

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL S.A.
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za IV kwartał 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 wartości brutto rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)
2. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych
3. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób
4. Zmiany liczby akcji
5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego
6. Informacja o zmianie stanu rezerw
7. Zmiany odpisów aktualizujących wartość składników aktywów
8. Segmenty
9. Umowy o budowę
10. Podatek dochodowy
11. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozdzielony na 1 akcję
12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane
13. Niepewność kontynuacji działalności
14. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

15. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi
16. Polityka zarządzania ryzykiem
17. Instrumenty finansowe
18. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego
19. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieuwzględnionych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta
20. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta
21. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału
22. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących
23. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe
24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie
25. Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych
26. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej
27. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

Katowice, 28 lutego 2008 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 roku 1949. W dniu 16 lipca 1991 roku przekształcony z przedsiębiorstwa państwowego – Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL” w Katowicach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa – INSTAL Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza Pawła Błaszczaka prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną nr 18 w Warszawie przy ul. Długiej 29, Rep. Nr 5975/91).

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

Dane kontaktowe spółki dominującej:

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

Głównym miejscem prowadzenia działalności przez ENERGOINSTAL SA jest jego siedziba.
Spółka dominująca posiada oddział w Republice Federalnej Niemiec.

Firma Oddziału: ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.
Siedziba Oddziału: Republika Federalna Niemiec, Land Brandenburg, Königs Wusterhausen, 12529 Schoenefeld, 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:

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 31 grudnia 2007 roku wchodziły:

jednostka dominująca:

– ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna w Katowicach,

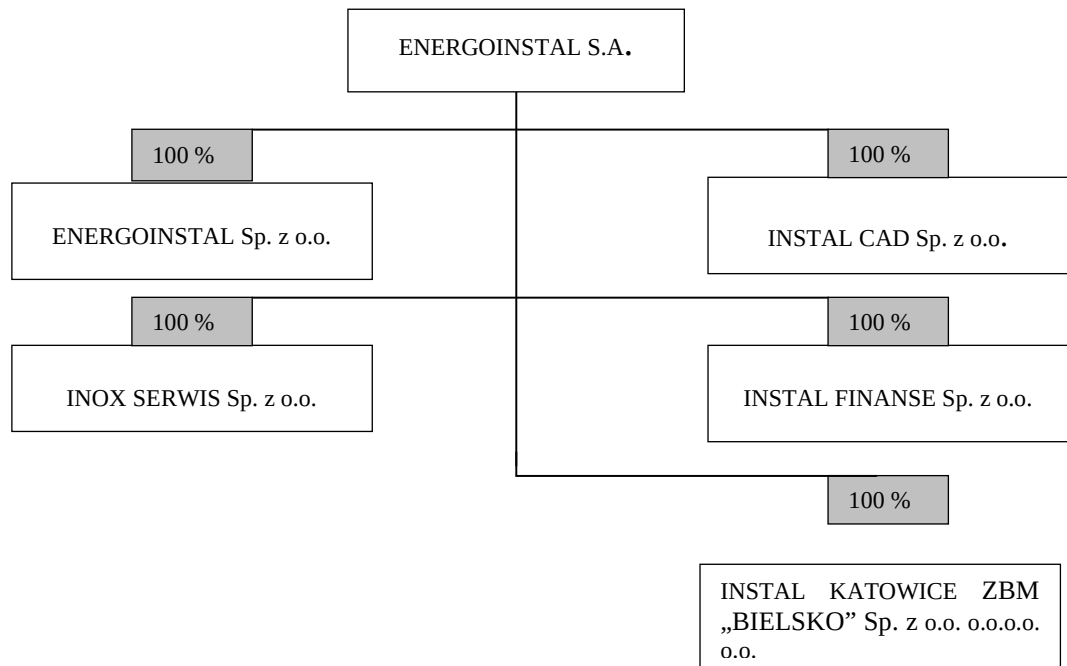
jednostki zależne:

- 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 31 grudnia 2007 roku nie funkcjonują grupy kapitałowe niższego szczebla.

Jednostki zależne zostały skonsolidowane metodą pełną.

Schemat organizacyjny Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.:



Źródło: ENERGOINSTAL SA

Wykaz jednostek zależnych, współzależnych i stowarzyszonych ENERGOINSTAL S.A. na dzień 31.12.2007 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%

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 radiowo - 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. Rożdżeńskiego 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 elektropolowania.
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 trzech miesięcy od 01 października 2007 roku do 31 grudnia 2007 roku zostały sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości wynikającymi z ustawy o rachunkowości. Przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. 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).

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych (w tym instrumentów pochodnych) wycenianych w wartości godziwej przez 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 do okresu objętego skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem, to jest okres od 01.01.2006 do 31.12. 2006 było sporządzane i publikowane w prospekcie emisyjnym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Oświadczenie o zgodności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. obejmujące okres trzech miesięcy od 01 października 2007 roku, jak również dane porównywalne za okres 01.10.2006 r. – 31.12.2006 r. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

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

Spółki Inox -Serwis Sp. z o.o., Instal CAD Sp. z o.o. oraz Instal Finanse Sp. z o .o. zostały wyłączone z konsolidacji z uwagi na nieistotność danych finansowych tych spółek dla obrazu stanu majątkowego i wyniku finansowego Grupy.

Podstawowe informacje finansowe powyższych spółek w tysiącach złotych:

Inox-Serwis Sp z o.o.	31.12.2007	31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Przychody finansowe	-	-
Wynik brutto	-	-
Wynik netto	-	-
Suma aktywów	2	2
Kapitał własny	1	1
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1	1

Instal CAD Sp z o.o.	31.12.2007	31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	-	-
Przychody finansowe	1	-
Wynik brutto	-	-
Wynik netto	-	-
Suma aktywów	45	44
Kapitał własny	41	40
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4	4

Instal Finanse Sp z o.o.	31.12.2007	31.12.2006
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	508	508
Przychody finansowe	10	-
Wynik brutto	- 71	79
Wynik netto	- 71	48
Suma aktywów	1 598	1 663
Kapitał własny	361	432
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 237	1 231

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października 2007 r. do 31 grudnia 2007 r. obejmuje sprawozdanie finansowe spółki ENERGOINSTAL S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek zależnych wymienionych poniżej.

Nazwa jednostki	Udział w kapitale (%)		
	Siedziba	31.12.2007	31.12.2006
ENERGOINSTAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Katowice	100%	100%
Instal Katowice Zakład Budowlano-Montażowy BIELSKO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Bielsko-Biała	100%	100%

3. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności jednostek Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL S.A. oraz pozostałe jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

W spółce ENERGOINSTAL Sp. z o.o., w której w latach poprzednich ujemne kapitały własne wskazywały na zagrożenie kontynuacji działalności, nastąpiło sukcesywne generowanie zysków i stopniowe pokrywanie ujemnych kapitałów, które na 31.12.2007 r. ukształtowały się na dodatnim poziomie w wysokości 148.445,18 zł.

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.

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.

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.

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 przejścia nad wartością godziwą udziału jednostek Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. w możliwych do zidentyfikowania aktywach netto przejętej jednostki zależnej na dzień przejścia. Wartość firmy z przyjęcia jednostek zależnych ujemne 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.

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 ujmują 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 niebędące 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,

13. Kapitały mniejszości

Na dzień 31.12.2007 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 oraz leasingi. 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 31.12.2006 roku grupa prowadzi działalność w Polsce oraz poprzez oddział w Niemczech. Natomiast na dzień 31.12.2007 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 cieplnych 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 kapitały własne.

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
 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 2007 roku
 sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2007	31.12.2006	31.12.2007	31.12.2006
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	167 961	149 664	44 472	38 384
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	22 740	15 175	6 021	3 892
III. Zysk (strata) brutto	19 934	13 469	5 278	3 454
IV. Zysk (strata) netto	15 707	9 041	4 159	2 319
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 240	2 606	3 770	668
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 017	(7 089)	269	(1 818)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 079	9 686	8 494	2 484
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	47 336	5 203	12 533	1 334
IX. Aktywa razem	176 370	140 618	49 238	36 703
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 243	85 966	17 656	22 438
XI. Zobowiązania długoterminowe	16 509	16 304	4 609	4 256
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	46 734	69 662	13 047	18 183
XIII. Kapitał własny	113 127	54 652	31 582	14 265
XIV. Kapitał zakładowy	1 800	1 600	503	418
XV. Średnioważona liczba akcji	15 483 840	12 802 530	15 483 840	12 802 530
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	1,01	0,71	0,27	0,18
XVII. Rozwodniona liczba akcji (emisja 3 600 tys. szt.)	19 083 840	16 402 530	19 083 840	16 402 530
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO) (emisja 3 600 tys.szt.)	0,82	0,55	0,22	0,14
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	7,31	4,27	2,04	1,11
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO) (emisja 3 600 tys.szt.)	5,93	3,33	1,65	0,87
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie	Kurs bilansowy
01.01. - 31.12.2006	3,8991	3,8312
01.01. - 31.12.2007	3,7768	3,5820

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

III. SKONSOLIDOWANY BILANS

AKTYWA	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	58 414	48 566	36 969
1. Rzeczowe aktywa trwałe	47 236	37 908	29 559
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 693	1 693	5 054
3. Nieruchomości inwestycyjne	-	-	-
4. Inne wartości niematerialne	845	178	310
5. Długoterminowe aktywa finansowe	69	69	69
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 145	1 971	1 920
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6 426	6 747	57
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	117 956	102 370	103 649
1. Zapasy	3 752	5 911	9 958
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	49 689	66 510	58 969
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	74	15	213
4. Udzielone pożyczki	-	-	-
5. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	2 293	2 418	19 697
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62 148	27 516	14 812
Aktywa razem	176 370	150 936	140 618
PASYWA	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
A. Kapitał własny	113 127	52 778	54 652
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 440	1 600
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	8 124	8 124
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	21 722	21 921	26 934
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	3 862	3 863	6 838
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	15 547	17 430	11 156
B. Zobowiązania długoterminowe	16 509	17 327	16 304
1. Rezerwy	719	732	1 041
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 443	1 725	1 885
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-	12 655
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	12 935	13 415	723
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	1 412	1 455	-
D. Zobowiązania krótkoterminowe	46 734	80 831	69 662
1. Rezerwy	3 165	3 072	3 400
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	21 664	5 444
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 918	1 917	347
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	38 963	53 247	59 566
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2 688	931	905
Pasywa razem	176 370	150 936	140 618

IV. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WARIANT KALKULACYJNY	01.10.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 – 31.12.2007	01.10.2006 – 31.12.2006	01.01.2006 – 31.12.2006
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 265	167 961	68 862	149 664
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	31 189	140 707	58 206	121 161
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A–B)	76	27 254	10 656	28 503
D. Koszty sprzedaży	343	831	-	-
E. Koszty ogólnego zarządu	2 956	9 941	5 616	12 599
F. Pozostałe przychody	2 982	7 434	2 556	3 021
G. Pozostałe koszty	421	1 176	3 435	3 750
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E-+F-G)	-662	22 740	4 161	15 175
I. Przychody finansowe	668	3 953	-1 259	721
J. Koszty finansowe	2 676	6 759	692	2 427
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	-2 670	19 934	2 210	13 469
M. Podatek dochodowy	-518	3 679	1 577	4 093
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-269	548	-464	335
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	-1 883	15 707	1 097	9 041
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	-1 883	15 707	1 097	9 041
Przypadający/a na:	-1 883	15 707	1 097	9 041
Akcjonariuszy jednostki dominującej	-1 883	15 731	531	8 707
Udziały mniejszości	-	-24	566	334

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 01.10.2007	1 440	8 124	-	21 921	3 863	17 430	52 778	-	52 778
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.10.2007 po korektach (po przekształceniu)	1 440	8 124	-	21 921	3 863	17 430	52 778	-	52 778
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.-31.12.2007	-	-	-	(199)	(1)	(1 883)	(2 083)	-	(2 083)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(200)	-	-	(200)	-	(200)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	1	(1)	-	-	-	-
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(1 883)	(1 883)	-	(1 883)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.10.-31.12.2007	360	62 072	-	-	-	-	62 432	-	62 432
Emisja kapitału akcyjnego	360	62 072	-	-	-	-	62 432	-	62 432
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2007	1 800	70 196	-	21 722	3 862	15 547	113 127	-	113 127

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 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 01.01.2007	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.-31.12.2007	(160)	-	-	(16 552)	(2 976)	15 731	(3 957)	-	(3 957)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(194)	-	-	(194)	-	(194)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	2 525	(2 976)	-	(451)	-	(451)
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	(160)	-	-	(18 883)	-	-	(19 043)	-	(19 043)
Zysk/ strata za rok obrotowy		-	-	-	-	15 731	15 731	-	15 731
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01.-31.12.2007	360	62 072	-	11 340	-	(11 340)	62 432	-	62 432
Emisja kapitału akcyjnego	360	62 072	-	-	-	-	62 432	-	62 432
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	11 340	-	(11 340)	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2007	1 800	70 196	-	21 722	3 862	15 547	113 127	-	113 127

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 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 01.10.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	27 039	6 838	10 059	50 430	-	50 430
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.10.2006 po korektach (po przekształceniu)	1 169	5 325	-	27 039	6 838	10 059	50 430	-	50 430
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.10.-31.12.2006	-	-	-	(105)	-	531	426	-	426
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(105)	-	-	(105)	-	(105)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	531	531	-	531
Przychody i koszty ogółem ujęte w w okresie 01.10.-31.12.2006	431	2 799	-	-	-	566	3 796	-	3 796
Podwyższenie ceny akcji	431	2 799	-	-	-	-	3 230	-	3 230
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-	-	-	-	566	566	-	566
Saldo na dzień 31.12.2006	1 600	8 124	-	26 934	6 838	11 156	54 652	-	54 652

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 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 w okresie 01.01. – 31.12.2006	-	-	-	(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 okresie 01.01. – 31.12.2006	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

VI. SKONSOLIDOWANY RACHNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.10.2007 – 31.12.2007	01.01.2007 - 31.12.2007	01.10.2006 – 31.12.2006	01.01.2006 - 31.12.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk/ strata netto	(1 883)	15 731	531	8 707
Korekty o pozycje:	5 057	(1 491)	13 219	(6 101)
Udziały mniejszości	-	(24)	566	334
Amortyzacja środków trwałych	1 261	4 485	907	3144
Amortyzacja wartości niematerialnych	23	99	31	120
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	125	(161)	321	321
Koszty i przychody z tytułu odsetek	461	2 277	363	1 024
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(73)	(516)	(28)	(38)
Zmiana stanu rezerw	(202)	(999)	1793	1 311
Zmiana stanu zapasów	2 159	6 206	(2 055)	(6 113)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	16 968	2 691	(8 958)	(41 517)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(13 277)	(12 805)	19 097	36 331
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 188)	(2 423)	(1 666)	(3 946)
Inne korekty	(200)	(321)	2 848	2 928
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	3 174	14 240	13 750	2 606
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	13	65	482	512
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	17 566	-	16 404
Wpływy z tytułu odsetek	-	-	14	20
Splata udzielonych pożyczek	-	-	1 000	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 721)	(16 614)	(1 909)	(4 007)
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	-	(20 018)	(20 018)
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(8 708)	1 017	(20 431)	(7 089)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	-	12 102	12 102
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	62 431	62 431	431	431
Splata kredytów i pożyczek	(21 594)	(18 099)	(7 933)	(1 476)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(140)	(565)	(108)	(341)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(1)	(9 411)	-	(96)
Zapłacone odsetki	(530)	(2 277)	(266)	(934)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	40 166	32 079	4 226	9 686
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	34 632	47 336	(2 455)	5 203
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	27 516	14 812	17 267	9 609
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	62 148	62 148	14 812	14 812

VII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

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

01.01. – 31.12.2007	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	28 445	3 169	41 707	3 026	76 347
Zwiększenia	19 353	1 067	5 022	1 171	26 613
Zmniejszenia	9 226	434	167	356	10 183
Wartość brutto na koniec okresu	38 572	3 802	46 562	3 841	92 777

01.01. – 31.12.2006	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	26 278	2 337	40 404	2 791	71 810
Zwiększenia	2 167	1 090	1 479	369	5 105
Zmniejszenia	-	258	176	134	568
Wartość brutto na koniec okresu	28 445	3 169	41 707	3 026	76 347

Wartość brutto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu wynosi na dzień 31.12.2007 i 31.12.2006 odpowiednio 8.925.204,98 złotych i 2.200.952,76 złotych.

W okresie 01.01. – 31.12.2007 r. nakłady inwestycyjne w zakresie budynków i budowli dotyczyły modernizacji nieruchomości w Porębie na kwotę 5.750.843,98 zł.; modernizacji nieruchomości w Piechowicach na kwotę 688.486,36 zł.; modernizacji ośrodka szkoleniowego na kwotę 564.189,94 zł. oraz budowy nowej hali produkcyjnej w Katowicach na kwotę 5.965.648,78 zł.

Rzeczowe aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2007	30.09.2007	31.12.2006
Hipoteka	4 485	10 731	21 193
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	7 120	7 120	7 120
Razem	11 605	17 851	28 313

Obciążenia na nieruchomościach wg. stanu na 31.12.2007r.:

- a) 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)
- b) Nieruchomość położona w Porębie, ul. Zakładowa wpisana do KW 49889 – hipoteka kaucyjna do koty 3.455.496,07zł, na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji

Wykaz obciążeń na rzeczowych aktywach trwałych według stanu na 31.12.2007r.:

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

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

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

W okresie objętym raportem nastąpiła publiczna emisja akcji serii D w ilości 3.600.000 sztuk o wartości nominalnej 10 groszy i cenie emisyjnej 18 zł. Zakończenie oferty nastąpiło 10 września 2007 r. W związku z dokonaniem rejestracji podwyższenia kapitału w KRS 15 października 2007 r. kapitał akcyjny na dzień 31 grudnia 2007 r. kształtował się następująco:

Na dzień 31 grudnia 2007 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

30.09.2007	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
Seria D	na okaziciela	brak	zakaz zbycia przez okres 5 lat od daty 16.06.2006 roku*	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

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

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

Zestawienie zmian i stanu posiadania akcji spółki Energoinstal S.A. przez osoby zarządzające i nadzorujące spółkę za okres 01.01.-28.02.2007	Sprawowana funkcja w jednostce Energoinstal S.A.	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 31.12.2006	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Zwiększenia ilości akcji z tytułu zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 30.09.2007	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 31.12.2007	Zwiększenia ilości akcji	Zmniejszenia ilości akcji	Ilość posiadanych akcji wg stanu na 29.02.2008
Stanisław Więcek	Prezes Zarządu	1 110 996	-	-	9 998 964	11 109 960	-	1 000 000	10 109 960	150	-	10 110 110
Jarosław Więcek	Wiceprezes Zarządu	215 328	-	80 000	1 217 952	1 353 280	-	-	1 353 280	105	-	1 353 385
Michał Więcek	Wiceprezes Zarządu	215 327	-	80 000	1 217 943	1 353 270	-	-	1 353 270	-	-	1 353 270
Razem		1 541 651	-	160 000	12 434 859	13 816 510	-	1 000 000	12 816 510	-	-	12 816 765

4. Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Na początek okresu	1 600 000	1 169 345
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii C	-	430 655
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii D	3 600 000	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	18 000 000	1 600 000

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 29.02.2008 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	10 110 110	56,17	10 110 110	56,17
Jarosław Więcek	1 353 385	7,52	1 353 385	7,52
Michał Więcek	1 353 270	7,52	1 353 270	7,52
PZU Asset Management S.A. *	906 037	5,03	906 037	5,03
Razem	13 722 802	76,24	13 722 802	76,24

* dane według stanu na 30.10.2007 r.

6. Informacje o zmianie stanu rezerw

01.01.2007 - 31.12.2007	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
Krótkoterminowe na początek okresu	-	-	1 288	2 111	3 399
Długoterminowe na początek okresu	907	-	135	-	1 042
Zwiększenia	-	-	590	462	1 052
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	-	590	462	1 052
- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	288	-	365	956	1 609
- wykorzystane w ciągu roku	-	-	224	827	1 051
- rozwiązane, ale niewykorzystane	288	-	76	-	364
- korekta z tytułu sprzedaży akcji z grupy spółki Karelma S.A.	-	-	65	129	194
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	619	-	1 648	1 617	3 884
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 548	1 617	3 165
Długoterminowe na koniec okresu	619	-	100	-	719

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
Krótkoterminowe na początek okresu	-	-	943	305	1 248
Długoterminowe na początek okresu	778	-	133	1 203	2 114
Zwiększenia	129	-	622	2 005	2 756
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	129	-	622	2 005	2 756

-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	275	1 402	1 677
-wykorzystane w ciągu roku	-	-	21	199	220
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	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
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 288	2 111	3 399
Długoterminowe na koniec okresu	907	-	135	-	1 042

- **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.

Dokonane w dniu 29 stycznia 2008 roku przez aktuarusza wyliczenie 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 31 grudnia 2007 roku przyjęte zostało do ustalenia rezerw, wyniki tego wyliczenia zostały zaprezentowane w poniższej tabeli:

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2007	31.12.2006
Odpraw emerytalnych	92	74
Odpraw rentowych	13	12
Niewykorzystanych urlopów	1 543	1 271
Razem	1 648	1 357

- **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.

- **Pozostałe rezerwy**

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na przyszłe obciążenia Oddziału w Berlinie, która na dzień 31 grudnia 2007 roku wyniosły: 462.310,83 złotych, na odszkodowanie dla zleceniobiorcy w kwocie 4.953,20 złotych oraz na zobowiązania podatkowe Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. powstałych przed 13 września 2005 roku i nie uregulowanych do dnia 31 grudnia 2007 roku w kwocie 1.150.000,00 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.

7. Zmiany odpisów aktualizujących wartość składników aktywów

01.01. – 31.12.2007	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	355	3 758	703	1 956	-	6 772
Zwiększenia	41	-	-	449	1 065	1 555
Zmniejszenia	355	2	239	1 050	-	1 646
Wartość odpisów na koniec okresu	41	3 756	464	1 355	1065	6 681

01.01. – 31.12.2006	Rzeczowe aktywa trwałe	Długoterminowe aktywa finansowe	Zapasy	Należności	Krótkoterminowe aktywa finansowe	Razem
Wartość odpisów na początek okresu	236	3 692	662	4 069	-	8 659
Zwiększenia	119	66	41	861	-	1 087
Zmniejszenia	-	-	-	2 974	-	2 974
Wartość odpisów na koniec okresu	355	3 758	703	1 956	-	6 772

W okresie objętym raportem nastąpiło rozwiązanie odpisów aktualizujących należności w kwocie 255.156,85 zł. w związku z otrzymaniem zapłaty tych należności.

8. Segmenty

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów i zysków oraz niektórych aktywów i pasywów poszczególnych segmentów geograficznych za okresy 01.01-31.12.2007 oraz 01.01-31.12.2006. Dodatkowo przedstawione zostały informacje o podziale przychodów według segmentów branżowych.

Segmenty geograficzne

Okres zakończony 01.01.2007- 31.12.2007	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuo wana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Holandia	Niemcy	Polska	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	16 022	26 705	132 668	-	-	175 395	-	175 395
Sprzedaż między segmentami	-	-	12 013	(12 013)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	16 022	26 705	144 681	(12 013)	-	175 395	-	175 395
Wynik	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	3 522	3 689	15 529	-	-	22 740	-	22 740
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	3 522	3 689	15 529	-	-	22 740	-	22 740
Koszty finansowe netto	(30)	(116)	2 952	-	-	2 806	-	2 806
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	3 552	3 805	12 577	-	-	19 934	-	19 934
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	956	1 394	1 876	-	-	4 226	-	4 226
Zysk netto za rok obrotowy	2 596	2 411	10 701	-	-	15 708	-	15 708
Aktywa i pasywa	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa segmentu	10 203	14 067	152 100	-	-	176 370	-	176 370
Inwestycja w jednostce stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa ogółem	10 203	14 067	152 100	-	-	176 370	-	176 370
Pasywa segmentu	2 384	6 353	167 633	-	-	176 370	-	176 370
Pasywa nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasywa ogółem	2 384	6 353	167 633	-	-	176 370	-	176 370
- w tym zobowiązania segmentu	801	3 977	58 465	-	-	63 243	-	63 243

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

Pozostałe informacje segmentu	-	-	-	-	-	-	-	-
Nakłady inwestycyjne:	2	829	25 818	-	-	26 649	-	26 649
rzeczowe aktywa trwałe	-	827	25 787	-	-	26 614	-	26 614
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	-	581	3 861	-	-	4 442	-	4 442
Amortyzacja wartości niematerialnych	-	1	74	-	-	75	-	75
Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości	-	-	1 555	-	-	1 555	-	1 555
Odpisy aktualizujące nieruchomości inwestycyjnych	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe nakłady niepieniężne:	-	-	-	-	-	-	-	-
rezerwa na naprawy gwarancyjne	-	-	-	-	-	-	-	-

Segmenty branżowe

Okres zakończony 01.01.2007-31.12.2007	Działalność kontynuowana						Razem działalność kontynuowana
	Dostawy	Montaż kraj	Montaż eksport	Pozostałe segmenty	Przychody i koszty wspólne	Wylączenia	
Przychody	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	62 773	55 175	46 866	10 581	-	-	175 395
Pomniejszone o sprzedaż przypisaną działalności zaniechanej	-	-	-	-	-	-	-
Przychody z działalności kontynuowanej	62 773	55 175	46 866	10 581	-	-	175 395
Sprzedaż między segmentami	70	1 533	-	10 410	-	-12 013	-
Przychody segmentu ogółem	62 843	56 708	46 866	20 991	-	-12 013	175 395

Segmenty geograficzne

Okres zakończony 01.01.2006-31.12.2006	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Niemcy	Polska	Wylączenia	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	-	-	-	-
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

Grupa Kapitałowa ENERGOINSTAL SA
Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01 października do 31 grudnia 2007 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

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	-	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

Okres zakończony 01.01.2006-31.12.2006	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

9. Umowy o budowę

	31.12.2007	31.12.2006
Łączna kwota poniesionych kosztów	20 328	49 496
Łączna kwota ujętych zysków i strat	824	9 589
Kwota otrzymanych zaliczek	3 325	25 819
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	7 473	21 888
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	6 793	21 888
Przychody zrealizowane	14 359	37 197
Przychody razem	21 152	59 085

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 ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania. Jako kontrakty istotne dla spółki, dla celów niniejszego sprawozdania, ujęto kontrakty o wartości powyżej 100 tys. zł

W okresie 01.01. – 31.12.2007 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.

10. Podatek dochodowy

• Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w rachunku zysków i strat

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Bieżący podatek dochodowy	4 346	4 840
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 346	4 840
Odroczony podatek dochodowy	(667)	(747)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(667)	(747)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	3 679	4 093
- przypisane działalności kontynuowanej	3 679	4 093

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

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

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 885	1 652
- zwiększenia / zmniejszenia	(442)	233
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	1 443	1 885
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	1 920	940
- zwiększenia / zmniejszenia	225	980
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 145	1 920

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

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

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 rozładniających oraz rozładniających umarzalnych akcji uprzywilejowanych zamiennych na akcje zwykłe).

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

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	15 731	8 707
Zysk/strata na działalności zaniechanej przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy jednostki dominującej	15 731	8 707

Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	15 731	8 707
---	--------	-------

	01.01.2007 - 31.12.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	15 483 840	12 802 530
Wpływ rozwodnienia	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.)	19 083 840	16 402 530

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

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

Na dzień 31.12.2007 roku i 31.12.2006 roku nie występowały przedłożone do zatwierdzenia na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy dywidendy z akcji zwykłych nie ujęte jako zobowiązania,

W okresie od 01.07. – 31.12.2007 r. nie było podejmowanych uchwał o wypłacie dywidendy.

13. Niepewność kontynuacji działalności

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

W spółce ENERGOINSTAL Sp. z o.o., w której w latach poprzednich ujemne kapitały własne wskazywały na zagrożenie kontynuacji działalności, nastąpiło sukcesywne generowanie zysków i stopniowe pokrywanie ujemnych kapitałów, które na 31.12.2007 r. ukształtowały się na dodatnim poziomie w wysokości 148.445,18 zł.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 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).

• Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	Sprzedaż		Zakupy	
	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006	01.01.2007- 31.12.2007	01.01.2006- 31.12.2006
Jednostka dominująca	461	1 075	13 687	12 012
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-	-	-
Jednostki zależne	11 984	12 076	517	1 189
Jednostki stowarzyszone	-	-	-	-

Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-	-	-
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	1 759	50	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-
Razem	14 204	13 201	14 204	13 201

• **Kwoty rozrachunków z podmiotami powiązanymi**

Podmiot powiązany	Należności od podmiotów powiązanych			Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych		
	31.12.2007	31.12.2006		31.12.2007	31.12.2006	
Jednostka dominująca	32	1 483		2 529	1 821	
Podmioty wywierające znaczący wpływ	-	-		-	-	
Jednostki zależne	2 301	1 873		39	1 539	
Jednostki stowarzyszone	-	-		-	-	
Wspólne przedsięwzięcia, w których jednostka (dominująca) jest wspólnikiem	-	-		-	-	
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki (dominującej)	235	4		-	-	
Pozostałe podmioty powiązane	-	-		-	-	
Razem	2 568	3 360		2 568	3 360	

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

- ✓ w okresie 01-12.2006 0,00 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2007 1.726.500,00 złotych.

Przedmiotem transakcji dzierżawa nieruchomości.

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

- ✓ w okresie 01-12.2006 49.842,42 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2007 33.083,58 złotych.

16. 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) ryzyko finansowe tj. kredytowe i przepływu środków pieniężnych - na które może być narażona Grupa z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności - ograniczane są poprzez przyjętą politykę współpracy z kontrahentami krajowymi i zagranicznymi. 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.

b) 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.

17. Instrumenty finansowe

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

31.12.2007	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	2 293	-	-	-	-	-	2 293
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne	-	-	-	-	-	-	-
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 917	2 065	1 608	1 502	1 502	6 258	14 852
- kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-

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

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

	31.12.2007	31.12.2006
1. Zobowiązania warunkowe	20 596	27 738
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	220
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	220
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	20 596	27 518
- udzielonych gwarancji i poręczeń	19 796	26 307
- wekslowe	800	1 211
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
2. Inne	1 900	1 400
- nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	1 900	1 400
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-
Pozycje pozabilansowe razem	22 496	29 138

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 31 grudnia 2007 roku nie występowały zobowiązania z tego tytułu.

31.12.2007

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		

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

Po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nastąpiło zakończenie budowy nowej hali produkcyjnej, w której planowane jest uruchomienie produkcji w drugim kwartale 2008 r. Nastąpiło podpisanie kontaktów z firmą Baumgarte Boiler Systems na dostawę i montaż części kotła dla spalarni odpadów TRB w Bitterfeld na kwotę 4.780.000,00 EUR. Prowadzone są negocjacje na dostawę i montaż 3 kotłów Bernburg na wartość ok. 13 mln EUR. oraz na dostawę i montaż kotła dla elektrowni EBS Kraftwerk Elbwerk w Stade na kwotę 4.191.000,00 EUR.

Zdarzeniem mogącym w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta jest dalszy spadek kursu EUR.

Poza tym nie wystąpiły żadne inne istotne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

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

Sytuacja kadrowa Grupy jest stabilna, ze względu na dynamiczny rozwój spółki ENERGOINSTAL S.A. i sukcesywne zwiększanie mocy produkcyjnych planowane jest zwiększenie stanów kadrowych.

Spadek kursu euro w IV kwartale 2007 r. z poziomu 3,7775 na 30.09.2007 r. do poziomu 3,5820 na 31.12.2007 r. spowodował obniżenie wyniku finansowego (obniżenie marży ze sprzedaży - 0,6 mln zł., koszty finansowe z tytułu ujemnych różnic kursowych - 2,8 mln zł.) oraz pozycji bilansowych wyrażonych w walutach obcych.

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

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

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

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

W okresie 01.10. – 31.12.2007 r. spółka ENERGOINSTAL S.A. zawarła kontrakty krajowe na wartość 2,3 mln zł. oraz kontrakty zagraniczne na kwotę 0,8 mln EUR.

Poza tym realizowane była budowa nowej hali produkcyjnej (wysokość nakładów w roku 2007 5.965.648,78 zł oraz wykonanie dwóch automatów do spawania ścian szczelnych (wartość inwestycji 1.722.000,00 zł). Podpisana została również umowa na wykonanie obrabiarki komorowej model WK 600 CNC (wartość inwestycji 2.850.000,00 zł.)

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

W omawianym okresie czwartego kwartału 2007 r. nie wystąpiły czynniki o nietypowym charakterze, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Na ukształtowanie wyniku w tym okresie miały wpływ czynniki wynikające z normalnego funkcjonowania spółki oraz zawarta w pierwszym kwartale 2007 r. transakcja sprzedaży przez ENERGOINSTAL S.A. nieruchomości zlokalizowanej w Katowicach przy Al. Roździeńskiego 188d Panu Stanisławowi Więckowi, a następnie umowa dzierżawy tej nieruchomości na okres 10 lat (charakter leasing finansowego zwrotnego w zakresie budynków i budowli, ujęte zgodnie z zasadami leasingu operacyjnego).

24. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

Opublikowana w Prospekcie Emisyjnym prognoza wyników finansowych Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A. na rok 2007, w świetle wyników prezentowanych w niniejszym raporcie została wykonana.

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

W dniu 14 czerwca 2006 r. Sąd Okręgowy wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym nakazujący zapłacić na rzecz powoda Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Katowicach kwotę w wysokości 21.751.295,21 zł z ograniczeniem odpowiedzialności ENERGOINSTAL S.A. do kwoty poręczenia wekslowego 5.000.000,00 zł z odsetkami ustawowymi od dnia 3 listopada 2004 r. do dnia 12 października 2005 r. w wysokości 624.520,55 zł oraz dalszymi odsetkami ustawowymi od kwoty 5.000.000,00 zł od dnia 13 października do dnia zapłaty. W dniu 5 lipca 2006 r. wniesiono i opłacono zarzuty od wydanego w sprawie nakazu zapłaty, domagając się uchylenia nakazu zapłaty i oddalenie powództwa, wstrzymanie wykonania nakazu zapłaty, ograniczenie zabezpieczenia na podstawie wydanego nakazu zapłaty do możliwości obciążenia nieruchomości stanowiących własność lub będących w użytkowaniu wieczystym ENERGOINSTAL S.A. w Katowicach hipoteką przymusową kaucyjną. W dniu 27 listopada 2006 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał postanowienie wstrzymujące wykonanie nakazu zapłaty w stosunku do ENERGOINSTAL S.A. i oddalające wniosek o ograniczenie zabezpieczenia. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie zaistniały zmiany w powyższej sprawie.

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

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

Podpisy Członków Zarządu:

Stanisław Więcek - Prezes Zarządu
Podpis

Jarosław Więcek - Wiceprezes Zarządu
Podpis

Michał Więcek - Wiceprezes Zarządu
Podpis

Katowice, 28 lutego 2008 r.