 stycznia 2006 r., opiewającej na kwotę 89.991.380,00 zł netto. Dodatkowo, Spółka poddała się egzekucji prowadzonej przez bank na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego.

d) Umowa współpracy zawarta z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie

W dniu 15 listopada 2006 r. ENERGOINSTAL S.A. zawarł z BRE Bank S.A. umowę współpracy, określającą zasady współpracy pomiędzy Spółką a bankiem w zakresie korzystania przez Spółkę z produktów i usług banku w ramach Linii na finansowanie bieżącej działalności. Na podstawie umowy bank przyznał prawo do korzystania z Produktów w ramach limitu Linii do maksymalnej kwoty 16.000.000,00 zł. Zgodnie z umową o współpracy Limit może być wykorzystany przez ENERGOINSTAL S.A. w formie: gwarancji w PLN, USD lub EUR z okresem ważności nie dłuższym niż 36 miesięcy, kredytów w rachunku bieżącym w PLN, z okresem ważności nie dłuższym niż 12 miesięcy i maksymalnej kwocie 4.000.000,00 zł, kredytów obrotowych w PLN, USD lub EUR z okresem ważności nie dłuższym niż 3 miesiące. Okres ważności Limitu wynoszący 36 miesięcy, rozpoczyna się w dniu zawarcia umowy a kończy w dniu 30 września 2010 r. Zabezpieczeniem zobowiązań wynikających z umowy współpracy oraz umów związanych z korzystaniem z Produktów są: weksel in blanco z wystawienia Spółki wraz z deklaracją wekslową, zastaw rejestrowy na środkach obrotowych, stanowiących własność Spółki wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty 4.000.000,00 zł, cesja wierzytelności należnych Spółce od STANDARDKESSEL GmbH z siedzibą w Duisburgu z tytułu dostaw elementów kotła, realizowanych w ramach zamówienia z dnia 28 sierpnia 2006 r., cesja wierzytelności należnych ENERGOINSTAL S.A. od Baumgarte Boiler Systems GmbH z siedzibą w Bielefeld z tytułu dostaw elementów kotła, realizowanych w ramach zamówienia z dnia 24 sierpnia 2006 r. Dodatkowo, ENERGOINSTAL S.A. poddał się egzekucji, w trybie określonym w art. 97 ustawy Prawo bankowe i upoważnił bank do wystawienia bankowego tytułu egzekucyjnego.

Nota 17 Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego – przyszłe minimalne opłaty leasingowe oraz wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych netto.

	30.06.2007	30.06.2007	31.12.2006	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2006
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	1 924	573	347	287	162	150
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 885	2 364	723	668	93	88
w okresie powyżej 5 lat	7 009	4 458	-	-	-	-
Razem	15 818	7 395	1 070	955	255	238

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

Wszystkie umowy leasingu zawarte zostały na okres 24 lub 36 miesięcy. Umowy przewidują prawo pierwszeństwa kupna przedmiotu leasingu przez Korzystającego, za kwotę określoną w umowie leasingu.

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

✓ **Raiffeisen-Leasing Polska S.A.**

Zabezpieczeniem każdej umowy leasingowej jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową. Finansujący (Raiffeisen-Leasing) ma prawo do jednostronnego odstąpienia od Umowy Leasingowej, jeżeli Korzystający nie ureguluje opłaty administracyjnej i wstępnej w kwotach i terminach określonych w Umowie Leasingowej, a także gdy Umowa Sprzedaży nie zostanie zawarta lub zamówienie nie zostanie przyjęte przez Sprzedającego. Finansujący ma prawo odstąpić od Umowy Leasingowej z przyczyn leżących po stronie Korzystającego w terminie 14 dni roboczych od zawarcia UL. W takim przypadku Korzystający ma obowiązek zwrócić Finansującemu wszelkie koszty poniesione w związku z nabyciem pojazdu lub przygotowaniami do niego. Opłata administracyjna nie podlega zwrotowi. Nadto Korzystający ma obowiązek zapłacić opłatę manipulacyjną w wysokości 2% wartości netto pojazdu powiększoną o 22% VAT.

✓ **ING CAR LEASE**

W przypadku, gdy Korzystający opóźnia przyjęcie lub nie przyjmuje zamówionego pojazdu w terminie i miejscu wskazanym przez Finansującego, albo odmawia podpisania i wydania Protokołu Zdawczo-Odbiorczego Pojazdu, Finansujący ma prawo żądania od Korzystającego zapłaty kary umownej w wysokości 0,5% Szacunkowej Wartości Początkowej Pojazdu za każdy dzień opóźnienia przyjęcia dostawy. Finansujący ma także prawo żądania od Korzystającego zapłaty wszelkich kosztów i wydatków wynikłych z nieprzyjęcia Pojazdu, albo nie podpisania, opóźnienia w podpisaniu Protokołu Zdawczo-Odbiorczego Pojazdu. Ma również prawo żądania od Korzystającego zaspokojenia wszelkich roszczeń odszkodowawczych Dostawcy, jak również wszelkich kosztów przechowania i ubezpieczenia Pojazdu oraz kosztów obsługi prawnej. Finansujący ma prawo do jednostronnego wypowiedzenia umowy ze skutkiem natychmiastowym z powodu nie wykonania przez Korzystającego należycie lub terminowo jakiegokolwiek zobowiązania wynikającego umowy.

Dnia 16 lutego 2007r. zawarta została pomiędzy ENERGOINSTAL SA a Panem Stanisławem Więckiem umowa sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Katowicach Al. Roździeńskiego 188d, na mocy której Stanisław Więcek nabył prawo użytkowania wieczystego gruntów wraz z prawem własności nieruchomości budynków i budowli. Z uwagi na fakt, zawarcia w dniu 1 marca 2007r. pomiędzy Spółką ENERGOINSTAL SA a Panem Stanisławem Więckiem umowy dzierżawy na okres 10 lat, mającej charakter leasingu zwrotnego (finansowego), w zakresie budynków i budowli wykazano tę transakcję w księgach rachunkowych zgodnie z zasadami wg. których ujmuje się leasing finansowy. Natomiast grunty zostały ujęte pozabilansowo zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego.

Nota 18 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

W dniu 27 września 2002 roku ENERGOINSTAL S.A. zawarł umowę najmu hali produkcyjnej w Katowicach przy ulicy Porcelanowej 11 o łącznej powierzchni 8.444 m², a także niektórych urządzeń oraz instalacji. Umowa została zawarta na okres 3 lat. Aneks nr 2 z 12 grudnia 2006 roku zmieniono przedmiot najmu na halę o powierzchni 7.709 m² wraz z zamontowaną infrastrukturą.

Porozumieniem z dnia 12 grudnia 2006 roku dopuszczono przedłużenie okresu całkowitego rozwiązania umowy do dnia 30 kwietnia 2008 roku. Czynsz płatny jest miesięcznie do 10 dnia następnego miesiąca.

Dnia 16 lutego 2007r. zawarta została pomiędzy ENERGOINSTAL S.A. a Panem Stanisławem Więckiem umowa sprzedaży nieruchomości zlokalizowanej w Katowicach Al. Roździeńskiego 188d, na mocy której Stanisław Więcek nabył prawo użytkowania wieczystego gruntów wraz z prawem własności nieruchomości budynków i budowli. Grunty dotyczące w/w transakcji zostały ujęte pozabilansowo zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego.

Nota 19. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	25 544	36 926	16 966
- część długoterminowa	3 121	2 568	1 994
- część krótkoterminowa	22 423	34 358	14 972
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	597	215	352
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	597	215	352
Przedpłaty:	1 834	3 566	4 508
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	1 834	3 566	4 508
Pozostałe zobowiązania:	11 763	13 227	10 814
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	11 763	13 227	10 814
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	1 648	-	-
- część długoterminowa	1 478	-	-
- część krótkoterminowa	170	-	-
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	3 934	5 632	4 119
- część długoterminowa	-	-	-
- część krótkoterminowa	3 934	5 632	4 119
Razem	45 320	59 566	36 759

Zobowiązania:

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 30.06.2006, 31.12.2006 oraz 30.06.2007 wynoszą odpowiednio: 6.171.823,01; 8.030.415,49 oraz 6.396.453,34 złotych.

Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na 30.06.2006, 31.12.2006 oraz 30.06.2007 wynoszą odpowiednio: 2.462.478,10; 2.030.367,25 oraz 1.727.780,63 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują rezerwy na przewidywane, niezafakturowane koszty.

Pozostałe zobowiązania dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu podatków i ubezpieczeń oraz zobowiązania wynikającego z podpisanej w dniu 30 listopada 1999 roku przez Energoinstal S.A. deklaracji poręczyciela, na mocy której zobowiązano się zapłacić kwotę zobowiązania w wysokości 5.000 tys. złotych na pisemne żądanie WFOŚ i GW w Katowicach za wystawcę weksla, tj. Walcownie Rur Jedność Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich.

W dniu 14 czerwca 2006 roku Sąd Okręgowy w Katowicach nakazał Energoinstal S.A. i innym pozwanym zapłacić solidarnie WFOŚ i GW w Katowicach kwotę 21.751.295,21 złotych z ustawowymi odsetkami od 13 października 2005 roku z zastrzeżeniem ograniczenia odpowiedzialności dla Energoinstal S.A. do kwoty poręczenia wekslowego 5.000.000,00 złotych z odsetkami ustawowymi naliczonymi od dnia 3 listopada 2004 roku. Rezerwa na zobowiązanie główne została utworzona w ciężar pozostałych kosztów w 2004 roku. Odsetki w kwocie 1.687.189,74 złotych zostały wykazane jako zobowiązanie warunkowe.

Nota 19.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
a) w walucie polskiej	63 652	46 276	40 557
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	4 636	19 986	3 487
b1. jednostka/waluta EURO	1 230	5 204	862
tys. zł	4 632	19 937	3 485
b1. jednostka/waluta USD	-	-	1
tys. zł	-	-	2
b1. jednostka/waluta HUF	-	3 223	-
tys. zł	-	49	-
b1. jednostka/waluta GBP	1	-	-
tys. zł	4	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	68 288	66 262	44 044

Nota 20 Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 527	905	1 677
Razem	1 527	905	1 677

Nota 21 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
a) produkty	29 251	20 410
b) usługi	59 022	27 850
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	88 273	48 260
- w tym: od jednostek powiązanych	19	17

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
a) towary	-	-
b) materiały	233	131
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	233	131
- w tym: od jednostek powiązanych		

Nota 21.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
a) kraj	37 493	14 887
b) eksport	50 779	33 373
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	88 272	48 260
- w tym: od jednostek powiązanych	19	17

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
a) kraj	233	131
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	233	131
- w tym: od jednostek powiązanych	-	-

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowych w latach 2006 - 2007 były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość usług oraz towarów została sprzedana do Niemiec, które to stanowią największy rynek produktów, około 80% eksportu.

W roku 2006 drugim największym rynkiem zbytu dla Energoinstal S.A. była to Holandia. Udział pozostałych rynków zbytu nie wpłynął istotnie na zwiększenie eksportu.

Spółka bazuje na umowach zawartych z długoletnimi partnerami, przy czym przy każdym nowym przedsięwzięciu sporządzana jest osobna umowa określająca warunki jego realizacji.

Ceny usług i produktów stanowią tajemnicę handlową Energoinstal S.A. i są indywidualnie ustalane z kontrahentami.

W umowach sprzedaży nie przewidziano zwrotu towarów przez klienta tylko wymianę urządzeń na nowy, wolny od wad oraz usunięcie usterki.

Zasady udzielania gwarancji przez Energoinstal S.A. opisano w notce dotyczącej rezerw.

Nota 22 Segmenty

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów geograficznych i branżowych grupy za okresy 01.01-30.06.2006, 01.01-31.12.2006 oraz 01.01-30.06.2007. Dodatkowo dla segmentów branżowych przedstawione zostały informacje o podziale przychodów ze sprzedaży w oparciu o lokalizację klientów.

Segmenty geograficzne

Okres zakończony 01.01.2007-30.06.2007	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Holandia	Niemcy	Polska	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 602	12 967	71 620	-	-	92 189	-	92 189
Sprzedaż między segmentami	-	-	6 172	-6 172	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	7 602	12 967	77 792	-6 172	-	92 189	-	92 189
Wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	2 607	4 486	10 351	-	-	17 444	-	17 444
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 607	4 486	10 351	-	-	17 444	-	17 444
Koszty finansowe netto	-	-56	428	-	-	372	-	372
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	2 607	4 542	9 923	-	-	17 072	-	17 072
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	559	1 459	1 430	-	-	3 448	-	3 448
Zysk netto za rok obrotowy	2 048	3 083	8 493	-	-	13 624	-	13 624
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	5 088	13 291	120 331	-	-	138 710	-	138 710
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	5 088	13 291	120 331	-	-	138 710	-	138 710
Pasywa segmentu	2 384	6 353	129 973	-	-	138 710	-	138 710
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	2 384	6 353	129 973	-	-	138 710	-	138 710
- w tym zobowiązania segmentu	801	3 977	85 135	-	-	89 913	-	89 913
Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	-	667	11 473	-	-	12 140	-	12 140
rzeczowe aktywa trwałe	-	665	11 443	-	-	12 107	-	12 108
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	304	1 641	-	-	1 945	-	1 945

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	52	-	-	52	-	52
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	376	-	-	376	-	376
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:	-	-	-	-	-	-	-	-
rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe

Okres zakończony 01.01.2007-30.06.2007	Działalność kontynuowana						Razem działalność kontynuowana
	Dostawy	Montaż kraj	Montaż eksport	Pozostałe segmenty	Przychody i koszty wspólne	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 251	34 176	23 788	4 974	-	-	92 189
Pomniejszone o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z działalności kontynuowanej	29 251	34 176	23 788	4 974	-	-	92 189
Sprzedaż między segmentami	70	1 208	-	4 894	-	-6 172	-
Przychody segmentu ogółem	29 321	35 384	23 788	9 868	-	-6 172	92 189
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	39 241	8 897	20 389	407	-	-	68 934
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	69 776
Aktywa ogółem	39 241	8 897	20 389	407	-	-	138 710
Pasywa segmentu	4 498	10 721	8 678	1 998	-	-	25 895
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	112 815
Pasywa ogółem	4 498	10 721	8 678	1 998	-	-	138 710
Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	2 816	-	667	-	8 657	-	12 140
rzeczowe aktywa trwałe	2 816	-	665	-	8 627	-	12 108
nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe według kraju zlecniodawcy

Okres zakończony 01.01.2007-30.06.2007	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana
	Niemcy	Francja	Holandia	Polska	Węgry	Pozostałe kraje	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	27 605	1 401	13 943	41 416	1 456	6 368	-	92 189
Dostawy	14 638	20	6 341	2 260	3	5 989	-	29 251
Montaż	12 973	1 381	7 602	34 176	1 453	379	-	57 964
Pozostałe przychody	-6	-	-	4 980	-	-	-	4 974
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	6 172	-	-	-6 172	-
Przychody segmentu ogółem	27 605	1 401	13 943	47 588	1 456	6 368	-6 172	92 189

Segmenty geograficzne

Rok 2006	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Niemcy	Polska	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 457	132 228	-	-	152 685	-	152 685
Sprzedaż między segmentami	-	10 356	-10 356	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Przychody segmentu ogółem	20 457	142 584	-10 356	-	152 685	-	152 685
Wynik	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	2 181	12 994	-	-	15 175	-	15 175
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	2 181	12 994	-	-	15 175	-	15 175
Koszty finansowe netto	-104	1 810	-	-	1 706	-	1 706
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	2 285	11 184	-	-	13 469	-	13 469
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	812	3 616	-	-	4 428	-	4 428
Zysk netto za rok obrotowy	1 473	7 568	-	-	9 041	-	9 041
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	15 404	125 214	-	-	140 618	-	140 618
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	15 404	125 214	-	-	140 618	-	140 618
Pasywa segmentu	4 440	136 178	-	-	140 618	-	140 618
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	4 440	136 178	-	-	140 618	-	140 618
- w tym zobowiązania segmentu	3 726	82 240	-	-	85 966	-	85 966
Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	452	5 222	-	-	5 674	-	5 674
rzeczowe aktywa trwałe	452	4 652	-	-	5 104	-	5 104
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	410	2 734	-	-	3 144	-	3 144
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	-	-	-	120	-	120
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	12	1 075	-	-	1 087	-	1 087
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:	-	129	-	-	129	-	129
rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	129	-	-	129	-	129

Segmenty branżowe

Rok zakończony 2006	Działalność kontynuowana						Razem działalność kontynuowana
	Dostawy	Montaż kraj	Montaż eksport	Pozostałe segmenty	Przychody i koszty wspólne	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	51 670	60 959	34 665	5 391			152 685
Pomniejszone o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z działalności kontynuowanej	51 670	60 959	34 665	5 391	-	-	152 685
Sprzedaż między segmentami	1 119	1 783	-	7 454	-	-10 356	-
Przychody segmentu ogółem	52 789	62 742	34 665	12 845		-10 356	152 685
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	42 841	34 548	18 519	912	-	-	96 820
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	43 798
Aktywa ogółem	42 841	34 548	18 519	912	-	-	140 618
Pasywa segmentu	12 307	23 418	4 807	3 334	-	-	43 866
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	96 752
Pasywa ogółem	12 307	23 418	4 807	3 334	-	-	140 618

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 30 czerwca 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	1 201	42	474	3 957	-	5 674
rzeczowe aktywa trwałe	1 201	38	474	3 391	-	5 104
nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe według kraju zlecniodawcy

Rok zakończony 2006	Działalność kontynuowana						Razem działalność kontynuowana
	Niemcy	Francja	Holandia	Polska	Pozostałe kraje	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	68 621	56	9 400	70 930	3 678	-	152 685
Dostawy	39 780	56	4 457	4 580	2 797	-	51 670
Montaż	28 841	-	4 943	60 959	881	-	95 624
Pozostałe przychody	-	-	-	5 391	-	-	5 391
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	10 356	-	-10 356	-
Przychody segmentu ogółem	68 621	56	9 400	81 286	3 678	-10 356	152 685

Segmenty geograficzne

Okres zakończony 01.01.2006-30.06.2006	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Niemcy	Polska	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	11 679	37 058	-	-	48 737	-	48 737
Sprzedaż między segmentami	-	3 539	-3 539	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	11 679	40 597	-3 539	-	48 737	-	48 737
Wynik	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	5 573	2 611	-	-	8 184	-	8 184
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	5 573	2 611	-	-	8 184	-	8 184
Koszty finansowe netto	-	-592	-	-	-592	-	-592
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	5 573	3 203	-	-	8 776	-	8 776
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	1 701	998	-	-	2 699	-	2 699
Zysk netto za rok obrotowy	3 872	2 205	-	-	6 077	-	6 077
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	13 570	83 895	-	-	97 465	-	97 465
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	13 570	83 895	-	-	97 465	-	97 465
Pasywa segmentu	5 419	92 046	-	-	97 465	-	97 465
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	5 419	92 046	-	-	97 465	-	97 465
- w tym zobowiązania segmentu	2 789	46 059	-	-	48 848	-	48 848
Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	270	1 202	-	-	1 472	-	1 472
rzeczowe aktywa trwałe	270	726	-	-	996	-	996
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	189	1 232	-	-	1 421	-	1 421
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	56	-	-	56	-	56
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	156	-	-	156	-	156
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:	-	-	-	-	-	-	-
rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe

Okres zakończony 01.01.2006-30.06.2006	Działalność kontynuowana						Razem działalność kontynuowana
	Dostawy	Montaż kraj	Montaż eksport	Pozostałe segmenty	Przychody i koszty wspólne	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	20 410	11 897	15 009	1 421	-	-	48 737
Pomniejszone o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z działalności kontynuowanej	20 410	11 897	15 009	1 421	-	-	48 737
Sprzedaż między segmentami	104	875	-	2 560	-	-3 539	-
Przychody segmentu ogółem	20 514	12 772	15 009	3 981	-	-3 539	48 737
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	35 700	6 536	14 848	718	-	-	57 802
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	39 663
Aktywa ogółem	35 700	6 536	14 848	718	-	-	97 465
Pasywa segmentu	8 781	4 711	54 189	366	-	-	68 047
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	29 418
Pasywa ogółem	8 781	4 711	54 189	366	-	-	97 465
Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	553	-	270	-	649	-	1 472
rzeczowe aktywa trwałe	553	-	270	-	173	-	996
nieruchomości inwestycyjne	-	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe według kraju zleceniodawcy

Okres zakończony 01.01.2006-30.06.2006	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana
	Niemcy	Oman	Holandia	Austria	Polska	Pozostałe kraje	Wyłączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych, w tym:	23 602	2 043	5 345	971	15 360	1 416	-	48 737
Dostawy	11 923	2 043	3 394	22	2 045	983	-	20 410
Montaż	11 675	-	1 951	949	11 898	433	-	26 906
Pozostałe przychody	4	-	-	-	1 417	-	-	1 421
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	3 539	-	-3 539	-
Przychody segmentu ogółem	23 602	2 043	5 345	971	18 899	1 416	-3 539	48 737

Nota 23 Umowy o budowę

	30.06.2007	30.06.2006
Łączna kwota poniesionych kosztów	77 082	9 462
Łączna kwota ujętych zysków i strat	12 347	928
Kwota otrzymanych zaliczek	1 372	711
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	5 147 143	3 308
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	13 342	6 680
Przychody zrealizowane	76 087	3 709
Przychody razem	89 429	10 390

ENERGOINSTAL SA, przy wycenie kontraktów długoterminowych stosuje metodę procentowego zaawansowania kontraktu. Dla ustalenia stopnia zaawansowania realizacji umowy służy metoda ustalania proporcji kosztów umowy poniesionych z tytułu prac wykonanych do danego momentu w stosunku do szacowanych łącznych (całkowitych) kosztów

umowy. Przychody z tytułu umowy ustala się metodą procentowego zaawansowania realizacji umowy oraz marżą możliwą do uzyskania. W przypadku trudności w zakresie wiarygodnego oszacowania marży/wyniku, stosuje się metodę zerowego zysku, tj. przychody ujmują się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla spółki, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł

W I półroczu 2007 firma ENERGOINSTAL S.A. podpisała i wykonywała następujące znaczące kontrakty budowlane w kraju:

- ✓ w roli Generalnego Realizatora Inwestycji dla EC Przyjaźń w Dąbrowie Górniczej przedsięwzięcie: „Modernizacja gospodarki energetycznej – budowa elektrociepłowni z utylizacją gazów nadmiarowych” – wartość zlecenia 91.000 tys. złotych,
- ✓ samodzielny Szpital Publiczny im. Mielęckiego w Katowicach – modernizacja systemu gospodarki ciepłej – wartość zlecenia – 3.500 tys. złotych,
- ✓ wykonawstwo radioterapii przy Szpitalu Wojewódzkim w Tarnowie – wartość zlecenia – 3.600 tys. złotych,

Strategicznym kierunkiem działalności na rynku eksportowym było przede wszystkim w 2007 roku zachowanie osiągniętej dotychczas pozycji rynkowej.

Znaczące kontrakty podpisane i realizowane w 2007 roku na rynku eksportowym zawarte zostały ze stałymi partnerami, to jest z Standardkessel GmbH, Baumgarte Boiler System, Mehldau & Steinfath w zakresie dostaw i montażu kompletnych kotłów, konstrukcji oraz dostaw palników.

Dodatkowo realizowano kontrakt na dostawę i montaż kompletnego kotła na zlecenie niemiecko-japońskiego koncernu KAB-Takuma GmbH.

Nota 24 Koszty rodzajowe

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Amortyzacja środków trwałych	1 945	1 421
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	52	56
Koszty świadczeń pracowniczych	22 494	14 535
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	18 038	9 046
Koszty usług obcych	32 427	11 603
Koszty podatków i opłat	780	893
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(3 814)	880
Pozostałe koszty	1 758	1 631
Razem koszty rodzajowe	73 679	40 065
Koszty marketingu i dystrybucji	313	-
Koszty ogólnego zarządu	4 451	4 623
Koszty sprzedanych produktów	68 916	35 442
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	482	351
Razem	74 162	40 416

Nota 24.1 Koszty świadczeń pracowniczych

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Koszty wynagrodzeń	18 743	12 103
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 776	1 752
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	975	680
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	22 494	14 535

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

Spółki grupy zobowiązane są do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności grupy i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 30.06.2006, 31.12.2006 i 30.06.2007 roku wynosił odpowiednio: 313.082,97; 116.338,84 oraz 518.229,96 złotych.

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

Nota 25 Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	3 028	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	237	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	60	44
Otrzymane prowizje i upusty	13	-
Odszkodowania i refundacje	12	94
Zwrot kosztów sądowych	201	134
Przychody z tytułu złomowanych materiałów, środków trwałych	75	24
Odpisane zobowiązania	2	6
Pozostałe	55	44
Razem	3 683	346

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

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

Nota 26 Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	17
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	2	4
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	16	21
Darowizny	7	-
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	360	-
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	-	23
Udzielone skonta, rabaty	98	65
Koszty napraw nie pokryte odszkodowaniem	62	-
Pozostałe	38	7
Razem	583	137

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

Nota 27 Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	228	380
a) bankowe	170	210
b) od pożyczek	-	-
c) handlowe	58	170
Przychody z dywidend	-	-
Przychody z inwestycji	2 831	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	1 721
Prowizja za poręczenie	-	-
Pozostałe	1	24
Razem	3 060	2 125

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek oraz nadwyżki dodatnich różnic kursowych. W wyniku dokonania przez ENERGOINSTAL S.A. w dniu 30.03.2007 roku sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki KZME Karelma S.A. z siedzibą w Piechowicach, Grupa uzyskała zysk na sprzedaży udziałów w wys. 2.830,8 tys.zł,

Nota 28 Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	555	467
a) kredytów bankowych	555	466
b) innych pożyczek	-	1
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	26	352
a) handlowe	25	4
b) budżetowe	1	348
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	470	11
Koszty odsetek z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	671	524
Odpis aktualizujący na należności z tytułu odsetek	-	155
Straty z tytułu różnic kursowych	644	-
Odpis aktualizujący na należności z tytułu odsetek od pożyczek	1 065	-
Pozostałe	1	24
Razem	3 432	1 533

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego, odpis aktualizujący na należności z tytułu odsetek, odpis aktualizujący wartość udziałów oraz straty z tytułu różnic kursowych.

Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych wynosiły odpowiednio w roku I półroczu 2006, I półroczu 2007: 289.245,43 złotych, 438.811,25 złotych,

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

Nota 29 Dotacje państwowe

Energoinstal zawarł następującą umowę o dotację:

Umowa Nr 03736/C.ZR7-6/2005 z dnia 24.11.2005 o wykonanie projektu celowego pt.: Opracowanie i wdrożenie technologii napawania ścian szczelnych komór spalania i rur wymienników ciepła kotłów przeznaczonych do spalania odpadów.

Umowa ta została zawarta pomiędzy Ministerstwem Nauki i Szkolnictwa Wyższego, Energoinstal SA (jeszcze pod nazwą Instal Katowice SA) oraz Akademią Górniczo-Hutniczą z Krakowa.

Umowa określa dofinansowanie zadań projektu celowego w części obejmującej badania stosowane i prace rozwojowe w kwocie 727.000 zł rozłożone w ratach na lata 2006-2008. Kwota dofinansowania w wysokości 406.000 zł zgodnie umową jest przekazywana bezpośrednio na konto Akademii Górniczo-Hutniczej.

Kwota dofinansowania w wysokości 321.000 zł zgodnie umową jest przekazywana na rachunek Energoinstal SA.

Dofinansowanie z podziałem na lata

Okres	2005	2006	2007	2008	RAZEM
Energoinstal SA	-	111.000,-	196.000,-	14.000,-	321.000,-
AGH Kraków	35.000,-	221.000,-	130.000,-	20.000,-	406.000,-
Razem	35.000,-	332.000,-	326.000,-	34.000,-	727.000,-

Zobowiązania umowne dotyczą konieczności zapłaty przez Energoinstal SA do Akademii Górniczo-Hutniczej ceny umownej w wysokości 873.000 zł za wykonanie badań stosowych i prac rozwojowych.

Inne zobowiązania umowne nie występują, gdyż wypłata kolejnych transz dofinansowania uruchamiana jest po przedłożeniu przez Energoinstal SA noty obciążeniowej oraz załączenia specyfikacji rozliczanych zadań oraz oświadczenia o poniesionym udziale środków własnych rozliczanych zadań.

Kary przewidziane w Umowie Nr 03736/C.ZR7-6/2005 z dnia 24.11.2005 :

a/ w przypadku niedokończenia (niezrealizowania) badań stosowanych i prac rozwojowych oraz niewdrożenia (niezastosowania) wyników badań stosowanych i prac rozwojowych, ENERGOINSTAL SA zwróci Ministrowi środki faktycznie przekazane,

b/ w przypadku zmiany zakresu rzeczowego przedmiotu umowy, ENERGOINSTAL SA zwróci Ministrowi środki faktycznie przekazane wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od daty stwierdzenia przez Ministra ich nieprawidłowego wykorzystania do dnia ich zwrotu.

c/ w przypadku nieuzyskania paramentów przedmiotu umowy ENERGOINSTAL SA zapłaci karę umowną w wys. 10% środków faktycznie przekazanych.

d/ w przypadku niedotrzymania terminu zakończenia umowy do 6 miesięcy, ENERGOINSTAL SA zapłaci Ministrowi karę umowną w wys. 1% nakładów (dofinansowania); kara umowna, w przypadku opóźnienia powyżej 6 miesięcy wynosi 3% nakładów

e/ Minister ma prawo dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych

Dotacje Państwowe w złotych

	30.06.2007	30.06.2006
Przychody	17 000,00	-
Koszty	30 362,77	220 603,00
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	-	-
Koszty usług obcych	30 362,77	190 515,49
Pozostałe koszty	-	30 087,51
Nakłady inwestycyjne	-	485 756,00

Nota 30 Podatek dochodowy

Nota 30.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Bieżący podatek dochodowy	2 816	4 840	2 102
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 816	4 840	2 102
Odroczony podatek dochodowy	44	(747)	(195)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	44	(747)	(195)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	2 860	4 093	1 907
- przypisane działalności kontynuowanej	2 860	4 093	1 907

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

Nota 30.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym w rachunku zysków i strat

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	17 072	13 469	8 776
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	(4 316)	1 369	(23)
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	12 756	14 838	8 753
Stawka podatkowa (w %)	19	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 424	2 819	1 663
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	215	9 959	1 767
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	17 887	36 250	11 963
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	26 002	7 702	5 996
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	22 729	3 590	3 621
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	14 399	22 179	7 821
Odliczenia straty	9	1 631	224
Odliczenia od dochodu	6 033	2 285	4 253
Wyłączenie strat spółek	364	-	237
Wynik podatkowy	7 293	20 881	6 280
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 386	3 967	1 193

Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia	1 430	477	909
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	396	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 816	4 840	2 102

Nota 30.3 Odroczony podatek dochodowy

	Bilans			Rachunek zysków i strat		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
środki trwałe	1 059	1 520	1 457	(461)	151	88
niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	426	197	189	229	63	55
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - różnice kursowe	-	-	-	-	(12)	(12)
środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	26	14	92	12	11	89
należności - różnice kursowe	-	1	7	(1)	1	7
zobowiązania - różnice kursowe	127	67	70	60	-	3
naliczone odsetki	166	86	74	80	19	7
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 804	1 885	1 889	(81)	233	237
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego						
odpis aktualizujący udziały, środki trwałe	-	45	45	(45)	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - różnice kursowe	-	61	-	(61)	61	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	-	-	-	(9)	(9)
Należności	5	16	9	(11)	(6)	(13)
należności - różnice kursowe	230	134	-	96	52	(82)
Zobowiązania	30	19	22	11	(1)	2
zobowiązania - różnice kursowe	2	11	-	(9)	11	-
rezerwa na świadczenia pracownicze	265	258	188	7	70	-
pozostałe rezerwy	385	852	602	(467)	704	454
Zapasy	51	51	103	-	(52)	-
wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	425	473	403	(48)	150	80
korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych	402	-	-	402	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 795	1 920	1 372	(125)	980	432
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego				44	(747)	(195)

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

Nota 31 Zysk na 1 akcję oraz zysk rozwodniony na 1 akcję

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

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok obrotowy przypadającego na zwykłych akcjonariuszy (po potrąceniu odsetek od umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku obrotowego (skorygowaną o wpływ opcji rozwadniających oraz rozwadniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

- zmiany w ilości akcji zwykłych, w poszczególnych okresach
- fakt, że dnia 27 marca 2007r. ZWZA ENERGOINSTAL SA z siedzibą w Katowicach, dokonało uchwał nr 15, zmiany wartości nominalnej 1 akcji z 1,00 złotego na 10 groszy, co spowodowało proporcjonalne zwiększenie liczby akcji z 1.440.000 sztuk na 14.400.000 sztuk przy zachowaniu niezmiennionej wysokości kapitału zakładowego ENERGOINSTAL SA wynoszącego na 30.06.2007r. 1.440.000 zł,

Dla potrzeb wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję, wzięto pod uwagę:

- fakt, że w dniu 27 marca 2007 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę o podwyższeniu w drodze oferty publicznej kapitału zakładowego o kwotę nie mniejszą niż 250.000,00 złotych i nie większą niż 360.000,00 złotych w drodze emisji nie mniej niż 2.500.000 i nie więcej niż 3.600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 złotego. Podwyższenie kapitału zakładowego dokona się pod warunkiem objęcia przez inwestorów co najmniej 2.500.000 akcji serii D. Akcje serii D zostaną objęte za wkład pieniężny i będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2007.

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

- 30.06.2006 r.: 01.01.06r.- 30.06.06r. (181 dni) – 11.693.450 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **11.693.450 szt.**
- 2006r.: 01.01.06r. – 28.09.06r. (271 dni) – 11.693.450 szt. akcji
Dnia 29.09.06 nastąpiła emisja 4.306.550 szt. akcji zwykłych
29.09.06r. – 21.12.06r. (93 dni) – 16.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **12.802.530 szt.**
- 30.06.2007r.: 01.01.07r.- 14.03.07r. (74 dni) – 16.000.000 szt. akcji
Dnia 15.03.2007r. nastąpiło umorzenie 1.600.000 sztuk akcji nieuprzywilejowanych serii C;
15.03.07r. – 30.06.07r (107 dni) – 1.440.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **15.054.140 szt.**

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

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 648	8 707	6 268
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	0	0	0
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	13 648	8 707	6 268
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	13 648	8 707	6 268

	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006 - 31.12.2006	01.01.2006 - 30.06.2006
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	15 054 140	12 802 530	11 693 450
Wpływ rozwodnienia	3 600 000	3 600 000	3 600 000
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję (emisja 360 tys.szt.)	18 654 140	16 402 530	15 293 450

Nota 32 Dywidendy

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

Na dzień 30.06.2006 roku, 31.12.2006 oraz 30.06.2007 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania,

Polityka dywidendy

Zgodnie z art. 347 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez Biegłego Rewidentę, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

Termin podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

Zgodnie z art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, iż rokiem obrotowym Energoinstal S.A. jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się do końca czerwca każdego roku kalendarzowego.

Określenie sposobu ogłaszania informacji o wypłacie dywidendy

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

Istniejące uprzywilejowania co do dywidendy

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania w kapitale zakładowym Energoinstal S.A. nie występują jakiejkolwiek akcje uprzywilejowane co do dywidendy.

Zasady polityki co do wypłaty dywidendy przyjęte przez Energoinstal S.A.

Zasadą polityki Zarządu w zakresie dywidendy jest realizowanie ich wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Energoinstal S.A.. Zarząd, zgłaszając propozycje dotyczące możliwości wypłaty dywidendy, kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności.

Zysk za rok obrotowy 2006 przeznaczono w całości na kapitał zapasowy (kwota 11.290.552,70 zł na kapitał zapasowy).

Zgodnie ze strategią rozwoju Energoinstal S.A. Zarząd uważa, iż przyszły zysk Spółki winien być w pierwszej kolejności przeznaczany na rozwój i inwestycje. W związku z tym Zarząd nie przewiduje wypłaty dywidendy za rok 2007. W kolejnych latach przewiduje wypłaty dywidendy w wysokości pomiędzy 10-30% wypracowanego zysku netto. Plany dotyczące polityki wypłaty dywidendy w kolejnych latach w znacznym stopniu uzależnione są od przyszłej sytuacji finansowej Spółki. Skierowanie przez Zarząd do Walnego Zgromadzenia wnioski w sprawie wypłaty dywidendy będzie uzależnione od poziomu generowanych środków oraz przewidywanych wydatków inwestycyjnych.

Nota 33 Niepewność kontynuacji działalności

Poza niżej wymienionymi przesłankami nie występuje inna niepewność co do kontynuowania działalności:

- Jednostka zależna Energoinstal Sp. z o.o. w Katowicach, pomimo osiągnięcia w badanym okresie dodatniego wyniku finansowego netto, na dzień bilansowy kapitały własne Spółki są w dalszym ciągu ujemne, w związku z czym Zarząd jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia celem podjęcia uchwały co do dalszego istnienia Spółki.

Nota 34 Połączenie jednostek gospodarczych

Połączenie jednostek w badanym okresie nie wystąpiło.

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

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

W dniu 4 marca 2002 roku Energoinstal S.A. nabył 80 udziałów w Inox – Serwis Sp. z o. o., obejmując kontrolą 100,00% udziałów w kapitale i 100,00% w ogólnej liczbie głosów. Podstawowym przedmiotem działalności spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie wdrażania technologii chemii technicznej. Kapitał podstawowy spółki zależnej wynosi 6 tys. złotych. Spółka zależna ze względu na małą istotność nie podlegała konsolidacji.

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Inox-Serwis Sp z o.o.	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	2	2	2
Kapitał własny	1	1	1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1	1	1

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

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Instal CAD Sp z o.o.	30.06.2007 *	31.12.2006	30.06.2006 *
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-	-
Przychody finansowe	-	-	-
Wynik brutto	-	-	-
Wynik netto	-	-	-
Suma aktywów	-	44	-
Kapitał własny	-	40	-
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	-	4	-

* - brak danych według stanu na 30.06.2007 i 30.06.2006

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

Podstawowe informacje finansowe „spółki” w tysiącach złotych:

Instal Finanse Sp z o.o.	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	192	508	165
Przychody finansowe	7	-	-
Wynik brutto	11	79	13
Wynik netto	8	48	9
Suma aktywów	1 679	1 663	2 258
Kapitał własny	440	432	393
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 239	1 231	1 865

Nota 35 Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 30 czerwca 2007 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Katowice Zakład Budowlano – Montażowy „Bielsko” Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Finanse Sp. z o.o.,
- ✓ INOX-SERWIS Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Cad Sp. z o.o.,
- ✓ „Truck System Stolorz” B. Stolorz Sp. j.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza).

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

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)			
	Siedziba	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA Spółka Akcyjna *	Piechowice	0%	60%	60%
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%	100%
Instal Katowice Zakład Budowlano-Montażowy BIELSKO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%	100%

* W dniu 30 marca 2007 roku jednostka dominująca podpisała umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji jednostki zależnej Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. w Piechowicach, tj. 396.600 sztuk akcji dających 60% udziału w kapitale zakładowym.

Nota 35.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2007- 30.06.2007	01.01.2006- 30.06.2006	01.01.2007 - 30.06.2007	01.01.2006- 30.06.2006
Jednostka dominująca	250	540	6 881	3 435
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	6 134	3 492	280	615
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	777	18	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	7 161	4 050	7 161	4 050

Nota 35.2 Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
Jednostka dominująca	171	1 483	3 850	2 777	1 821	1 971
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-	-	-
Jednostki zależne	2 549	1 873	2 072	177	1 539	3 953
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-	-	-
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest współnikiem	-	-	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	234	4	2	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-
Razem	2 954	3 360	5 924	2 954	3 360	5 924

Nota 35.3 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2006 - 30.06.2007	01.01.2006 - 30.06.2006
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	558 440,64	509 224,97
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	0	0
Razem	558 440,64	509 224,97

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

- ✓ w okresie 01-06.2006 0,00 złotych,
- ✓ w okresie 01-06.2007 766.120,00 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi zarządzania Spółką.

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

- ✓ w okresie 01-06.2006 18.359,36 złotych,
- ✓ w okresie 01-06.2007 11.283,17 złotych.

Nota 36 Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne, udziały i akcje, leasing finansowy, obligacje i jednostki uczestnictwa, pochodne instrumenty finansowe i pożyczki. Głównym

celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. 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 57,5% ogółu przychodów) Grupa Energoinstal SA narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). W zakresie pozycji walutowych nie posiadających zabezpieczenia naturalnego w postaci płatności w walucie (naturalny hedging) do kontroli ryzyka kursowego Grupa wykorzystuje pochodne instrumenty finansowe.

b) innego rodzaju ryzyka 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. Należności eksportowe objęte są ubezpieczeniem Euler Hermes a 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 zaciągnięte kredyty bankowe oraz umowy leasingu finansowego. Grupa nie stosuje instrumentów zabezpieczających ryzyko stopy, z uwagi na niewielkie wahania w tym zakresie (stabilność stopy), jednocześnie Grupa w ramach znaczących wahań stóp ma możliwość zastosowania odpowiednich instrumentów zabezpieczających.

Nota 37 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) obligacje i jednostki uczestnictwa - patrz nota krótkoterminowe aktywa finansowe

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

30.06.2007	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje	2 410	-	-	-	-	-	2 410
- pożyczka	463	-	-	-	-	-	463
Oprocentowanie zmienne	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 924	1 940	1 941	1 502	1 502	7 009	15 818
- kredyty bankowe	20 532	166	-	-	-	-	20 698
31.12.2006	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje	19 697	-	-	-	-	-	19 697
- pożyczka	471	-	-	-	-	-	471
Oprocentowanie zmienne	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	347	288	435	-	-	-	1 070
- kredyty bankowe	4 973	12 655	-	-	-	-	17 628
30.06.2006	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe	-	-	-	-	-	-	-
- obligacje i inne papiery wartościowe	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	473	-	-	-	-	-	473
Oprocentowanie zmienne	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	162	39	54	-	-	-	255

- kredyty bankowe	4 973	-	-	-	-	4 973
-------------------	-------	---	---	---	---	-------

Porównanie wartości bilansowych i godziwych instrumentów finansowych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym według wartości innej niż wartość godziwa przedstawione zostało w nocie dotyczącej długoterminowych aktywów finansowych.

Nota 38 Zobowiązania warunkowe

	30.06.2007	31.12.2006	30.06.2006
1. Zobowiązania warunkowe	27 888	27 738	24 541
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	220	220
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	220	220
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	27 888	27 518	24 321
- udzielonych gwarancji i poręczeń	27 088	26 307	21 521
- wekslowe	800	1 211	2 800
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-	-
2. Inne	1 687	1 400	1 112
- nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	1 687	1 400	1 112
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	29 575	29 138	25 653

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

Energoinstal S.A. posiada zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń spłat kredytów bankowych zaciągniętych przez poręczeniobiorców, z którymi związane jest ryzyko spłaty tych zobowiązań. Na dzień 30 czerwca 2007 roku nie występowały zobowiązania z tego tytułu.

30.06.2007

Lp.	Imię i nazwisko kredytobiorcy	Nazwa banku	Kwota kredytu	Data umowy poręczenia	Maksymalna data rozliczenia
1	PUH Instal Sp z oo	ING Bank Śląski SA	300	2007-03-28	2011-02-30
Razem			300		

31.12.2006

Lp.	Imię i nazwisko kredytobiorcy	Nazwa banku	Kwota kredytu	Data umowy	Maksymalna data rozliczenia
1	Truck System Stolorz B.Stolorz S.J.	Bank Ochrony Środowiska SA	220	2006-05-05	2009-05-05
2	PUH Instal Sp z oo	ING Bank Śląski SA	300	2006-03-27	2008-03-30
Razem			520		

30.06.2006

Lp.	Imię i nazwisko kredytobiorcy	Nazwa banku	Kwota kredytu	Data umowy	Maksymalna data rozliczenia
1	Truck System Stolorz B.Stolorz S.J.	Bank Ochrony Środowiska SA	220	2006-05-05	2009-05-05
2	PUH Instal Sp z oo	ING Bank Śląski SA	300	2006-03-27	2008-03-30
Razem			520		

Nota 39 Znaczące zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansu wystąpiły następujące zdarzenia:

W dniu 3 lipca 2007 r. Spółka zawarła ze STANDARKESEL GmbH z siedzibą w Duisburgu umowę na wykonawstwo, dostawę i kompletny montaż dwóch kotłów odzysknicowych. Wartość umowy – 11.612.500,00EUR. Termin realizacji: (1) na wykonanie i dostawę – 3 kwietnia 2008 r., (2) na kompletny montaż – 14 lipca 2008 r.

Ustalony w umowie okres gwarancji wynosi 26 miesięcy licząc od momentu przejęcia zakładu przez użytkownika/nabywcę ostatecznego; natomiast dla ochrony korozyjnej i prac kontrolnych – 5 lat (planowany odbiór całkowity – luty 2010 r.).

Strony umowy ustaliły obowiązek zapłaty następujących kar umownych:

- za przekroczenie ustalonych terminów dostaw i świadczeń - 0,3% za każdy rozpoczęty tydzień roboczy zwłoki, jednak nie więcej niż 10% ustanowionej w razie potrzeby dodatkowym zapisem do kontraktu, całkowitej sumy końcowego rozliczenia kontraktu,
- za niedotrzymanie gwarancji technicznych lub gwarantowanych właściwości – 0,2%, jednak nie więcej niż 10%, całkowitej wartości zamówienia.

W przypadku pojawienia się wad i usterek Spółka zobowiązana jest do ich usunięcia w terminie wskazanym przez Zamawiającego. W przeciwnym wypadku Zamawiający ma prawo zlecić ich usunięcie przez osobę trzecią na koszt ENERGOINSTAL S.A.

W dniu 10.09.2007 r. nastąpiło zakończenie subskrypcji akcji spółki ENERGOINSTAL S.A., w wyniku której objętych zostało 3 600 000 akcji po cenie 18 zł każda. W skutek tej subskrypcji Spółka pozyskała 64 800 000 zł (bez kosztów emisji). Środki te pozwolą na realizację założonych planów inwestycyjnych.

W dniu 24.09.2007r. złożono wniosek do Sądu o ujawnienie w KRS rejestracji nowej emisji akcji serii D w wysokości 3.600.000 sztuk

Nota 40 Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej Energoinstal S.A. (oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej)

Wysokość wynagrodzeń członków Zarządu w okresie 01-06.2007 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2007 do 30.06.2007)
Stanisław Więcek	Prezes Zarządu	180 000,00
Michał Więcek *	Wiceprezes Zarządu	120 000,00
Jarosław Więcek **	Wiceprezes Zarządu	120 380,00
Razem	-	420 380,00

* wynagrodzenie wyłącznie ze stosunku pracy

* wynagrodzenie wyłącznie ze stosunku pracy

** Jarosław Więcek - wynagrodzenie z tytułu stosunku pracy wyniosło 120.000,00 zł. W roku 2007 osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 380,00 zł

Wysokość wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w okresie 01-06.2007 zawiera poniższa tabela:

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2007 do 30.06.2007)
Jacek Kosteczka *	Przewodniczący Rady Nadzorczej	20 017,05
Irena Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	20 017,05
Karolina Więcek **	Sekretarz Rady Nadzorczej	26 822,55
Marta Jędrusińska-Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	20 017,05
Mariusz Woźnica ***	Członek Rady Nadzorczej	40 715,10
Henryk Kawalski *	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	10 471,84
Razem	-	138 060,64

* wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

** Karolina Więcek - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 20.017,05 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 6.568,00 zł. W roku 2007 osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 237,50 zł

*** Mariusz Woźnica - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 9.545,21 zł. Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 31.119,89 zł. W roku 2007 osoba korzystała również z dofinansowania socjalnego w wysokości 50,00 zł

Nota 40.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:

Pożyczki udzielone osobom wchodzącym w skład	ENERGOINSTAL S.A.	Energoinstal Sp. z o.o.	Instal Katowice Zakład Budowlano – Montażowy „BIELSKO” Sp. z o.o.	Karkonoskie Zakłady Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A.	Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Zarządu	13	-	-	-	13
Rady Nadzorczej	-	-	-	-	-
Razem	13	-	-	-	13

Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych. Wykazane powyżej kwoty to zaliczki na realizację zadań służbowych. Stan nierozliczonych zaliczek na 30.06.2007 roku wynosił 395,41 złotych. Udzielone poręczenia przedstawiono w nacie Zobowiązania warunkowe.

Podpisy Członków Zarządu:

Stanisław Więcek - Prezes Zarządu
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu
Podpis

Michał Więcek - Wiceprezes Zarządu
Podpis

Katowice, 28 września 2007 r.