

ENERGOINSTAL S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za 2011 rok
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF**

I. INFORMACJE OGÓLNE	4
1. INFORMACJE O SPÓŁCE AKCYJNEJ ENERGOINSTAL	4
2. PODSTAWA SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	5
3. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	7
II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)	7
1. TRANSAKCJE W WALUCIE OBCEJ I WYCENA POZYCJI WYRAŻONYCH W WALUTACH OBCYCH	7
2. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	7
3. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	8
4. AKTYWA FINANSOWE DŁUGOTERMINOWE	8
5. ZAPASY	8
6. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	9
7. AKTYWA FINANSOWE KRÓTKOTERMINOWE	9
8. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	9
9. KAPITAŁ WŁASNY	9
10. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	9
11. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	9
12. REZERWY	10
13. LEASING	10
14. UTRATA WARTOŚCI	10
15. POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	10
16. PRZYPADKI	10
17. KOSZTY FINANSOWANIA ZEWNĘTRZNEGO	10
18. UMOWY O BUDOWĘ	11
19. DOTACJE	11
20. PŁATNOŚCI W FORMIE AKCJI WŁASNYCH	11
21. OPODATKOWANIE	11
22. PRZELICZANIE DANYCH FINANSOWYCH NA EURO	12
23. INFORMACJE LICZBOWE ZAPEWNIAJĄCE PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA OKRES POPRZEDNI Z DANymi SPRAWOZDANIA ZA OKRES BIEŻĄCY	12
24. KOREKTY SPRAWOZDAŃ WYNIKAJĄCE Z ZASTRZEŻEŃ W OPINII BIEGŁYCH	12
III. WYBRANE DANE FINANSOWE	13
IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	14
V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	15
VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	16
VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	18
VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE	19
NOTA 1. ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	19
Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	20
Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań	21
Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe	21
NOTA 2. PRAWO UŻYTKOWANIA WIECZYSTEGO GRUNTU	22
NOTA 3. ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	23
NOTA 4. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	24
NOTA 5. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	25
Nota 5.1 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych brutto (według grup rodzajowych)	25
Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	25
Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)	25
Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe	26
NOTA 6. DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	26
NOTA 7. ZAPASY	27
NOTA 8. KRÓTKOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	27
Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	28
Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty	28

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

<i>Nota 8.3 Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie</i>	29
NOTA 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	29
NOTA 10. KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	29
NOTA 11. ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WEDŁUG GRUP RODZAJOWYCH) ...	30
<i>Nota 11.1 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)</i>	30
NOTA 12. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	30
NOTA 13. KAPITAŁ WŁASNY	31
<i>Nota 13.1 Zmiany liczby akcji.....</i>	33
<i>Nota 13.2 Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów</i>	33
NOTA 14. KAPITAŁY REZERWOWE, ZAPASOWE I KAPITAŁY Z AKTUALIZACJI WYCENY	33
NOTA 15. REZERWY	34
<i>Nota 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne</i>	35
<i>Nota 15.2 Gwarancje.....</i>	36
<i>Nota 15.3 Pozostałe rezerwy</i>	36
NOTA 16. KREDYTY I POŻYCZKI	36
NOTA 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO – PRZYSZŁE MINIMALNE OPŁATY LEASINGOWE ORAZ WARTOŚĆ BIEŻĄCA MINIMALNYCH OPŁAT LEASINGOWYCH NETTO.....	37
<i>Nota 17.1 Pozostałe zobowiązania finansowe</i>	38
<i>Nota 17.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego</i>	38
NOTA 18. ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	38
<i>Nota 18.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).....</i>	39
NOTA 19. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	40
NOTA 20. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA RZECZOWA	40
<i>Nota 20.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna</i>	40
NOTA 21. UMOWY O BUDOWĘ	40
NOTA 22. KOSZTY RODZAJOWE.....	42
<i>Nota 22.1 Koszty świadczeń pracowniczych.....</i>	42
NOTA 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY	43
NOTA 24. POZOSTAŁE KOSZTY	43
NOTA 25. PRZYCHODY FINANSOWE.....	43
NOTA 26. KOSZTY FINANSOWE.....	44
NOTA 27. DOTACJE PAŃSTWOWE	44
NOTA 28. PODATEK DOCHODOWY	45
<i>Nota 28.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ..</i>	45
<i>Nota 28.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty.....</i>	45
<i>Nota 28.3 Odroczony podatek dochodowy</i>	46
NOTA 29. ZYSK NA 1 AKCJĘ ORAZ ZYSK ROZWODNIONY NA 1 AKCJĘ	46
NOTA 30. DYWIDENDY	47
NOTA 31. NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI.....	47
NOTA 32. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	47
<i>Nota 32.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanyymi.....</i>	48
<i>Nota 32.2 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej</i>	48
NOTA 33. POLITYKA ZARZĄDZANIA RYZYKIEM.....	48
NOTA 34. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	49
<i>Nota 34.1 Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe.....</i>	50
NOTA 35. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	52
NOTA 36. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	52
NOTA 37. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WYŻSZEJ KADRY KIEROWNICZEJ ENERGOINSTAL S.A. (ODDZIELNIE Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTKI ZALEŻNEJ).....	53
<i>Nota 37.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:.....</i>	53
NOTA 38. INFORMACJA O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU W ENERGOINSTAL S.A., Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE	54
NOTA 39. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH, UJĘTYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA BIEŻĄCY OKRES.....	54
NOTA 40. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W JEDNOSTKOWYM SPRAWOZDANIU FINANSOWYM.....	54

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

NOTA 41. SPRAWOZDANIE FINANSOWE I DANE PORÓWNYWALNE, SKORYGOWANE ODPOWIEDNIM WSKAŹNIKIEM INFLACJI, Z PODANIEM ŹRÓDŁA WSKAŹNIKA ORAZ METODY JEGO WYKORZYSTANIA, Z PRZYJĘCIEM OKRESU OSTATNIEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO JAKO OKRESU BAZOWEGO – JEŻELI SKUMULOWANA ŚREDNIOROCZNA STOPA INFLACJI Z OKRESU OSTATNICH TRZECH LAT DZIAŁALNOŚCI ENERGOINSTAL S.A. OSIĄGNĘŁA LUB PRZEKROCZYŁA 100%	54
NOTA 42. ZMIANY STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI I SPOSOBU SPORZĄDZANIA JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOKONYWANYCH W STOSUNKU DO POPRZEDNIEGO ROKU OBROTOWEGO (LAT OBROTOWYCH), ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ	55
NOTA 43. INFORMACJE O DACIE ZAWARCIA I SZCZEGÓŁACH UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.	55
NOTA 44. DOKONANIE KOREKTY BŁĘDÓW, ICH PRZYCZYNY, TYTUŁY ORAZ WPŁYW WYWOŁANYCH TYM SKUTKÓW FINANSOWYCH NA SYTUACJĘ MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ, PŁYNNOŚĆ ORAZ WYNIK FINANSOWY I RENTOWNOŚĆ ENERGOINSTAL S.A.	55

Katowice, 20 marca 2012 r.

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Informacje o Spółce Akcyjnej ENERGOINSTAL

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).

Spółka powstała w roku 1949 jako przedsiębiorstwo państwowe – Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL” w Katowicach. W dniu 16 lipca 1991 roku została przekształcona z przedsiębiorstwa państwowego w jednoosobową spółkę akcyjną Skarbu Państwa - INSTAL Spółka Akcyjna.

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: produkcja wytwornic pary z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (klasyfikacja wg PKD 2530Z).

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;
 - Kompletne 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.

ENERGOINSTAL S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

W celu identyfikacji spółka posiada nadane jej następujące numery:

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

Dane kontaktowe ENERGOINSTAL S.A.:

Adres siedziby: Al. Roździeńskiego 188 d, 40-203 Katowice, Polska

Główny telefon: +48 32 735 72 00

Numer telefaksu: +48 32 735 72 57

Adres poczty elektronicznej: energoinstal@energoinstal.pl

Strona internetowa: www.energoinstal.pl

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

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

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

Firmy Oddziału:

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna Oddział Przedsiębiorstwa Schoenefeld.

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

ENERGOINSTAL Spółka Akcyjna

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

Adresy pozostałych miejsc prowadzenia działalności Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL:

58-573 Piechowice, ul. Świerczewskiego 11

72-346 Pobierowo, ul. Powstańców

42-480 Poręba, ul. Zakładowa 2

Spółka Akcyjna ENERGOINSTAL została utworzona i działa na podstawie przepisów prawa polskiego, a jej czas trwania zgodnie ze statutem jest nieograniczony.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL do dnia 07.06.2011:

Prezes Zarządu – Stanisław Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Michał Więcek.

Skład osobowy Zarządu Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL od dnia 07.06.2011:

Prezes Zarządu – Michał Więcek,

Wiceprezes Zarządu – Jarosław Więcek

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki do dnia 07.06.2011:

Jacek Kosteczka - Przewodniczący Rady,

Karolina Więcek - Sekretarz Rady,

Irena Więcek - Członek Rady,

Marta Jędrusińska -Więcek - Członek Rady,

Artur Olszewski – Członek Rady.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Spółki od dnia 07.06.2011:

Stanisław Więcek - Przewodniczący Rady,

Karolina Więcek - Sekretarz Rady,

Irena Więcek - Członek Rady,

Marta Jędrusińska -Więcek - Członek Rady,

Artur Olszewski – Członek Rady.

2. Podstawa sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych

Sprawozdanie finansowe Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL obejmujące okres dwunastu miesięcy od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z MSR i MSSF. 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 ze sprawozdania z sytuacji finansowej podlegają przeliczeniu na walutę polską po obowiązującym na dzień kończący okres sprawozdawczy średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, natomiast zyski i straty - po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną średnich kursów na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego ustalonych dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe na skutek tych przeliczeń różnice wykazywane są w sprawozdaniu finansowym Spółki, w pozycji "Różnice kursowe z przeliczenia", jako składnik pozostałych kapitałów rezerwowych.

ENERGOINSTAL S.A., jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej ENERGOINSTAL S.A., sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2011, tj. okres od: 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej („MSSF”).

Rokiem obrotowym Spółki Akcyjnej ENERGOINSTAL jest rok kalendarzowy.

Dane w jednostkowym 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).

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnienie informacji” – *przeniesienie aktywów finansowych zatwierdzone w UE 22 listopada 2011 roku* (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub po tej dacie) - Zarząd Spółki postanowił nie skorzystać z wcześniejszego zastosowania tego MSSF, uznając jego wpływ za mało istotny na Sprawozdanie Finansowe.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 12 „Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej” (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – (znowelizowany w 2011 roku) (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” – (znowelizowany w 2011 roku) (mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).

ENERGOINSTAL SA

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01 stycznia do 31 grudnia 2011 roku
sporządzone zgodnie z MSR i MSSF

- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”- Ciężka Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później).
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe; ujawnienie informacji”- kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- prezentacja składników innych całkowitych dochodów (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później).
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”- podatek odroczony; realizacja aktywów (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku lub później).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”- poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe ; prezentacja”- kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później).
- Interpretacja KIMSF 20 „Rozliczenie kosztów usuwania odpadów na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” (mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później).

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

3. Założenie kontynuacji działalności

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

II. INFORMACJE DODATKOWE O PRZYJĘTYCH ZASADACH (POLITYCE RACHUNKOWOŚCI)

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

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

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

Różnice kursowe powstałe na pozycjach niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty, ujmuje się jako element zmian wartości godziwej. Różnice kursowe powstałe na pozycjach 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 sprawozdania z sytuacji finansowej (tj. z uwzględnieniem danych porównywalnych) przelicza się po kursie zamknięcia na dzień kończący okres sprawozdawczy;
- przychody i koszty w każdym sprawozdaniu z całkowitych dochodów (tj. z uwzględnieniem danych porównywalnych) przelicza się po kursach wymiany na dzień zawarcia transakcji;
- wszystkie powstałe różnice kursowe ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Z przyczyn praktycznych, do przeliczania pozycji przychodów i kosztów stosuje się średni kurs wymiany w danym okresie.

Różnice kursowe netto zaliczone do oddzielnej pozycji kapitału własnego. Uzgodnione kwoty tego rodzaju różnic kursowych na początek i koniec okresu zaprezentowano w nocie dotyczącej pozostałych kapitałów.

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe i nakłady na środki trwałe w budowie, które jednostka zamierza 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:

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

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

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

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

W spółce Energoinstal S.A. stosowane są następujące okresy użytkowania dla poniższych składników majątku:

- dla podstawowych grup środków trwałych :	
- budynki i budowle	od 10 do 67 lat
- urządzenia techniczne i maszyny	od 3 do 25 lat
- środki transportu	od 3 do 10 lat
- pozostałe środki trwałe	od 4 do 25 lat

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

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

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

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

3. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują aktywa Spółki., 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 wartości niematerialnych są następujące:

- licencje	2 do 5 lat
- programy komputerowe	2 lata
- koszty prac rozwojowych	3 lata

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

4. Aktywa finansowe długoterminowe

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa finansowe długoterminowe obejmują w całości:

- udziały w jednostkach powiązanych i pozostałych
- inwestycje w jednostkach stowarzyszonych
- długoterminowe pożyczki

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

5. Zapasy

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

Materiały i towary wycenia się pierwotnie w cenach zakupu. Na dzień kończący okres sprawozdawczy wycena materiałów i towarów odbywa się z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny, tzn. według ceny zakupu lub ceny sprzedaży możliwej do uzyskania w zależności od tego, która z nich jest niższa. Półprodukty i produkty w toku oraz wyroby gotowe wycenia się po koszcie wytworzenia, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny.

Odpisy aktualizujące dotyczące zapasów wynikające z ostrożnej wyceny oraz odpisy aktualizujące dla pozycji zalegających odnoszone są pozostałe koszty, a ich odwrócenia odnoszone są w pozostałe przychody.

6. Należności i rozliczenia międzyokresowe

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

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

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

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

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

7. Aktywa finansowe krótkoterminowe

Aktywa finansowe krótkoterminowe obejmują:

- pożyczki,

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

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

8. 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 koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie „Transakcje w walutach obcych”.

9. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- a) kapitał akcyjny,
- 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,

10. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe obejmują:

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

11. 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 Spółki.

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

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

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

12. Rezerwy

Rezerwy tworzone są w przypadku, kiedy na spółkę ENERGOINSTAL S.A. 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.

13. 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 Spółki i są wyceniane w wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone w zyski i straty jako koszty finansowe.

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

14. Utrata wartości

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego, spółka ENERGOINSTAL S.A. dokonuje 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.

15. Pochodne instrumenty finansowe

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych ujmowane są jako zyski lub straty w pozycji kosztów lub przychodów finansowych, jako że nie były związane z konkretnymi transakcjami operacyjnymi. Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane jako zyski lub straty.

16. 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 S.A. na podstawie udziału kosztów transakcji poniesionych na dany dzień w ogóle szacowanych kosztów transakcji.

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

17. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego są ujmowane jako koszty w momencie ich poniesienia, natomiast gdy koszty finansowania zewnętrznego można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie bądź wytworzeniu składnika aktywów, aktywuje się je jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia składnika zgodnie z MSR 23.

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

19. Dotacje

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

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

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

20. Płatności w formie akcji własnych

Spółka 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 ujmują 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.

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

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

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

Podatek odroczony jest ujmowany w zyskach lub stratach poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych poza zyskami lub stratami. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany poza zyskami lub stratami.

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

22. Przeliczanie danych finansowych na EURO

Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku, w wys. 4,4168 zł ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące sprawozdania finansowego za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys. 4,1401 zł. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej porównywalnych danych finansowych przeliczono na euro według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2010 roku, w wys. 3,9603 zł. ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski. Poszczególne pozycje zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych dotyczące porównywalnych danych finansowych za okres 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2010 roku przeliczono na euro według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski, obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca objętego raportem rocznym w wys 4,0044 zł.

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

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

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

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

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

24. Korekty sprawozdań wynikające z zastrzeżeń w opinii biegłych

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

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

III. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
	tys. złotych	tys. złotych	tys. EURO	tys. EURO
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 746	75 983	39 310	18 975
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 328	(9 641)	2 978	(2 408)
III. Zysk (strata) brutto	11 684	(9 376)	2 822	(2 341)
IV. Zysk (strata) netto	9 154	(8 132)	2 211	(2 031)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 902	4 338	3 599	1 083
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 797)	(17 729)	(676)	(4 427)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 292)	7 219	(554)	1 803
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	9 813	(6 172)	2 369	(1 541)
IX. Aktywa razem	224 286	164 516	50 780	41 541
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	107 522	56 783	24 344	14 338
XI. Zobowiązania długoterminowe	14 580	14 405	3 301	3 637
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	92 942	42 378	21 043	10 701
XIII. Kapitał własny	116 764	107 733	26 436	27 203
XIV. Kapitał zakładowy	1 800	1 800	408	455
XV. Średnioważona liczba akcji	18 000 000	18 000 000	18 000 000	18 000 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EURO)	0,51	(0,45)	0,12	(0,11)
XVII. Rozwodniona liczba akcji	-	-	-	-
XVIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	6,49	5,98	1,47	1,51
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EURO)	-	-	-	-

	Średni kurs w okresie	Kurs na dzień kończący okres sprawozdawczy
01.01. - 31.12.2011	4,1401	31.12.2011 4,4168
01.01. - 31.12.2010	4,0044	31.12.2010 3,9603

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSR I MSSF

IV. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2011	31.12.2010	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	92 936	96 086	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	68 602	73 167	1, 1.1
2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu	1 519	1 519	2
3. Inne wartości niematerialne	752	1 141	3
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	-	-
5. Długoterminowe aktywa finansowe	18 454	18 589	5, 5.1, 5.2, 5.3, 5.4
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 097	1 568	28.3
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	512	102	6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	131 350	68 430	-
1. Zapasy	2 551	3 006	7
2. Należności z tytułu dostaw i usług	75 511	30 037	8.1, 8.2, 8.3, 32.1
3. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	34 483	24 809	8, 8.1, 8.2, 8.3, 32.1
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	7	678	
5. Walutowe kontrakty terminowe	-	545	10
6. Udzielone pożyczki	186	556	10
7. Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 612	8 799	12
Aktywa razem	224 286	164 516	
PASYWA	31.12.2011	31.12.2010	Numer noty
A. Kapitał własny	116 764	107 733	
1. Kapitał podstawowy	1 800	1 800	13, 13.1, 13.2
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	70 196	70 196	-
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 904	38 159	14
4. Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	617	617	14
5. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	14 247	(3 039)	-
B. Zobowiązania długoterminowe	14 580	14 405	
1. Rezerwy	836	832	15, 15.1, 15.2, 15.3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	952	987	28.3
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	4 232	4 776	17.1, 34
4. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	8 560	7 810	18
C. Zobowiązania krótkoterminowe	92 942	42 378	
1. Rezerwy	1 527	1 442	15, 15.1, 15.2, 15.3
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	1 174	16
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	606	497	17.1, 18, 18.1, 34, 35
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	40 749	10 197	18, 18.1, 32.1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	43 435	26 740	18, 18.1, 32.1
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 358	2 328	19
7. Walutowe kontrakty terminowe	1 267	-	17.1
Pasywa razem	224 286	164 516	

V. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	162 746	75 983	20,20.1
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	138 257	73 910	21,22,22.1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	24 489	2 073	
D. Koszty sprzedaży	1 599	1 683	22
E. Koszty ogólnego zarządu	10 877	10 551	22,32.2
F. Pozostałe przychody	908	1 937	23
G. Pozostałe koszty	593	1 417	24
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	12 328	(9 641)	
I. Przychody finansowe	1 381	3 219	25
J. Koszty finansowe	2 025	2 954	26
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	-
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	11 684	(9 376)	
M. Podatek dochodowy	2 530	(1 256)	28.1,28.2,28.3
N. Pozostałe obciążenia zysku brutto	-	12	-
O. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	9 154	(8 132)	
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	9 154	(8 132)	
S. Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdań finansowych jednostek działających za granicą	(123)	(98)	-
T. Podatek dochodowy od innych całkowitych dochodów	-	-	-
U. Całkowite dochody ogółem	9 031	(8 230)	

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
Zysk na jedną akcję:		
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,51	(0,45)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,51	(0,45)
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	-	-

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

VI. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2011	1 800	70 196	-	38 159	617	(3 039)	107 733
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01-31.12.2011	-	-	-	(123)	-	9 154	9 031
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(123)	-	-	(123)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	9 154	9 154
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01-31.12.2011	-	-	-	(8 132)	-	8 132	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	-	-	-	-
Pokrycie straty	-	-	-	(8 132)	-	8 132	-
Saldo na dzień 31.12.2011	1 800	70 196	-	29 904	617	14 247	116 764

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

	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Akcje własne	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem
Saldo na dzień 01.01.2010	1 800	70 196	-	37 678	617	5 672	115 963
Zmiany w kapitale własnym w okresie 01.01-31.12.2010	-	-	-	(98)	-	(8 132)	(8 230)
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	-	(98)	-	-	(98)
Odpis kapitału z aktualizacji wyceny - sprzedaż środków trwałych	-	-	-	-	-	-	-
Umorzenie akcji za wynagrodzeniem	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	(8 132)	(8 132)
Przychody i koszty ogółem ujęte w okresie 01.01-31.12.2010	-	-	-	579	-	(579)	-
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie ceny akcji	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-
Podział zysku	-	-	-	579	-	(579)	-
Saldo na dzień 31.12.2010	1 800	70 196	-	38 159	617	(3 039)	107 733

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

VII. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	9 154	(8 132)
Korekty o pozycje:	5 748	12 470
Amortyzacja środków trwałych	7 286	6 676
Amortyzacja wartości niematerialnych	435	408
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	1 691	1 006
Koszty i przychody z tytułu odsetek	1 475	(711)
Przychody z tytułu dywidend	231	1 199
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(473)	686
Zmiana stanu rezerw	54	(339)
Zmiana stanu zapasów	455	2 217
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(57 089)	(9 718)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	51 254	13 236
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	552	(2 092)
Inne korekty	(123)	(98)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	14 902	4 338
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	17	116
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	50
Wpływy z tytułu odsetek	72	42
Wpływy z tytułu dywidend	231	1 199
Spłaty udzielonych pożyczek	490	390
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 607)	(14 802)
Wydatki na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	(4 116)
Udzielone pożyczki	-	(608)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(2 797)	(17 729)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	1 174
Inne wpływy finansowe	1 393	8 227
Spłata kredytów i pożyczek	(1 174)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(518)	(424)
Zapłacone odsetki	(1 993)	(1 758)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(2 292)	7 219
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	9 813	(6 172)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	8 799	14 971
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	18 612	8 799

VIII. INNE INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE

Nota 1. Zmiany środków trwałych (wg grup rodzajowych)

01.01-31.12.2011	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	48 066	3 100	45 772	5 408	102 346
Zwiększenia	461	158	1 881	490	2 990
-nabycie	461	96	1 805	311	2 673
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	76	179	317
Zmniejszenia	-	124	241	1	366
-zbycie	-	124	18	-	142
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	223	1	224
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	48 527	3 134	47 412	5 897	104 970
	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	6 538	2 428	16 729	3 378	29 073
Zwiększenia	2 253	345	3 936	752	7 286
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	74	126	(103)	97
Wartość umorzenia na koniec okresu	8 791	2 699	20 539	4 233	36 262
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	52	-	54	-	106
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	52	-	54	-	106
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	8 843	2 699	20 593	4 233	36 368
Wartość netto na koniec okresu	39 684	435	26 819	1 664	68 602

01.01-31.12.2010	Budynki, budowle	Środki transportu	Maszyny, Urządzenia	Pozostałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu	46 222	3 401	34 412	5 215	89 250
Zwiększenia	1 855	83	12 460	317	14 715
-nabycie	1 855	83	12 460	317	14 715
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	11	384	1 100	124	1 619
-zbycie	-	356	31	-	387
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
-inne	11	28	1 069	124	1 232
Przypisane do wartości zaniechanej	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	48 066	3 100	45 772	5 408	102 346
	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na początek okresu	4 441	2 320	14 204	2 754	23 719
Zwiększenia	2 107	427	3 429	713	6 676
Zwiększenia w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	10	319	904	89	1 322
Wartość umorzenia na koniec okresu	6 538	2 428	16 729	3 378	29 073
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	128	-	54	-	182

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

Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	76	-	-	-	76
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	52	-	54	-	106
Wartość uwzględniająca umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	6 590	2 428	16 783	3 378	29 179
Wartość netto na koniec okresu	41 476	672	28 989	2 030	73 167

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

Wartość netto środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingowych wynosi na dzień 31.12.2010, 31.12.2011 odpowiednio 4.175.496,69 złotych i 3.416.942,66 złotych.

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

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

Uroczyste otwarcie Centrum Innowacyjnych Technik Laserowych miało miejsce dnia 06.06.2011.

Nota 1.1 Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)

Rzeczowe aktywa trwałe (struktura własnościowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) własne	65 185	68 992
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu	3 417	4 175
Razem rzeczowe aktywa trwałe	68 602	73 167

1/ W zakresie aktywów trwałych nabywanych przed rokiem 1997 (sprzed hiperinflacji) dokonano wyceny wartości godziwej na dzień 31.12.2007.

Do ustalenia wartości godziwej posłużono się następującymi operatami szacunkowymi:

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

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

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

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

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

W celu ustalenia wartości godziwej skorzystano z powyższych wycen, dokonując korekty wartości o amortyzację za lata 2004 – 2007.

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

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

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

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

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

Poniżej zaprezentowano planowane nakłady inwestycyjne na rok 2012:

Plan inwestycyjny na rok 2012	2012
Budynki/Budowle	1 754
Maszyny i urządzenia	4 897
Środki transportu	125
Udziały i akcje oraz pożyczki udzielone	-
Razem	6 776

Nota 1.2 Rzeczowe aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Wartość zabezpieczenia (kwota do wysokości której ustanowiono zabezpieczenie)	31.12.2011	31.12.2010
Hipoteka	150 955	54 455
Zastaw rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Razem	150 955	54 455

Obciążenia na nieruchomościach wg stanu na 31.12.2011r.:

- a) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.455.496,07 zł wpisana do KW 49889, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2, na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia wierzytelności wynikających z udzielonych gwarancji.
- b) Hipoteka łączna do wysokości 144.500.000,00 zł wpisana do KW 49889 oraz KW 37540, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 oraz na nieruchomości położonej w Piechowicach przy ul. Świerczewskiego 11 - na rzecz PKO BP SA tytułem zabezpieczenia limitu kredytowego wielocelowego
- c) Hipoteka kaucyjna do kwoty 3.000.000,00 zł wpisana do KW 49889, ustanowiona na nieruchomości położonej w Porębie przy ul. Zakładowej 2 - na rzecz WFOŚ tytułem zabezpieczenia wierzytelności.

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

Informacje na temat rzeczowych aktywach trwałych objętych zastawem opisane są w notce 16.

Nota 1.3 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2011	31.12.2010
- grunty		
- budynki i budowle	39 684	41 476
- środki transportu	435	672
- urządzenia techniczne i maszyny	26 819	28 989
- inne środki trwałe	1 664	2 030
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	68 602	73 167

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	31.12.2011	31.12.2010
używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	7 532	7 693
- wartość gruntów użytkowanych wieczystość	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe wykazywane pozabilansowo	7 532	7 693

Nota 2. Prawo użytkowania wieczystego gruntu

	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Wartość brutto na początek okresu	1 519	1 522
Zwiększenia	-	-
- z tytułu nabycia	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-
Zmniejszenia	-	3
-zbycie	-	3
Późniejsze aktywowane nakłady	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	1 519	1 519
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-
Zwiększenia	-	-
Zmniejszenia	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Korekta z tytułu różnic kursowych netto	-	-
Wartość netto na koniec okresu	1 519	1 519

Prawo użytkowania wieczystego gruntu, dotyczy gruntów:

- a) W 2010r.:
 - a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2.
- b) W 2011r.:
Prawo użytkowania wieczystego gruntów dotyczy:
 - a. Piechowice, ul. Świerczewskiego 11,
 - b. Pobierowo, ul. Powstańców,
 - c. Poręba, ul. Zakładowa 2;

Wycena:

- Piechowice – wartość godziwa ustalona w oparciu o wycenę rzeczoznawcy majątkowego Roberta Karlickiego z dnia 08.08.2005r. , wartość z operatu szacunkowego wynosi 203.652.47 zł;
- Pobierowo - nieruchomość zlokalizowana w Pobierowie nie została wyceniona przez biegłego rzeczoznawcę. Ze względu na znikomy wpływ w/w nieruchomości na prowadzoną przez Spółkę działalność przyjęto, że wartość określona przez Urząd Miasta Gryfice stanowiąca podstawę do obliczenia opłaty za użytkowanie wieczyste (616.600 zł) stanowi jej wartość godziwą;
- Poręba – wartość określona wg ceny nabycia (2005r. – 396.818,0 zł; 2006r- 304.805,57 zł) zgodnie z Aktami Notarialnymi;

Prawo użytkowania wieczystego gruntu nie podlega amortyzacji.

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

Nota 3. Zmiany wartości niematerialnych

01.01-31.12.2011	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	182	2 945	3 127
Zwiększenia	-	-	-	46	46
- z tytułu nabycia	-	-	-	46	46
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- sprzedaż akcji Karelma S.A.	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	182	2 991	3 173
Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	121	1 865	1 986
Zwiększenia	-	-	3	432	435
przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	124	2 297	2 421
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	121	2 297	2 421
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	58	694	752

01.01-31.12.2010	WNI wytworzone we własnym zakresie		Pozostałe WNI		Razem
	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	Patenty, znaki firmowe, prace rozwojowe	Inne WNI	
Wartość brutto na początek okresu	-	-	182	2 896	3 078
Zwiększenia	-	-	-	49	49
- z tytułu nabycia	-	-	-	49	49
-z prac rozwojowych prowadzonych we własnym zakresie	-	-	-	-	-
-nabycie w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
- sprzedaż akcji Karelma S.A.	-	-	-	-	-
-likwidacja	-	-	-	-	-
-zbycie	-	-	-	-	-
-z tytułu przeszacowania wartości	-	-	-	-	-
Przeklasyfikowane do kategorii przeznaczonych do sprzedaży /przeznaczonych do zbycia	-	-	-	-	-
Przemieszczenia wewnętrzne(+/-)	-	-	-	-	-
Wartość brutto na koniec okresu	-	-	182	2 945	3 127

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

Wartość umorzenia na początek okresu	-	-	118	1460	1 578
Zwiększenia	-	-	3	405	408
przemieszczenia wewnętrzne (+/-)	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na koniec okresu	-	-	121	1 865	1 986
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
Ujęcie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odwrocenie w okresie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
Wartość uwzględniające umorzenie i odpis z tytułu utraty wartości	-	-	121	1 865	1 986
Korekta z tytułu różnic kursowych (+/-)	-	-	-	-	-
Wartość netto na koniec okresu	-	-	61	1 080	1 141

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

Nota 4. Inwestycje w jednostkach zależnych.

Nazwa jednostki	SIEDZIBA SPÓŁKI	Udział w kapitale podstawowym (%)		Udział w prawach głosu (%)	
		31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
ENERGOINSTAL Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
Instal „Bielsko” Sp. z o.o.	BIELSKO - BIAŁA	100%	100%	100%	100%
Instal Finanse Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
Instal Cad Sp. z o.o.	KATOWICE	100%	100%	100%	100%
ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.	CZECHOWICE-DZIEDZICE	97,65%	97,65%	97,65%	97,65%
Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66,76%	66,76%	66,76%	66,76%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	100%	100%	100%	100%
Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.	GORZÓW WIELKOPOLSKI	66%	66%	66%	66%

W okresie 01.01.-31.12.2011 Energoinstal S.A. nie dokonał zakupu udziałów spółek powiązanych.

Nota 5. Długoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych (z tytułu)	18 046	18 081
- udziały lub akcje	18 046	18 046
- pożyczki	-	35
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	408	508
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	408	508
- lokaty	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe	18 454	18 589
c) odpisy aktualizujące wartość	4 797	4 797
Długoterminowe aktywa finansowe brutto	23 251	23 386

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

	01.01-31.12.2011	01.01-31.12.2010
a) stan na początek okresu	23 386	19 238
b) zwiększenia (z tytułu)	-	4 623
- udziały lub akcje	-	4 116
- udzielona pożyczka	-	507
c) zmniejszenia (z tytułu)	135	475
- udziały lub akcje	-	50
- spłata udzielonej pożyczki	-	392
- spłata odsetek	-	-
- przesunięcie do pożyczki krótkoterminowej	135	33
d) stan na koniec okresu	23 251	23 386
- udziały lub akcje	22 843	22 843
- pożyczki	408	543

Nota 5.2 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	23 251	23 386
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta/.....	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem	23 251	23 386

Nota 5.3 Udziały i inne aktywa finansowe (według zbywalności)

	31.12.2011	31.12.2010
Z ograniczoną zbywalnością (wartość bilansowa)	18 046	18 046
a) akcje i udziały (wartość bilansowa):	18 046	18 046
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	-	(998)
- wartość na początek okresu	18 046	14 979
- wartość według cen nabycia	22 843	22 843
b) inne - wg grup rodzajowych (wartość bilansowa):	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
Wartość według cen nabycia, razem	22 843	22 843
Wartość na początek okresu, razem	18 046	14 979
Korekty aktualizujące wartość (za okres), razem	-	(998)
Wartość bilansowa, razem	18 046	18 046

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

Posiadane przez ENERGOINSTAL S.A. udziały lub akcje:

- a) od jednostek powiązanych - na 31.12.2011r. i 31.12.2010r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach powiązanych:
- **wartość brutto udziałów na 31.12.2011r. (19.553.420,80 zł):**
 - a/ Energoinstal Spółka z o.o. : 100.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - b/ Instal „Bielsko” Spółka z o.o. : 131.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - c/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - d/ Instal - Cad Spółka z o.o. : 60.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - e/ ZEC Energoservice Spółka. z o.o.: 8.087.889,80 zł (96,99% udziału w kapitale)
 - f/ Interbud - West Spółka. z o.o.: 7.019.500,00 zł (66,76% udziału w kapitale)
 - g/ BES – Kraftwerksanlagen Spółka. z o.o.: 24.500,00 zł (49% udziału w kapitale)
 - h/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka. z o.o.: 2.138.459,32 zł. (100% udziału w kapitale)
 - i/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka. z o.o.: 1.923.071,68 zł (66% udziału w kapitale)
 - **odpisy aktualizujące**
 - **- na 31.12.2011r.** wykazano odpisy aktualizujące na kwotę **1.507.000,00 zł**, w tym: 60.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w spółce Instal-Cad Spółka z o.o.; oraz na kwotę 1.447.000 zł co stanowi 17,89% wartości udziałów w spółce ZEC Energoservice Sp. z o.o.
 - **wartość netto udziałów na 31.12.2011r.: 18.046.420,80 zł.**
 - **wartość brutto udziałów na 31.12.2010r. (19.553.420,80 zł):**
 - a/ Energoinstal Spółka z o.o. : 100.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - b/ Instal „Bielsko” Spółka z o.o. : 131.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - c/ Instal Finanse Spółka z o.o. : 69.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - d/ Instal - Cad Spółka z o.o. : 60.000,00 zł (100% udziału w kapitale)
 - e/ ZEC Energoservice Spółka. z o.o.: 8.087.889,80 zł (97,65% udziału w kapitale)
 - f/ Interbud - West Spółka. z o.o.: 7.019.500,00 zł (66,76% udziału w kapitale)
 - g/ BES – Kraftwerksanlagen Spółka. z o.o.: 24.500,00 zł (49% udziału w kapitale)
 - h/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Spółka. z o.o.: 2.138.459,32 zł. (100% udziału w kapitale)
 - i/ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Spółka. z o.o.: 1.923.071,68 zł (66% udziału w kapitale)
 - **odpisy aktualizujące na 31.12.2010r. wynosiły 1.507.000,00 zł**, w tym: 60.000,00 zł utworzony na 100% wartości udziałów w spółce Instal-Cad Spółka z o.o.; oraz na kwotę 1.447.000 zł co stanowi 17,89% wartości udziałów w spółce ZEC Energoservice Sp. z o.o. (utworzenie odpisu w 2010 r. na kwotę 1.013.000 zł.)
 - **wartość netto udziałów na 31.12.2010r.: 18.046.420,80 zł.**
- b) od pozostałych jednostek - na koniec 31.12.2011r. i 31.12.2010r. ENERGOINSTAL S.A. posiadał udziały w następujących jednostkach pozostałych:
- **wartość brutto akcji/udziałów na 31.12.2011 r. (3.290.000,00 zł):**
 - a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o.o.
 - **odpisy aktualizujące na 31.12.2011r. wynosiły 3.290.000,00 zł**, w tym: 3.290.000,00 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o.
 - **wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 31.12.2011r.: 0 zł.**
 - **wartość brutto akcji/udziałów na 31.12.2010r r. (3.290.000,00 zł):**
 - a/ 3.290.000,00 zł udziały WRJ Sp. z o.o.
 - **odpisy aktualizujące na 31.12.2010r. wynosiły 3.290.000,00 zł**, w tym: 3.290.000,00 zł - 100% wartości udziałów w WRJ Sp. z o.o.
 - **wartość netto akcji/udziałów wyniosła na 31.12.2010r.: 0 zł.**

Nota 5.4 Pożyczki długoterminowe

Informacje na temat udzielonej pożyczki zostały wykazane w notcie 10.

Nota 6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe obejmują część długoterminową rozliczeń międzyokresowych czynnych i zostały opisane w notach numer 8 do 8.3.

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

Nota 7. Zapasy

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Wycena według wartości netto możliwej do uzyskania	Kwota odpisów wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów wartości zmniejszających wartość zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwoty odpisów wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt (-)	Kwoty odpisów wartości zapasów przyjętych	Kwota odpisów wartości zapasów na koniec okresu (+/-)	Wartość zapasów ujętych jako koszt w okresie (+)	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
01.01. - 31.12.2011										
Materiały	3 012	1 193	1 557	136	398	-	1 819	30 233	1 193,00	-
Półprodukty i produkty w toku	1 386	1 358	32	4	-	-	28	42 634	1 358,00	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	65 390	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	4 398	2 551	1 589	140	398	-	1 847	138 257	2 551	-
01.01. - 31.12.2010										
Materiały	3 035	1 478	902	79	734	-	1 557	8 915	1 478,00	-
Półprodukty i produkty w toku	1 560	1 528	95	71	8	-	32	40 254	1 528,00	-
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	-	24 741	-	-
Towary	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM	4 595	3 006	997	150	742	-	1 589	73 910	3 006	-

W okresie 01.01.-31.12.2011r. spółka akcyjna ENERGOINSTAL utworzyła odpis na zalegający zapas materiałów na kwotę 398.372,12 zł. W związku ze sprzedażą części materiałów przeterminowanych odpis na materiały został rozwiązany na kwotę 136.172,47 zł. Zapasy na dzień 31.12.2011 nie stanowią zabezpieczenia zobowiązań

Nota 8. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu dostaw i usług:	75 517	30 190
- część długoterminowa	51	48
- część krótkoterminowa	75 466	30 142
Należności od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług:	507	435
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	507	435
Przedpłaty:	16 889	12 693
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	16 889	12 693
Pozostałe należności:	1 173	2 298
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 173	2 298
Pozostałe należności od jednostek powiązanych:	1	1
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1	1
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	16 937	9 925
- część długoterminowa	512	102
- część krótkoterminowa	16 425	9 823
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	111 024	55 542
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	594	366
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	117	90
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	41	318
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	518	594
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	110 506	54 948

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

Należności

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

Nie wystąpiły istotne odstępstwa od terminów opisanych powyżej.

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

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

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

Ryzyko uzależnienia od odbiorców:

Analiza sprzedaży koncentruje się na dwóch odbiorcach, których udział w sprzedaży ENERGOINSTAL S.A. może wskazywać na potencjalne ryzyko uzależnienia. Polityka prowadzona w odniesieniu do tych odbiorców zakłada utrzymanie skali współpracy z tym odbiorcą przy jednoczesnej intensyfikacji działań zmierzających w kierunku rozwoju pozostałych grup odbiorców. Udział w sprzedaży pozostałych odbiorców nie wskazuje na ryzyko uzależnienia.

Nota 8.1 Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	73 094	16 588
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	37 930	38 954
B1. jednostka/waluta EURO	8 584	9 835
tys. zł	37 914	38 952
B2. jednostka/waluta ROL	15	1
tys. zł	15	1
B3. jednostka/waluta HUF	74	58
tys. zł	1	1
B4. jednostka/waluta USD	-	-
tys. zł	-	-
Pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Należności krótkoterminowe, razem	111 024	55 542

Nota 8.2 Należności z tytułu dostaw i usług brutto – o pozostałym od zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty

Należności z tytułu dostaw i usług (brutto) o pozostałym od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego okresie spłaty:	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	32 178	14 585
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	5 824	7 378
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	7 136	3 188
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 987	-
e) powyżej 1 roku	53	48
f) należności przeterminowane	25 846	5 426
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	76 024	30 625
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	513	588
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	75 511	30 037

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane (brutto) – z podziałem na należności nie spłacone w okresie:	31.12.2011	31.12.2010
a) do 1 miesiąca	24 361	4 080
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	948	646
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2	104
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	12	145
e) powyżej 1 roku	523	451
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	25 846	5 426
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	513	588
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	25 333	4 838

Na dzień 31.12.2011r. należności objęte cesją, stanowiące zabezpieczenie wierzytelności bankowych wyniosły 963.173,98 zł.

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

Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe na dzień 31.12.2011 obejmują głównie przychody z wyceny kontraktów długoterminowych w kwocie 12.601.146,41 złotych. Kolejną znaczącą pozycją w krótkoterminowych rozliczeniach międzyokresowych jest VAT naliczony do odliczenia w następnym miesiącu, który wynosił na koniec 31.12.2011 roku 3.028.830,82 złotych. Wydatki związane z ubezpieczeniami majątkowymi wynosiły na dzień 31.12.2011 roku 310.306,16 zł. Następną pozycję w rozliczeniach międzyokresowych stanowią nierozliczone koszty usług obcych, które na dzień 31.12.2011 roku wykazywały saldo 267.796,35 zł. Wydatki na prowizje od gwarancji bankowych według stanu na 31.12.2011 roku wyniosły 109.272,33 złotych natomiast koszty oddziałów w Niemczech i Holandii na dzień 31.12.2011 roku wynosiły 9.793,28 zł. Pozostałe koszty na dzień 31.12.2011 stanowiły kwotę 97.957,71 złotych natomiast.

Nota 9. Należności z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	678
Razem	7	678

Nota 10. Krótkoterminowe aktywa finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
a) od jednostek powiązanych (z tytułu)	71	425
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	71	425
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) od pozostałych jednostek (z tytułu)	115	676
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	115	131
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	545
Krótkoterminowe aktywa finansowe	186	1 101
c) odpisy aktualizujące wartość	-	-
Krótkoterminowe aktywa finansowe brutto	186	1 101

W dniu 07.12.2009 spółka zawarła umowę pożyczki z ZEC Energoservice Sp. z o.o. w kwocie 850.000,00 zł. Zabezpieczenie spłaty niniejszej pożyczki stanowi weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową na kwotę 1.000.000,00 zł oraz hipoteka kaucyjna do kwoty 1.105.000,00 zł na nieruchomości gruntowej położonej w Czechowicach-Dziedzicach. Termin całkowitej spłaty pożyczki upływa z dniem 29.02.2012. Na dzień 31.12.2011 należność krótkoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 71.239,24 zł.

W dniu 02.04.2010 ENERGOINSTAL S.A. zawarła umowę pożyczki z Przemysławem Pozorskim na kwotę 607.500 zł. Niniejsza pożyczka uwarunkowana jest nabyciem 45 udziałów w spółce PRR Energorem Sp. z o.o. Zabezpieczenie pożyczki stanowi weksel własny „in blanco” oraz zastaw rejestrowy na nabytych udziałach. Termin spłaty upływa z dniem 31.07.2016. Na dzień 31.12.2011 należność długoterminowa z tytułu udzielonej pożyczki wynosiła 407.500,00 zł., zaś należność krótkoterminowa wraz z zarachowanymi odsetkami wynosiła 114.891,30 zł.

Oprocentowanie pożyczek nie odbiega od rynkowego.

Inne krótkoterminowe aktywa finansowe – na pozycję tą składają się :
31.12.2010r:

- walutowe kontrakty terminowe (forward) w kwocie 544.526,93 zł.

Nota 11. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)

Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych (według grup rodzajowych)	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
a) stan na początek okresu	1 101	1 884
b) zwiększenia (z tytułu)	192	164
- udziały lub akcje	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
- pożyczki	57	131
- przesunięcie z pożyczki długoterminowej	135	33
c) zmniejszenia (z tytułu)	1 107	947
- spłata udzielonej pożyczki	562	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	545	947
- udziały lub akcje	-	-
d) stan na koniec okresu	186	1 101
- udziały lub akcje	-	-
- pożyczki	186	556
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	545

Nota 11.1 Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)

Udziały i inne aktywa finansowe (struktura walutowa)	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
a) w walucie polskiej	186	1 101
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	-	-
b1. jednostka/waluta EURO	-	-
tys. zł	-	-
pozostałe waluty w tys. zł	-	-
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	186	1 101

Nota 12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	01.01.-31.12.2011	01.01.-31.12.2010
Środki pieniężne w banku i w kasie	15 612	8 799
Lokaty krótkoterminowe	3 000	-
Razem, w tym:	18 612	8 799
Środki pieniężne w banku i w kasie przypisane działalności zaniechanej	-	-
Środki pieniężne w banku i w kasie, które nie są dostępne do użytku (ZFŚS, blokady na rachunkach bankowych stanowiące zabezpieczenia)	-	-

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nie występują środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania.

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

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

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

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

Nota 13. Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 1.800.000 złotych i dzielił się na 18.000.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 złoty każda:

31.12.2011	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	brak	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

W dniu 16.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody dla Zarządu Spółki na nabycie akcji własnych celem umorzenia.

W roku 2011 nie były realizowane nabycia akcji własnych celem ich umorzenia.

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

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

31.12.2010	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość nominalna jednej akcji w złotych	Wartość serii / emisji wg wartości nominalnej w tys. złotych	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	na okaziciela	brak	brak	9 016 360	0,10	901	wkłady pieniężne	16.08.1991	16.08.1991
Seria B	na okaziciela	brak	brak	2 677 090	0,10	268	wkłady pieniężne	05.12.1997	01.01.1998
Seria C	na okaziciela	brak	zakaz zbycia przez okres 5 lat od daty 16.06.2006 roku*	2 706 550	0,10	271	wkłady pieniężne	29.09.2006	01.01.2007
Seria D	na okaziciela	brak	brak	3 600 000	0,10	360	wkłady pieniężne	15.10.2007	01.01.2008
Liczba akcji razem				18 000 000					
Kapitał zakładowy, razem						1 800			

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

W kapitale podstawowym Spółki nie ma akcji uprzywilejowanych.

W dniu 16.06.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody dla Zarządu Spółki na nabycie akcji własnych celem umorzenia.

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

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

Nota 13.1 Zmiany liczby akcji

Akcje zwykłe wyemitowane i w pełni opłacone	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Na początek okresu	18 000 000	18 000 000
- zwiększenie z tytułu emisji akcji serii C	-	-
- zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji serii C	-	-
- zwiększenie z tytułu zmiany wartości nominalnej akcji z 1 zł na 0,10 zł	-	-
Na koniec okresu	18 000 000	18 000 000

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

Wykaz akcjonariuszy posiadających w dniu 31.12.2011 roku, co najmniej 5% liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Stanisław Więcek	10 314 040	57,30	10 314 040	57,30
Jarosław Więcek	1 358 781	7,55	1 358 781	7,55
Michał Więcek	1 353 270	7,52	1 353 270	7,52
PZU Asset Management S.A. *	900 016	5,00	900 016	5,00
Razem	13 926 107	77,37	13 926 107	77,37

* PZU Asset Management S.A. wykonujący w imieniu i na rzecz PZU S.A., PZU Życie S.A., Pracowniczy Fundusz Emerytalny Słoneczna Jesień, PZU FIO Parasolowy Subfundusz Akcji Krakowiak, PZU Parasolowy Subfundusz Stabilnego Wzrostu, PZU FIO Subfundusz PZU Zrównoważony, PZU FIO Subfundusz Akcji Małych i Średnich Spółek czynności związane z zarządzaniem portfelem instrumentów finansowych (dane według stanu na 07.06.2011r.)

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka nie była w posiadaniu akcji własnych.

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

Nota 14. Kapitały rezerwowe, zapasowe i kapitały z aktualizacji wyceny

01.01.-31.12.2011	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerialnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	38 119	-	40	-	617	-	-	38 776
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	(8 132)	-	-	-	-	-	-	(8 132)
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(123)	-	-	-	-	(123)
Saldo na koniec okresu	29 987	-	(83)	-	617	-	-	30 521

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

01.01.-31.12.2010	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny wartości niematerial- nych	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Razem
Saldo na początek okresu	37 540	-	138	-	617	-	-	38 295
Zyski/ straty z tytułu aktualizacji wyceny	-	-	-	-	-	-	-	-
Z podziału zysku	579	-	-	-	-	-	-	579
Pokrycia różnicy między ceną rynkową a nominalną umorzonych akcji	-	-	-	-	-	-	-	-
Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	(98)	-	-	-	-	(98)
Saldo na koniec okresu	38 119	-	40	-	617	-	-	38 776

Nota 15. Rezerwy

01.01.2011 -31.12.2011	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	506	-	1 201	567	2 274
Krótkoterminowe na początek okresu	-	-	977	465	1 442
Długoterminowe na początek okresu	506	-	224	102	832
Zwiększenia	42	-	161	13	216
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	42	-	161	13	216
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	28	99	127
-wykorzystane w ciągu roku	-	-	28	99	127
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	548	-	1 334	481	2 363
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	1 049	478	1 527
Długoterminowe na koniec okresu	548	-	285	3	836

01.01.2010 -31.12.2010	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy restrukturyzacyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	599	-	577	844	2 020
Krótkoterminowe na początek okresu	-	-	361	642	1 003
Długoterminowe na początek okresu	599	-	216	202	1 017
Zwiększenia	-	-	624	27	651
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	-	-	624	27	651
-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	93	-	-	304	397
-wykorzystane w ciągu roku	-	-	-	196	196
-rozwiązane, ale niewykorzystane	93	-	-	108	201
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	506	-	1 201	567	2 274
Krótkoterminowe na koniec okresu	-	-	977	465	1 442
Długoterminowe na koniec okresu	506	-	224	102	832

Nota 15.1 Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Zgodnie z regulaminem wynagradzania pracownikom przysługuje:

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

Według regulaminu pracownikom nie przysługują nagrody jubileuszowe.

Do ustalenia zaprezentowanych w poniższej tabeli rezerw zostały wykorzystane wyniki wyliczenia rezerw z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych oraz rezerwy na niewykorzystane urlopy dokonane przez aktuarium na dzień 31 grudnia 2010 i 31 grudnia 2011 roku, dla ENERGOINSTAL S.A.

Wartość rezerwy z tytułu	31.12.2011	31.12.2010
Odpraw emerytalnych	273	241
Odpraw rentowych	16	14
Niewykorzystanych urlopów	1 045	946
Razem	1 334	1 201

Dla oszacowania rezerwy aktuarium przyjął poniższe założenia:

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

Przyjęta przez aktuarium metoda wyceny jest następująca:

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

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

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

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

Nota 15.2 Gwarancje

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

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

ENERGOINSTAL S.A. udziela gwarancji:

- na roboty instalacyjne 24-36 miesięcy,
- na roboty budowlane 5 lat,
- na pozostałe instalacje, dostawę urządzeń według wskaźnika producenta (nie krótszy niż 12 miesięcy).

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

Nota 15.3 Pozostałe rezerwy

Pozostałe rezerwy obejmują: rezerwy na odszkodowanie dla zleceniodawców i pracowników w kwocie 72.840,40 złotych oraz na zobowiązania podatkowe Karkonoskich Zakładów Maszyn Elektrycznych KARELMA S.A. powstałych przed 13 września 2005 roku i nie uregulowanych do dnia 31 grudnia 2006 roku w kwocie 408.349,75 złotych wynikających z aktu notarialnego Repertorium A Nr 7334/2005 z 13 września 2005 roku dotyczącego przejęcia prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz prawa własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności tej Spółki przez ENERGOINSTAL S.A.

Nota 16. Kredyty i pożyczki

Kredyt w rachunku bieżącym udzielony na okres dłuższy niż rok został zaklasyfikowany do kredytów krótkoterminowych.

Krótkoterminowe	Termin spłaty	Stan na 31.12.2011	
		na początek okresu	na koniec okresu
kredyt pomostowy BRE BANK SA kwota kredytu 5.144.531,85 zł	21-05-2011	1 174	-
BRE BANK 2.723.300,00 zł - kredyt w rachunku bieżącym	01-06-2012	-	-
PKO BP S.A. 4.490.000,00 zł - kredyt w rachunku bieżącym	05-04-2014	-	-
Suma		1 174	-

Na 31.12.2011 ENERGOINSTAL S.A. wykazał następujące umowy kredytowe i o współpracy:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Limit został udzielony do dnia 15 marca 2013 r.

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

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

	31.12.2011	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2010
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	942	606	1 543	497
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 098	3 988	6 063	3 232
w okresie powyżej 5 lat	6	244	1 752	1 544
Razem	3 046	4 838	9 358	5 273

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

✓ *Raiffeisen-Leasing Polska S.A.*

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

Finansujący ma prawo odstąpić od Umowy Leasingowej ze skutkiem natychmiastowym jeżeli Umowa Sprzedaży nie wejdzie w życie w terminie 30dni od dnia zawarcia Umowy Leasingu oraz jeżeli Korzystający pozostaje w zwłoce w zapłacie Wstępnej Opłaty Leasingowej oraz innych należności na łączną kwotę równą jednej Okresowej opłacie Leasingowej. W przypadku odstąpienia lub wypowiedzenia Umowy Leasingu Opłata administracyjna nie podlega zwrotowi.

✓ *GetinLeasing*

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

Nota 17.1 Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 838	5 273
- część długoterminowa	4 232	4 776
- część krótkoterminowa	606	497
Zobowiązania z tytułu walutowych transakcji terminowych	1 267	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	1 267	-
Zobowiązania z tytułu warrantów	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Razem	6 105	5 273

Nota 17.2 Zobowiązania z tytułu leasingu operacyjnego

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

Nota 18. Zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	38 514	9 500
- część długoterminowa	1 021	475
- część krótkoterminowa	37 493	9 025
Zobowiązania od jednostek powiązanych z tytułu dostaw i usług:	2 235	697
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 235	697
Przedpłaty:	23 557	15 865
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	23 557	15 865
Pozostałe zobowiązania:	6 165	6 008
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	6 165	6 008
Pozostałe zobowiązania od jednostek powiązanych:	3	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3	-
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	18 598	10 545
- część długoterminowa	8 560	7 810
- część krótkoterminowa	10 038	2 735
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	3 672	2 132
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 672	2 132
Razem	92 744	44 747

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

Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń na 31.12.2011 oraz 31.12.2010 wynoszą odpowiednio: 5.475.327,16 złotych oraz 2.545.164,49 złotych.

Rozliczenia międzyokresowe bierne obejmują zobowiązania z tytułu wynagrodzeń, które na 31.12.2011 oraz 31.12.2010 wynoszą odpowiednio 2.190.377,39 złotych oraz 1.857.790,13 złotych oraz rezerwy na przewidywane, nie zafakturowane koszty które na 31.12.2011 oraz 31.12.2010 wynoszą odpowiednio 1.481.123,34 złotych oraz 273.650,34 złotych.

Pozostałe zobowiązania dotyczyły przede wszystkim zobowiązań z tytułu potrąceń składek pracowniczych i innych rozrachunków z pracownikami, a także zobowiązania wynikające z podpisanej deklaracji poręczyciela, na mocy której zobowiązano się zapłacić kwotę zobowiązania w wysokości 5.000.000,00 złotych na pisemne żądanie WFOŚ i GW w Katowicach za wystawcę weksla, tj. Walcownie Rur Jedność Sp. z o.o. w Siemianowicach Śląskich. Odsetki w wysokości 1.459.999,98 zł zostały zarachowane w ciężar kosztów finansowych roku 2009. Na dzień 31.12.2011 odsetki wyniosły 316.678,07 złotych. Szczegółowy opis sprawy znajduje się w notce 39.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów na 31.12.2011 wynoszą 18.597.481,03 zł. Obejmują one w kwocie 8.838.153,29zł. otrzymane dofinansowanie na Laserowe Centrum Innowacyjne; przychody uznawane są proporcjonalnie do amortyzacji środków trwałych w części ich dofinansowania. Kolejna znacząca pozycja rozliczeń międzyokresowy przychodów wynosi 9.481.835,58zł, a dotyczy korekty przychodów ze sprzedaży, które zostaną osiągnięte w przyszłych okresach, a wynikają z wyceny umów o budowę. Pozostała kwota 277.492,16zł. obejmuje dochody z tyt. sprzedaży środków trwałych, a przyjętych jako leasing operacyjny- uznawanych w przychody proporcjonalnie w czasie trwania umowy.

Zobowiązania:

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

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

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

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

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

Nota 18.1 Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)

Zobowiązania krótkoterminowe brutto (struktura walutowa)	31.12.2011	31.12.2010
a) w walucie polskiej	79178	33 431
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)	6 878	7 505
B1. jednostka/waluta EURO	1 556	1 895
tys. zł	6 872	7 505
B1. jednostka/waluta USD	-	-
tys. zł	-	-
B1. jednostka/waluta HUF	476	-
tys. zł	7	-
B1. jednostka/waluta CZK	2	-
tys. zł	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	86 057	40 936

Nota 19. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

	31.12.2011	31.12.2010
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	5 358	2 328
Razem	5 358	2 328

Nota 20. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura rzeczowa

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
a) produkty	73 188	40 005
b) usługi	87 499	34 838
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	160 687	74 843
- w tym: od jednostek powiązanych	470	661

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności)	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
a) towary	-	-
b) materiały	2 059	1 140
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 059	1 140
- w tym: od jednostek powiązanych	1 699	848

Nota 20.1 Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów – struktura geograficzna

Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
a) kraj	41 207	14 167
b) eksport	119 480	60 676
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	160 687	74 843
- w tym: od jednostek powiązanych	470	661

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna)	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
a) kraj	2 059	1 140
b) eksport	-	-
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	2 059	1 140
- w tym: od jednostek powiązanych	1 699	848

Głównymi odbiorcami usług i towarów eksportowych w roku 2011 były firmy z krajów należących do Unii Europejskiej. Największa wartość usług oraz towarów została sprzedana do Niemiec oraz Finlandii.

Przychody ze sprzedaży w 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego wzrosły ponad dwukrotnie. Znaczący wpływ na wzrost przychodów ze sprzedaży miał rynek zagraniczny, gdzie Spółka po okresie przejściowego kryzysu powróciła do normalnego trybu realizacji kontraktów. Można zauważyć również znaczny wzrost udziału rynku krajowego, zwłaszcza w segmencie robót realizowanych w Generalnym Wykonawstwie (lub GRI), gdzie dynamika wzrostu przekroczyła 800% rok do roku. Kontrakty zawarte bądź negocjowane w bieżącym okresie sprawozdawczym znajdują największe odniesienie dopiero w przychodach ze sprzedaży w roku 2012.

Nota 21. Umowy o budowę

	31.12.2011	31.12.2010
Łączna kwota poniesionych kosztów	99 209	48 754
Łączna kwota ujętych zysków i strat	13 970	(1 042)
Kwota otrzymanych zaliczek	3 194	1 873
Kwota kaucji	-	-
Kwota należności od klientów z tytułu prac wynikających z umów	51 119	20 842
Kwota zobowiązań wobec klientów z tytułu prac wynikających z umów	-	-
Przychody z wyceny	(4 300)	(11 737)
Przychody zrealizowane	117 479	59 449
Przychody razem	113 179	47 712

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

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

W okresie 01.01.-31.12.2011 ENERGOINSTAL S.A. wykonywała następujące znaczące kontrakty w kraju i za granicą:

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

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

- *Alstom Power Systems GmbH* – modyfikacja ścian bocznych konstrukcji stalowej na budowie Karlsruhe o wartości: 320 000,00 EUR
- *K+S Hattorf Standardkessel GmbH* – wykonanie i montaż kotła odzysnicowego o wartości: 3 251 364,00 EUR
- *Jena Standardkessel Baumgarte Service GmbH* – wykonanie elementów kotła w ramach prac remontowych o wartości: 253 908,00 EUR

Znaczące kontrakty realizowane w okresie od 01.01.-31.12.2011 roku na rynku eksportowym zawarte zostały ze stałymi partnerami, tj. z Standardkessel GmbH, Baumgarte Boiler System, Mehldau & Steinfath, Standardkessel Baumgarte Service GmbH. w zakresie dostaw i montażu kompletnych kotłów i palników oraz montażu rusztów.

Nota 22. Koszty rodzajowe

Koszty rodzajowe	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Amortyzacja środków trwałych	7 286	6 676
Trwała utrata wartości aktywów trwałych	-	-
Amortyzacja wartości niematerialnych	435	408
Koszty świadczeń pracowniczych	43 959	34 081
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	37 236	13 566
Koszty usług obcych	55 033	24 452
Koszty podatków i opłat	1 602	1 411
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	378	1 044
Pozostałe koszty	2 817	3 368
Razem koszty rodzajowe	148 746	85 006
Koszty marketingu i dystrybucji	1 599	1 683
Koszty ogólnego zarządu	10 877	10 551
Koszty sprzedanych produktów	136 270	72 770
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 987	1 140
Razem	150 733	86 144

Nota 22.1 Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	01.01.2011 - 31.12.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
Koszty wynagrodzeń	37 282	28 925
Koszty ubezpieczeń społecznych	5 310	4 127
Koszty świadczeń emerytalnych	-	-
Inne świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 367	1 029
Koszty świadczeń pracowniczych w formie akcji własnych	-	-
Razem	43 959	34 081

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy. Spółka akcyjna ENERGOINSTAL zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto. Stan Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych na dzień 31.12.2011 i 31.12.2010 roku wynosił odpowiednio: 110.917,76 złotych 109.665,74 złotych.

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

Nota 23. Pozostałe przychody

Pozostałe przychody	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Dotacje rządowe	475	947
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	140	150
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych	-	76
Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	105	18
Odszkodowania i refundacje	25	275
Różnice inwentaryzacyjne	-	24
Zwrot kosztów sądowych	37	21
Rozwiązanie rezerwy na dodatkowe koszty	-	108
Przychody z tytułu otrzymanych zwrotów za szkolenia	52	100
Przychody z tytułu złomowanych materiałów, środków trwałych	-	65
Odpisane zobowiązania	54	43
Przychody z tytułu otrzymanych kar i grzywien	-	104
Pozostałe	20	6
Razem	908	1 937

Do pozostałych przychodów spółka akcyjna ENERGOINSTAL zalicza przychody i zyski nie związane w sposób bezpośredni z jej działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim przychody z tytułu dotacji, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów, odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności, odszkodowania i refundacje, zwrot kosztów sądowych oraz odpisane zobowiązania

Nota 24. Pozostałe koszty

Pozostałe koszty	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2	71
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości zapasów	398	742
Różnice inwentaryzacyjne	-	15
Darowizny	11	5
Odpisy na roszczenia sporne, odpisy na należności	41	318
Odpisane należności	3	4
Koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań	-	130
Koszty napraw pokryte odszkodowaniem	36	87
Koszty postępowania sądowego	98	42
Pozostałe	4	3
Razem	593	1 417

Do pozostałych kosztów ENERGOINSTAL S.A. zalicza koszty i straty nie związane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Kategoria ta obejmuje utworzone odpisy aktualizujące wartość aktywów niefinansowych, poniesione koszty z tytułu zapłaconych odszkodowań, koszty postępowania sądowego oraz stratę na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nota 25. Przychody finansowe

Przychody finansowe	01.01.2011 – 31.12..2011	01.01.2010 – 31.12..2010
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	211	114
a) bankowe	146	34
b) od pożyczek	56	70
b) handlowe	9	10
Przychody z dywidend	231	1 199
Zyski z tytułu różnic kursowych	919	834
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartość udziałów i dopłat do kapitału	-	15
Rozwiązanie rezerw na odsetki	-	1 048
Otrzymane skonta	20	-
Pozostałe	-	9
Razem	1 381	3 219

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

Do przychodów finansowych klasyfikowane są przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych oraz przychody z tytułu dywidend.

Nota 26. Koszty finansowe

Koszty finansowe	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	68	251
a) kredytów bankowych	68	251
Odsetki dla kontrahentów, w tym:	6	52
a) handlowe	1	41
b) budżetowe	5	11
Koszty finansowe z tytułu umów leasingu	1 048	1 139
Koszty z tytułu zdyskontowania zobowiązań powyżej 12 miesięcy	-	99
Odpis aktualizujący wartość udziałów	-	1 013
Prowizje od operacji finansowych	903	368
Udzielone skonta finansowe	-	32
Razem	2 025	2 954

Do kosztów finansowych klasyfikowane są koszty z tytułu wykorzystywania zewnętrznych źródeł finansowania, odsetki płatne z tytułu umów leasingu finansowego oraz prowizje od kredytów i gwarancji bankowych. Koszty odsetek dotyczące kredytów bankowych wynosiły w roku 2011 roku 68.214,57 złotych. Koszty finansowe z tytułu umów leasingu finansowego obejmują odsetki wynikające z umowy.

Nota 27. Dotacje państwowe

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

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

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

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

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

Na dzień 31.12.2011r. wnioskowana kwota dotacji wynosi 200.000,00 zł. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego została uregulowana cała wnioskowana kwota.

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

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

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

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

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

Nota 28. Podatek dochodowy

Nota 28.1 Główne składniki obciążenia / uznania podatkowego w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Bieżący podatek dochodowy	4 094	75
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	4 094	75
Odroczony podatek dochodowy	(1 564)	(1 331)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(1 564)	(1 331)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty, w tym:	2 530	(1 256)
- przypisane działalności kontynuowanej	2 530	(1 256)

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

Obciążenie/uznanie podatkowe od innych całkowitych dochodów nie wystąpiło.

Nota 28.2 Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazanym jako zyski i straty

	01.01.2011 – 31.12..2011	01.01.2010 – 31.12..2010
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	11 684	(9 376)
Zysk/strata przed opodatkowaniem z działalności zaniechanej	-	-
Korekty konsolidacyjne	-	-
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	11 684	(9 376)
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 220	(1 781)
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	8 887	7 136
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	14 163	14 303
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	55 987	11 664
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	52 849	11 593
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	2 138	7 096
Odliczenia straty	-	849
Odliczenia od dochodu	(359)	(3 150)
Wyłączenie strat spółek		
Wynik podatkowy	20 930	61
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty	3 976	12
Podatek dochodowy Oddziały Niemcy, Holandia	118	63
Korekty dotyczące bieżącego podatku dochodowego z lat ubiegłych	-	-
Podatkowe ulgi inwestycyjne	-	-
Aktualizacja wyceny	-	-
Dodatkowe obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego	-	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane jako zyski i straty	4 094	75

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

Nota 28.3 Odroczonego podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Zyski i straty	
	31.12.2011	31.12.2010	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
środki trwałe	837	842	(5)	(32)
niewymagalne należności z wyceny kontraktów długoterminowych	1	1	-	(266)
różnice kursowe	-	-	-	-
inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - różnice kursowe	-	-	-	-
środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	20	3	17	(7)
należności - różnice kursowe	37	12	25	(104)
zobowiązania - różnice kursowe	5	10	(5)	9
Nieruchomości	-	-	-	-
naliczone odsetki	52	16	36	(13)
Wycena walutowych instrumentów finansowych	-	103	(103)	(180)
Pozostałe	-	-	-	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	952	987	(35)	(593)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
odpis aktualizujący udziały, środki trwałe	-	-	-	-
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności - różnice kursowe	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty - różnice kursowe	-	-	-	(2)
Należności	-	1	(1)	(2)
należności - różnice kursowe	22	113	(91)	57
Zobowiązania	-	-	-	-
zobowiązania - różnice kursowe	1	1	-	1
rezerwa na świadczenia pracownicze	253	236	17	126
pozostałe rezerwy	131	101	30	(13)
Zapasy	351	302	49	128
wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	113	75	38	(22)
wycena walutowych instrumentów finansowych	241	-	241	-
korekta dochodu ze sprzedaży środków trwałych (leasing zwrotny)	334	312	22	38
wycena kontraktów długoterminowych	1 651	427	1 224	427
strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	-	-	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 097	1 568	1 529	738
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(1 564)	(1 331)

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

Nota 29. Zysk na 1 akcję oraz zysk rozdzielony na 1 akcję

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

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

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

- zmiany w ilości akcji zwykłych, w poszczególnych okresach.

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

- 2009r.: 01.01.11r. - 31.12.11r. (365 dni) – 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**
- 2010r.: 01.01.10r. – 31.12.10r. (365 dni) - 18.000.000 szt. akcji
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych wynosi **18.000.000 szt.**

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

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	9 154	(8 132)
Zysk/strata na działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto przypadający(a) na akcjonariuszy	9 154	(8 132)
Zysk/strata netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy, zastosowany do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	9 154	(8 132)

	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010
Średnia ważona liczba wyemitowanych akcji zwykłych zastosowana do obliczenia podstawowego zysku/straty na jedną akcję	18 000 000	18 000 000
Wpływ rozwodnienia	-	-
Skorygowana średnia ważona liczba akcji zwykłych zastosowana do obliczenia rozwodnionego zysku/straty na jedną akcję	-	-

Nota 30. Dywidendy

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

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

W okresie od 01.01.-31.12.2011r. nie było podejmowanych uchwał o wypłacie dywidendy.

Nota 31. Niepewność kontynuacji działalności

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie występuje niepewność co do kontynuowania działalności ENERGOINSTAL SA.

Nota 32. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład jednostek powiązanych wchodziły:

- ✓ ENERGOINSTAL Sp. z o.o.,
- ✓ Instal „Bielsko” Sp. z o.o. ,
- ✓ Instal Finanse Sp. z o.o.,
- ✓ Instal Cad Sp. z o.o.,
- ✓ Interbud DEVELOPMENT Sp. z o.o. (Instal DEVELOPMENT Sp. z o.o.),
- ✓ ZEC ENERGOSERVICE Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Budowlano – Usługowe INTERBUD-WEST Sp. z o.o.,
- ✓ BES – Kraftwerksanlagen Sp. z o. o.,
- ✓ Stanisław Więcek (działalność gospodarcza),
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych EL-GOR Sp. z o.o.,
- ✓ Przedsiębiorstwo Robót Remontowych ENERGOREM Sp. z o.o.

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

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

Nota 32.1 Kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi

Podmiot powiązany	SPRZEDAŻ		ZAKUPY		NALEŻNOŚCI		ZOBOWIĄZANIA	
	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010	01.01.2011- 31.12.2011	01.01.2010- 31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2010
Jednostki zależne	2 182	1 600	7 855	8 558	578	895	2 239	696
Jednostki stowarzyszone	4	4	3	3	2	-	-	1
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej jednostki	-	-	2 788	2 719	-	-	-	-
Pozostałe podmioty powiązane	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	2 186	1 604	10 646	11 280	580	895	2 239	697

Nota 32.2 Wynagrodzenia kluczowych członków kadry kierowniczej

	01.01.2011 – 31.12.2011	01.01.2010 – 31.12.2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	922 652,80	841 165,50
Świadczenia po okresie zatrudnienia	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-
Świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy	-	-
Świadczenia pracownicze w formie akcji własnych	-	-
Razem	922 652,80	841 165,50

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

- ✓ w okresie 01-12 2011 2.787.875,76 złotych,
- ✓ w okresie 01-12.2010 2.717.227,90 złotych.

Przedmiotem transakcji były usługi dzierżawy.

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

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

Nota 33. Polityka zarządzania ryzykiem

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta ENERGOINSTAL S.A. należą środki pieniężne, kredyt bankowy, leasing finansowy, udziały i akcje oraz instrumenty finansowe zabezpieczające przed ryzykiem zmiany kursu walut. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki jak również zabezpieczenie planowanych poziomów marż na realizowanych przez Spółkę kontraktach eksportowych. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe:

a) w związku z prowadzoną działalnością eksportową (udział przychodów z rynku zagranicznego stanowi 73,4% ogółu przychodów) spółka akcyjna ENERGOINSTAL narażona jest na ryzyko walutowe (kursowe). Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych to obecnie najpoważniejsze ryzyko na jakie narażona jest Spółka. Występuje ono przede wszystkim w zakresie dostaw eksportowych, realizowanych przez ENERGOINSTAL S.A., których udział w przychodach ogółem w okresie od 01.01.-31.12.2011 stanowił 42,9%

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

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

zagranicznymi. Przy współpracy z nowymi kontrahentami, zapisy kontraktowe przewidują przedstawiania gwarancji, akredytyw oraz płatności zaliczek. Spółka nie jest narażona na szczególnie wysoką koncentrację ryzyka kredytowego i ryzyko przepływu środków pieniężnych.

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

Nota 34. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe z podziałem na:

- a) środki pieniężne
- b) pożyczki udzielone
- c) udziały lub akcje
- d) zobowiązania z tytułu kredytów
- e) zobowiązania z tytułu leasingu finansowego
- f) walutowe kontrakty terminowe

W poniższych tabelach przedstawiono wartości ze sprawozdania z sytuacji finansowej instrumentów finansowych Spółki narażonych na ryzyko stopy procentowej w podziale na poszczególne kategorie wiekowe:

31.12.2011	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	606	754	878	1 057	1 299	244	4 838
- kredyty bankowe	-	-	-	-	-	-	-

31.12.2010	do 1 roku	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 3 lat	od 3 do 4 lat	od 4 do 5 lat	powyżej 5 lat	Razem
Oprocentowanie stałe							
- obligacje	-	-	-	-	-	-	-
- pożyczka	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne							
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	497	585	731	859	1 057	1 544	5 273
- kredyty bankowe	1 174	-	-	-	-	-	1 174

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

Na 31.12.2011 Spółka posiada zawarte transakcje typu FORWARD na łączną kwotę 4.050 tys. EUR. Terminy realizacji poszczególnych transakcji przypadają w okresie od stycznia do kwietnia 2012, a średnioważony kurs realizacji wynosi **4,1247**. Dokonana na dzień bilansowy wycena instrumentów do ich wartości godziwej zamyka się kwotą **-1.266,7 tys.zł**. Zawarte przez Spółkę kontrakty terminowe typu forward mają na celu zabezpieczenie przyjętego do budżetu kontraktu kursu walutowego w zakresie dostaw eksportowych, a tym samym osiągnięcie planowanych marż na realizowanych kontraktach i stanowią zabezpieczenie jedynie części ekspozycji walutowej Spółki. Terminy realizacji oraz wolumen zawieranych transakcji koresponduje z harmonogramem realizacji oraz spływu należności z kontraktów eksportowych. Spółka nigdy nie spekulowała na walutach, a wolumen zawartych transakcji nie przekroczył jej ekspozycji w walucie obcej w danym okresie. Transakcje zawierane są w sytuacji umacniania się złotego i groźby realizacji ujemnych marż na kontraktach w przypadku kontynuacji trendu umacniającego rodzimą walutę.

Nota 34.1 Analiza wrażliwości Spółki na ryzyka rynkowe

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

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

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

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

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

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

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2011						
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO		EUR/PLN			
			4,8585	3,9751		
			4,5541	3,7261		
			+10%	-10%		
	EUR	PLN	RZiS	KAPITAŁ	RZiS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	6 318	27 907	2 791		-2 791	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 243	5 491	549		-549	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	2 709	11 964	1 196		-1 196	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	4 050	1 267	-1 684		1 868	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	130	573	57		-57	
WYCENA KONTRAKTÓW	0	1 630	1 163		-1 163	
WYNIK ODDZIAŁÓW	-305	-1 262	-126		126	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM			3 946		-3 762	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM				3 946		-3 762
PODATEK (19%)	2 231	6 524	546		-512	
WPŁYW NA RACHUNEK			3 400		-3 240	

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

ZYSKÓW I STRAT PO OPODATKOWANIU		
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PO OPODATKOWANIU	3 400	-3 240

ANALIZA WRAŻLIWOŚCI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2010						
AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	WARTOŚĆ NARAŻONA NA RYZYO		EUR/PLN			
			4,3563		3,5643	
			4,4048		3,6040	
			+10%		-10%	
	EUR	PLN	RZIS	KAPITAŁ	RZIS	KAPITAŁ
NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	2 345	9 286	929		-929	
ŚRODKI PIENIĘŻNE	1 296	5 133	513		-513	
ROZRACHUNKI WEWNĄTRZZAKŁADOWE	4 081	16 160	1 616		-1 616	
POCHODNE INSTRUMENTY FINANSOWE	7 500	545	-2 577		3 363	
ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG	363	1 437	144		-144	
WYCENA KONTRAKTÓW	0	569	399		-413	
WYNIK ODDZIAŁÓW	-882	-3 532	-353		353	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PRZED OPODATKOWANIEM			672		101	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PRZED OPODATKOWANIEM				672		101
PODATEK (19%)	903	3 577	358		-358	
WPŁYW NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT PO OPODATKOWANIU			314		459	
WPŁYW NA KAPITAŁ WŁASNY PO OPODATKOWANIU				314		459

W celu zachowania porównywalności dane za rok 2010 zostały przekształcone.

Nota 35. Zobowiązania warunkowe

	31.12.2011	31.12.2010
1. Zobowiązania warunkowe	93 186	42 008
1.1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
1.2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	93 186	42 008
- udzielonych gwarancji i poręczeń *	92 386	41 208
- wekslowe	800	800
- cesje wierzytelności z umów handlowych na zabezpieczenie kredytów	-	-
2. Inne	-	-
- nie uznane przez Energoinstal S.A. roszczenia skierowane przez kontrahenta na drogę postępowania sądowego	-	-
- zabezpieczenie na majątku (hipoteki, zastawy, przewłaszczenia na zabezpieczenie)	-	-
- nie uznane przez Emitenta koszty odsetek budżetowych	-	-
- nie uznane przez Emitenta roszczenia z tytułu spraw pracowniczych	-	-
Pozycje warunkowe razem	93 186	42 008

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2010 roku oraz 31 grudnia 2011 roku nie występowały zobowiązania tytułu poręczeń.

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

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

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

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

Nota 36. Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

Nota 37. Informacje o wynagrodzeniach, nagrodach i korzyściach wypłaconych lub należnych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej ENERGOINSTAL S.A. (oddzielnie z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostki zależnej)

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

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

* wynagrodzenie wyłącznie ze stosunku pracy;

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

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w złotych (od 01.01.2011 do 31.12.2011)
Stanisław Więcek***	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełniący funkcję od 07.06.2011)	77 023,81
Jacek Kosteczka *	Przewodniczący Rady Nadzorczej (pełniący funkcję do 07.06.2011)	12 976,19
Irena Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Karolina Więcek **	Sekretarz Rady Nadzorczej	71 277,34
Marta Jędrusińska-Więcek *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Artur Olszewski *	Członek Rady Nadzorczej	30 000,00
Razem		251 277,34

* wynagrodzenie wyłącznie z tytułu pełnionych w Radzie Nadzorczej funkcji

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

*** Stanisław Więcek - - wynagrodzenie z tytułu pełnionych funkcji w Radzie Nadzorczej wyniosło 17.023,81 zł.

Wynagrodzenie ze stosunku pracy wyniosło 60.000,00 zł.

Nota 37.1 Informacje o wysokości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń udzielonych osobom Wyższej Kadry Kierowniczej:

Niespłacone zaliczki osób wchodzącym w skład	31.12.2011	31.12.2010
Zarządu	-	-
Rady Nadzorczej	-	-
Razem	-	-

Nie udzielano pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych.

Nota 38. Informacja o przeciętnym zatrudnieniu w ENERGOINSTAL S.A., z podziałem na grupy zawodowe

	za okres od 01.01.2011 roku do 31.12.2011 roku	za okres od 01.01.2010 roku do 31.12.2010 roku
Ogółem, z tego:	488	513
– pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	155	146
– pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	301	333
– uczniowie	-	-
– osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
– osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	32	34

Nota 39. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za bieżący okres

Wyrokiem z dnia 27.01.2011 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach Wydział I Cywilny prostując wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach z dnia 14.06.2006 r. w części obejmującej zasądzenie od Energoinstal S.A. na rzecz Wojewódzkiego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej odsetek od kwoty 5.000.000 zł za okres od dnia 3 listopada 2004 do dnia 12 października oraz za okres od 13 października 2005 do 11 lipca 2006 oraz oddala apelację w zakresie pozostałej części odsetek. Zarząd Spółki zawarł z Wojewódzkim Funduszem Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej ugodę na mocy której spłata odsetek została rozłożona na 12 równych rat. Terminy płatności rat przypadają w okresie od 31.03.2011 r. do 29.02.2012 r. Zabezpieczenie spłaty odsetek zgodnie z zawartą umową ugody stanowi hipoteka w kwocie 3.000.000 zł na nieruchomości objętej KW nr 49889 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Zawierciu oraz poręczenie cywilno-prawne Przedsiębiorstwa Budowlano-Usługowego „INTERBUD-WEST” Sp. z o.o. Dodatkowo pomimo realizacji zawartej ugody Zarząd Spółki w dniu 28.04.2011 r. wniósł ponownie skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego zaskarżając wyrok z dnia 27.01.2011.

Nota 40. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po zakończeniu okresu sprawozdawczego, a nieuwzględnionych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym

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

Nota 41. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego jednostkowego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego – jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności ENERGOINSTAL S.A. osiągnęła lub przekroczyła 100%

ENERGOINSTAL S.A. nie sporządza jednostkowego sprawozdania finansowego oraz danych porównywalnych, skorygowanego wskaźnikiem inflacji, gdyż skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności Spółki nie osiągnęła, ani nie przekroczyła 100%.

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

Nota 42. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania jednostkowego sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

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

Nota 43. Informacje o dacie zawarcia i szczegółach umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

Informacje na temat szczegółów umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdania finansowego zostały opisane w punkcie 25 Sprawozdania z działalności spółki.

Nota 44. Dokonanie korekty błędów, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność ENERGOINSTAL S.A.

Korekty błędów nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu:

Michał Więcek -Prezes Zarządu

.....
Podpis

Jarosław Więcek -Wiceprezes Zarządu

.....
Podpis

Katowice, 20 marca 2012 r.