

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1) Dane o działalności Spółki ENERGOINSTAL S.A.

ENERGOINSTAL S.A. z siedzibą w Katowicach, przy Al. Roździeńskiego 188d, jest spółką akcyjną zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000048929, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. Katowic VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na podstawie postanowienia z dnia 28 września 2001 roku (Sygn. sprawy: KA.VIII NS - REJ.KRS/8693/1/269).

ENERGOINSTAL S.A. został utworzony w roku 1949. W dniu 16 lipca 1991 roku przekształcony z przedsiębiorstwa państwowego – Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL”

w Katowicach w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa – INSTAL Spółka Akcyjna (akt notarialny sporządzony przez notariusza Pawła Błaszczaka prowadzącego Indywidualną Kancelarię Notarialną nr 18 w Warszawie przy ul. Długiej 29, Rep. Nr 5975/01).

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

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest: działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji wytwornic pary (poza kotłami centralnego ogrzewania na gorącą wodę) (klasyfikacja wg PKD 2830B), oraz produkcja generatorów pary, z wyjątkiem bojlerów do centralnego ogrzewania (klasyfikacja wg PKD 2830).

Sektor, w którym Spółka działa według klasyfikacji Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie jest przemysł inny.

Szczegółowo przedmiotem działalności Spółki jest:

- Produkcja:
 - Kotły energetyczno-przemysłowe, a w szczególności odzysknicowe, do spalania biomasy, do utylizacji odpadów, gazowe, olejowe;
 - Palniki gazowo-olejowe;
 - Stacje regulacyjno-pomiarowe;
 - Ściany membranowe;
 - Konstrukcje stalowe;
 - Rury ożebrowane, rurociągi energetyczne;
 - Przewody wentylacyjne i odpylające;
 - Kanały powietrza i spalin oraz klapy;
 - Zbiorniki ciśnieniowe;
 - Nietypowe urządzenia przemysłowe;
 - Maszyny i urządzenia elektryczne
- Usługi montażowe i remontowe:
 - Kotły energetyczne parowe;
 - Kotły energetyczne wodne;
 - Rurociągi energetyczne;
 - Kompletnie kotłownie;
 - Konstrukcje nośne kotłów i obiektów przemysłowych;
 - Instalacje i urządzenia ochrony środowiska;
 - Instalacje centralnego ogrzewania, ciepła technologicznego, wodnokanalizacyjne, wody lodowej;
 - Instalacje wentylacji i klimatyzacji;
 - Instalacje i produkty ze stali szlachetnych.

W celu identyfikacji spółka dominująca posiada nadane jej następujące numery:

- numer identyfikacji podatkowej NIP: 634-012-88-77

- statystyczny numer identyfikacyjny REGON: 271076705

Głównym miejscem prowadzenia działalności przez ENERGOINSTAL SA jest jej siedziba. Spółka posiada oddziały samobilansujące się i podlegające opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych w Niemczech i Holandii.

Firmy Oddziału:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

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

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

Siedziba Oddziału: Holandia, Valkenbosplein 7, 2563CA Haga

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

- 1). 40-241 Katowice, ul. Hutnicza 3
- 2). 58-573 Piechowice, ul. Świerczewskiego 11
- 3). 72-346 Pobierowo, ul. Powstańców
42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

2) Czas trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony,

Czas trwania Spółki ENERGOINSTAL S.A. jest nieoznaczony.

3) Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy rozpoczynający się 01 stycznia, a kończący 31 grudnia 2007 roku oraz porównywalne dane finansowe obejmujące okres 12 miesięcy od: 01 stycznia do 31 grudnia 2006 roku. Dane finansowe są wyrażone w tysiącach złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

4) Informacje dotyczące składu osobowego zarządu oraz rady nadzorczej emitenta

Na dzień 31.12.2007 roku skład osobowy Zarządu Emitenta przedstawiał się następująco:

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

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta wg stanu na 31.12.2007 roku przedstawiał się następująco:

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.

5) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne - jeżeli w skład przedsiębiorstwa emitenta wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe zawierają dane łączne sprawozdań finansowych obejmujących działalność realizowaną w Polsce oraz oddziałów w Niemczech i w Holandii, sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe. Sprawozdania finansowe jednostek

działających za granicą sporządzane są w walutach obcych. Dane bilansowe podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień bilansowy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast z rachunku zysków i strat - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w łącznym sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

6) Wskazanie, czy emitent jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe

ENERGOINSTAL SA jest jednostką dominującą Grupy ENERGOINSTAL. ENERGOINSTAL SA, jako jednostka dominująca Grupy ENERGOINSTAL, sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).

7) W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nastąpiło połączenie - wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek, oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem finansowym nie miało miejsca połączenie spółek.

8) Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez emitenta w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki ENERGOINSTAL S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez ENERGOINSTAL SA.

9) Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych, zostało zamieszczone w dodatkowej nocie objaśniającej

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym za 2007 r. oraz w danych porównywalnych za 2006 rok zachowana została porównywalność danych i metod rachunkowości, wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Zarówno w roku 2007, jak również w okresie porównywalnym, roku 2006, nie były dokonywane żadne korekty z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.

10) Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub porównywalnych danych finansowych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub porównywalne dane finansowe zostały zamieszczone w raporcie

Opinia podmiotu uprawnionego do badania sporządzona po badaniu sprawozdania finansowego za rok 2006 spółki ENERGOINSTAL S.A. nie zawierała zastrzeżeń.

11) Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym za 2007 rok Emitent nie dokonywał zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, nie były również dokonywane żadne korekty

a) Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo.

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

- licencje	20,00%,
- programy komputerowe	50,00%,
- koszty zakończonych prac rozwojowych	33,33%.

Wartości niematerialne i prawne o wartości równej lub niższej 3 500,00 zł odpisuje się w całości z chwilą oddania do użytkowania.

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Ostatnie przeszacowanie miało miejsce w dniu 1 stycznia 1995 roku. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym zostały poniesione. Koszty związane z ulepszeniem, rozbudową bądź modernizacją środków trwałych powodujące wzrost ich wartości użytkowej w odniesieniu do stanu pierwotnego, zwiększają ich wartość początkową.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów są amortyzowane liniowo począwszy od następnego miesiąca, w którym nastąpiło przekazanie środka trwałego do użytkowania.

Stosowane są następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych :

- budynki i budowle	od 2,5% do 10,0%
- urządzenia techniczne i maszyny	od 4,5 % do 30,0 %
- środki transportu	od 14,0 % do 30,0 %
- pozostałe środki trwałe	od 10,0 % do 25,0 %

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

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

c) Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe, w tym inwestycje w jednostkach zależnych, współzależnych, oraz w jednostkach stowarzyszonych są wyceniane według ceny nabycia, pomniejszonej o ewentualną utratę wartości. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych. W przypadku, gdy wartość bilansowa przekracza wartość przewidywanych korzyści ekonomicznych, obniża się ją do wysokości ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu utraty wartości takich aktywów ujmowane są w kosztach finansowych. Wzrost wartości danej inwestycji bezpośrednio wiążący się z uprzednim obniżeniem jej wartości, zaliczonym do kosztów finansowych, ujemnie się do wysokości tych kosztów jako przychody finansowe.

d) Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Spółka nie posiada aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Pożyczki udzielone i należności własne

Pożyczki udzielone wycenia się według wartości nominalnej, powiększonej o odsetki należne na dzień bilansowy oraz pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według cen nabycia, powiększonych o odsetki należne na dzień bilansowy. Pozycje wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Spółka nie posiada aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i ujmowane są zgodnie z zapisami umowy leasingu łącznie z odsetkami zarachowanymi na dzień bilansowy.

Instrumenty pochodne

Spółka nie posiada instrumentów pochodnych.

e) Zapasy

Zapasy rzeczowych składników majątku obrotowego stanowią materiały w magazynach, produkty gotowe, produkcja w toku, towary oraz zaliczki na poczet dostaw.

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży.

Zapasy materiałów są wyceniane wg cen zakupu.

Koszty zakupu obciążają jednorazowo koszty działalności w momencie ich poniesienia.

Materiały zakupione dla konkretnego zlecenia oraz towary wyceniane są w drodze szczegółowej identyfikacji rzeczywistych cen tych składników, niezależnie od daty ich zakupu lub wytworzenia.

Produkcja w toku wyceniana jest według bezpośrednich kosztów wytworzenia oraz uzasadnionej części pośrednich kosztów produkcji, ustalonej przy normalnym wykorzystaniu zdolności produkcyjnych.

Wyroby gotowe zostały wycenione według technicznego kosztu wytworzenia, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Towary wycenione zostały według cen zakupu.

W zakresie materiałów oraz towarów dokonano odpisów aktualizujących ich wartość w związku z utratą ich wartości.

Zaliczki na poczet dostaw zostały wykazane w wartości nominalnej.

f) Należności

Należności są wyceniane w kwocie wymagającej zapłaty pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Kwota należności nie obejmuje odsetek za zwłokę w zapłacie należności.

Należności o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności oraz należności sporne są obejmowane odpisami aktualizującymi do wysokości nie objętej gwarancją lub innym zabezpieczeniem.

Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis.

Wartość należności umorzonych, przedawnionych lub nieściągalnych, od których uprzednio nie dokonano odpisów aktualizujących lub dokonano odpisy w niepełnej wysokości, jest odnoszona w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

g) Krótkoterminowe aktywa finansowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe, wycenia się na dzień bilansowy według ceny nabycia, powiększonej o odsetki należne na dzień bilansowy oraz pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Skutki obniżenia ich wartości zalicza się do kosztów finansowych, natomiast odwrócenie odpisów następuje przez przychody finansowe. Pozycje wyrażone w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

h) Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Środki pieniężne wyrażone w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego NBP z dnia bilansowego.

i) Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Dane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki ENERGOINSTAL S.A. za rok 2007 prezentowane są w tysiącach złotych polskich (PLN).

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:

- a). kupna lub sprzedaży walut stosowanym przez bank, z którego usług korzysta jednostka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- b). średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.

Natomiast na dzień bilansowy 31.12.2007 r. wszystkie otwarte pozycje walutowe przelicza się po średnim kursie Narodowego Banku Polskiego ustalonym na ten dzień.

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.

Wynik finansowy oraz sytuacja majątkowa i finansowa oddziałów działających za granicą (oddziału w Niemczech i w Holandii) przeliczane są na walutę prezentacji, tak aby umożliwić ujęcie oddziału działającego 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 NBP na dany dzień bilansowy;

- przychody i koszty w każdym rachunku zysków i strat (tj. z uwzględnieniem danych porównawczych) przelicza się po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.
- różnice kursowe z przeliczenia bilansów oddziałów ujmuje się pozostałym kapitałom rezerwowym.

j) Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe obejmują koszty dotyczące miesięcy następujących po miesiącu, w którym je poniesiono oraz zarachowane przychody z wyceny kontraktów długoterminowych. Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

k) Kapitały własne

Kapitały własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu.

Kapitał własny obejmuje kapitał podstawowy (akcyjny), kapitał zapasowy, kapitał z aktualizacji wyceny i kapitał rezerwowy, zysk (stratę) netto danego okresu i niepodzielony wynik z lat ubiegłych.

Kapitał podstawowy wykazuje się w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze handlowym. Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału. Akcjonariusze mogą zwiększać lub zmniejszać kapitał zgodnie z Kodeksem Handlowym. Jeżeli zwiększenie następuje na skutek podwyższenia kapitału, księgowane jest dopiero pod datą zarejestrowania zmiany przez sąd. Do czasu zarejestrowania zmiany, kwoty wniesione przez akcjonariuszy powinny są wykazywane jako rozrachunki. Kapitał podstawowy (akcyjny) może być obniżony poprzez umorzenie akcji zgodnie z zasadami określonymi w statucie spółki.

Wycena kapitału podstawowego w pasywach bilansu następuje w wartości nominalnej.

l) Rezerwy

Rezerwy tworzone są na przyszłe zobowiązania, wynikające ze zdarzeń objętych okresem sprawozdawczym, na podstawie odpowiednich szacunków.

Rezerwy tworzone są na poniższe tytuły:

- koszty napraw gwarancyjnych w zakresie zrealizowanych kontraktów ,
- skutki toczących się postępowań sądowych,
- skutki toczących się postępowań podatkowych,
- wartość niewykorzystanych urlopów pracowniczych,
- odprawy emerytalno-rentowe,
- rezerwa na przyszłe koszty finansowe,
- koszty realizacji kontraktów celem zachowania współmierności przychodów i kosztów,

Rezerwy na świadczenia pracownicze są szacowane przez aktuarusza.

l) Kredyty i pożyczki

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu / pożyczki. Na dzień bilansowy kredyty bankowe i pożyczki wyceniane według wartości godziwej.

m) Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i ujmowane są zgodnie z zapisami umowy leasingu, łącznie z odsetkami zarachowanymi na dzień bilansowy.

n) Zobowiązania (z wyłączeniem zobowiązań finansowych)

Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, powiększonej o odsetki wprowadzone według otrzymanych not odsetkowych.

Zobowiązania wyrażone w walutach obcych wyceniane są według kursu średniego NBP na dzień bilansowy.

o) Inne rozliczenia międzyokresowe

Inne rozliczenia międzyokresowe obejmują zasądzone zwroty kosztów postępowań sądowych oraz niezrealizowany zysk z tytułu leasingu zwrotnego.

p) Leasing

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

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki ENERGOINSTAL S.A. i są wyceniane w wartości bieżącej 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.

r) Trwała utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy spółka ENERGOINSTAL S.A. dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników aktywów 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.

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.

s) Przychody, koszty oraz pomiar wyniku finansowego

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności. Przychody ze sprzedaży obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Spółka gromadzi koszty zarówno w układzie rodzajowym, jak i kalkulacyjnym.

Wynik działalności operacyjnej stanowi różnicę między przychodami netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów i innych zwiększeń lub zmniejszeń, bez podatku od towarów i usług, oraz pozostałymi przychodami operacyjnymi a wartością sprzedanych produktów, towarów i materiałów wycenionych w kosztach wytworzenia albo cenach nabycia, albo zakupu, powiększoną o całość poniesionych od początku roku obrotowego kosztów ogólnego zarządu, sprzedaży produktów, towarów i materiałów oraz pozostałych kosztów operacyjnych.

Wynik operacji finansowych stanowi różnicę między przychodami finansowymi, w szczególności z tytułu dywidend, odsetek, zysków ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi, a kosztami finansowymi, w szczególności z tytułu

odsetek, strat ze zbycia inwestycji, aktualizacji wartości inwestycji, nadwyżki ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi.

Przychody obejmują zarówno pozycje zrealizowane jak i zarachowane na ich poczet.

Koszty obejmują zarówno pozycje zrealizowane jak i zarachowane na ich poczet.

Zyski i straty nadzwyczajne nie wystąpiły.

W ramach prowadzonej ewidencji Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantie kalkulacyjnym.

t) Dotacje

Dotacje 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, 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 operacyjnych.

u) 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

w) 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 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. Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego w Oddziałach w Niemczech i Holandii ustalany jest zgodnie z przepisami w zakresie opodatkowania w tych krajach. Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości w oparciu o różnice pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

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

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

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

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

x) Aktywa i rezerwa na podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, podmiot tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem.

Ustalony w oparciu o ewidencję księgową wynik finansowy brutto podlega przekształceniu w dochód podatkowy poprzez:

- doliczenie do zysku brutto wydatków nie stanowiących kosztu uzyskania przychodów, zgodnie z ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych,
- odliczenie od zysku brutto przychodów nie uznawanych za przychód podatkowy, zgodnie z ustawą,
- doliczenie do zysku brutto przychodów tzw. statystycznych.

Korekty zysku brutto, o których mowa wyżej mają charakter:

- trwałe – są to takie doliczenia i odliczenia, których w ogóle nie uwzględnia się przy pomiarze dochodu,
- przejściowy – to takie, które mogą być uznane za koszty uzyskania przychodów lub przychody w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym lecz w innym okresie niż przewiduje ustawa o rachunkowości.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości. Jest wyceniana zgodnie z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy rezerwa zostanie rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy.

Rezerwa na podatek odroczonego jak również aktywowany podatek dochodowy są analizowane i rozliczane w okresach miesięcznych w oparciu o tytuły, na podstawie których zostały utworzone. Podatek odroczonego wykazywany jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Podatek dochodowy”.

Rezerwę na podatek dochodowy i aktywowany podatek dochodowy tworzy się tylko w stosunku do korekt o charakterze przejściowym.

y) Rok obrotowy

Dniem bilansowym Spółki jest dzień 31 grudnia, rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

z) Szacunki Zarządu

Podczas sporządzania sprawozdania finansowego dokonywane są przez Zarząd Spółki pewne szacunki i założenia, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki Zarządu dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, rozliczeń międzyokresowych, odpisów aktualizujących wartość aktywów.

SPOSÓB SPORZĄDZANIA PRAWOZDANIA FINANSOWEGO I DANYCH PORÓWNYWALNYCH

Sprawozdanie finansowe za okres od: 01.01.2007 do 31.12.2007, oraz dane porównywalne za okres od: 01.01.2006 do 31.12.2006 zostało przygotowane zgodnie z przepisami:

- Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, Dz. U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 (z późniejszymi zmianami) („Ustawa”),
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 roku, Dz. U. Nr 209, poz. 1743, w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniach finansowych i skonsolidowanych

sprawozdaniach finansowych, wymaganych w prospekcie emisyjnym dla emitentów z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, dla których właściwe są polskie zasady rachunkowości („Rozporządzenie o zakresie informacji w sprawozdaniach finansowych”),

- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku, Dz. U. Nr 209, poz. 1744, w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych („Rozporządzenie o informacjach bieżących i okresowych”)
- Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych (z późniejszymi zmianami) („Rozporządzenie o instrumentach finansowych”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

12) Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez Narodowy Bank Polski

- a) kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu,
- na dzień 31.12.2007 średni kurs EUR wynosił 3,5820 zł.
 - na dzień 31.12.2006 średni kurs EUR wynosił 3,8312 zł.
- b) kursu średniego w każdym okresie, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, a w uzasadnionych przypadkach - obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień danego okresu i ostatni dzień okresu go poprzedzającego,
- średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres 01.01.2007r.-31.12.2007r. wynosi 3,7768 zł.
 - średnia arytmetyczna średnich kursów NBP dla EUR za okres 01.01.2006r.-31.12.2006r. wynosi 3,8991 zł.
- c) najwyższego i najniższego kursu w każdym okresie,
- najniższy kurs euro w roku 2007 wyniósł 3,5699, najwyższy 3,9385.
 - najniższy kurs euro w roku 2006 wyniósł 3,7565, najwyższy 4,1065.

13) Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia,

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu sprawozdania finansowego przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2007 roku, w wys. 3,5820 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych dotyczące sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2007 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 3,7768 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów bilansu porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2006 roku, w wys. 3,8312 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływu środków pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2006 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 3,8991 zł. Najniższy kurs euro w roku 2007 wyniósł 3,5699, najwyższy 3,9385.

Najniższy kurs euro w roku 2006 wyniósł 3,7565, najwyższy 4,1065.

Wybrane podstawowe pozycje bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i porównywalnych danych finansowych przeliczone na euro zostały zamieszczone jako odrębny element niniejszego raportu.

14) Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości - zgodnie z § 7 Rozporządzenia o sprawozdaniach finansowych w prospekcie.

Spółka stosuje zasady rachunkowości oraz metody klasyfikacji i wyceny zgodne z ustawą rachunkowości(„PSR”). Zgodnie z par. 7 ust. 1 Rozporządzenia o zakresie informacji w sprawozdaniach finansowych poniżej zostały przedstawione różnice między zasadami rachunkowości stosowanymi przez Spółkę a MSSF.

1) Wycena środków trwałych do wartości godziwej oraz korekta amortyzacji

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia, koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Zgodnie z MSR 16 spółka dokonała przeszacowania środków trwałych do wartości godziwej oraz ustaliła okres ich ekonomicznego użytkowania oraz wartość likwidacyjną. Różnice z wyceny oraz korekty amortyzacji spowodowały wzrost kapitałów własnych oraz zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej, korygując wynik finansowy roku bieżącego oraz lat ubiegłych.

2) Korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych

Spółka dokonała korekty zysku ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych o nie umorzoną wartość środków trwałych, stanowiącą wartość z przeszacowania do wartości godziwej i korekty amortyzacji.

3) Wycena kontraktów długoterminowych

Zgodnie z MSR 11 spółka dokonała w sprawozdaniu według MSSF korekty wyceny umów o usługę budowlaną w zakresie umów, które nie podlegały wycenie i prezentacji w sprawozdaniu sporządzanym wg PSR, ujmując skutki wyceny w wyniku sporządzonym wg MSSF.

4) Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań

Spółka wycenia należności i zobowiązania długoterminowe z tytułu kaucji gwarancyjnych w kwocie wymagającej zapłaty, czyli w wartości nominalnej.

Zgodnie z MSR 39 należności i zobowiązania długoterminowe, które nie są oprocentowane, podlegają dyskontowaniu i prezentowane są w sprawozdaniu finansowym według wartości bieżącej. Różnice pomiędzy wartościami nominalnymi należności i zobowiązań długoterminowych, a ich wartościami bieżącymi, w okresie w którym powstały korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży lub koszty operacyjne. Kwota dyskonta, która pomniejszyła wartość nominalną jest rozliczana w przychody lub koszty finansowe w okresie otrzymania należności lub spłaty zobowiązań długoterminowych.

5) Rezerwy na świadczenia pracownicze

Rezerwy na świadczenia pracownicze ujęte były do roku 2006 według szacunków firmy. Zgodnie z MSR 37 dokonana została wycena aktuarialna rezerw na świadczenia pracownicze. Różnice między szacunkami firmy a wysokością rezerw według wyceny aktuarialnej odniesione zostały w ciężar kosztów operacyjnych.

6) Świadczenia w formie akcji własnych

Zgodnie z MSSF 2 spółka dokonała wyceny kosztu emisji akcji serii C dla członków zarządu przez odniesienie do wartości godziwej instrumentów kapitałowych na dzień przyznania praw. Różnica

między wycenionym kosztem emisji a wartością nominalną została zarachowana w koszty operacyjne jako koszty świadczeń w formie akcji własnych.

7) Podatek dochodowy odroczony

Na różnice pomiędzy ujęciem powyższych składników aktywów i pasywów według zasad rachunkowości obowiązujących w Polsce a MSSF został utworzony odroczony podatek dochodowy.

	w tys. zł.	
	31-12-2007	31-12-2006
Kapitał własny wg PSR	107 442	51 835
1 Wycena środków trwałych oraz korekta amortyzacji	7 854	7 599
2 Korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych	-2 862	-
3 Wycena kontraktów długoterminowych	-	134
4 Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań	875	338
5 Rezerwa na świadczenia pracownicze	0	117
6 Koszty świadczeń w formie akcji własnych	-	-
7 Podatek dochodowy odroczony pod pozycji (1 do 5)	-1 115	-1 555
Kapitał własny wg MSSF	112 194	58 468
	01-01-2007 31-12-2007	01-01-2006 31-12-2006
Zysk netto wg PSR	12 863	11 291
1 Wycena środków trwałych oraz korekta amortyzacji	254	753
2 Korekta wyniku na sprzedaży środków trwałych	-2 862	-
3 Wycena kontraktów długoterminowych	-134	70
4 Dyskonto długoterminowych należności i zobowiązań	537	108
5 Rezerwa na świadczenia pracownicze	-117	257
6 Koszty świadczeń w formie akcji własnych	-	-2 799
7 Podatek dochodowy odroczony pod pozycji (1 do 5)	441	-226
Zysk netto wg MSSF	10 982	9 454