



INSTAL
LUBLIN S.A.

**SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

**GRUPY KAPITAŁOWEJ
PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A.**

**ZA OKRES
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA**

2009

I. Informacje o Grupie Kapitałowej PIP „INSTAL-LUBLIN S.A.”

I.1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności jednostki dominującej

Nazwa (firma): Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” Spółka Akcyjna

Forma prawna Emitenta: spółka akcyjna

Kraj siedziby Emitenta: Rzeczpospolita Polska

Siedziba i adres: ul. Lucyny Herc 9, 20-328 Lublin

Numer telefonu: +48 81 744 00 31

Numer faksu: +48 81 744 16 07

Adres e-mail: office@instal.com.pl

Strona internetowa: www.instal.com.pl

Numer REGON: 430046288

Numer NIP: 712-015-76-18

Numer KRS: 0000023958

1. Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. z siedzibą w Lublinie przy ul. L. Herc 9 zarejestrowane jest w Sądzie Rejonowym w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000023958.

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej to wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 43.22.Z.

Akcje jednostki dominującej są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

2. Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy.
Czas trwania działalności Grupy. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości - nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności dla 12 miesięcy od daty, na którą sporządzane jest niniejsze sprawozdanie.
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. (dane łączne zaprezentowano od 1.11.2009 do 31.12.2009r.), dane porównywalne za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. dotyczą spółki dominującej .
4. Niniejsze sprawozdanie finansowe jest sprawozdaniem skonsolidowanym i zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Grupy dnia 27.04.2010r
5. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej jednostki dominującej

Skład Zarządu na dzień 31.12.2009 r.:

Prezes Zarządu - Jan Makowski

Członek Zarządu-Wiceprezes - Piotr Ciompa

Skład Zarządu na dzień 27.04.2010 r.:

Prezes Zarządu - Jan Makowski

Członek Zarządu-Wiceprezes - Piotr Ciompa

Rada Nadzorcza na dzień 31.12.2009 r.:

Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jan Duda
Sekretarz Rady Nadzorczej - Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej - Adam Stolarz

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej jednostki dominującej w trakcie 2009 roku.

Dnia 29.05.2009 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Konopkę. Rezygnację złożyli Pan Grzegorz Golec i Pan Piotr Karmelita. ZWZ powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Adama Stolarza, Pana Michała Stępniewskiego, Pana Jana Dudę.

W listopadzie 2009 r. rezygnację złożył Pan Michał Stępniewski, w grudniu Pan Dawid Sukacz.

Zmiany od dnia 01.01.2010 r.

Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętymi dnia 15 stycznia 2010 r. odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Stolarza oraz powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego, Pana Jacka Klimczaka, Pana Jarosława Wiśniewskiego, Pana Arkadiusza Mączkę.

Następnie rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Jan Duda.

Rada Nadzorcza na dzień 27.04.2010 r.:

Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Klimczak
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Jarosław Wiśniewski
Sekretarz Rady Nadzorczej - Grzegorz Kubica
Członek Rady Nadzorczej - Rafał Abratański
Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Mączka

6. Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 27.04.2010 r.*

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Akcyonariat według liczby akcji	Liczba głosów	Akcyonariat według liczby głosów
<u>BBI Capital NFI S.A.</u>	5.103.543	32,93%	5.103.543	32,93%
<u>Dom Maklerski IDM S.A.</u>	4.455.250	28,75%	4.455.250	28,75%

* dane na podstawie informacji przekazanych do spółki zawiadomieniami na podst. art. 69 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący nr 21/2010 i 36/2010).

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 31.12.2009 r.*

Struktura akcjonariatu (powyżej 5%)	Liczba akcji	Akcjonariat według liczby akcji	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów
<u>BBI Capital NFI S.A.</u>	5.273.543	34,03%	5.273.543	34,03%
<u>Dom Maklerski IDM S.A.</u> (wraz z Relpol 5 Sp. z o.o.)	5.704.469	36,81%	5.704.469	36,81%

* dane na podstawie informacji przekazanych do spółki zawiadomieniami na podst. art. 69 o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (raport bieżący nr 58/2009 i 60/2009).

I.2. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej objętych konsolidacją

PIP INSTAL LUBLIN S.A. na dzień 31.12.2009 roku stanowiła grupę kapitałową ze spółką Geoclima Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (zwana w dalszym ciągu również Geoclima Sp. z o.o.) i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Dnia 29 października 2009 r. jednostka dominująca nabyła 590 udziałów (100% udziałów) w spółce Geoclima Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Całkowity koszt nabycia udziałów wyniósł łącznie 15 169 994,80 zł (cena udziałów i koszty nabycia udziałów). Udziały zostały nabyte na podstawie umów zawartych z ówczesnymi udziałowcami spółki Geoclima Sp. z o.o., z których dwa podmioty są powiązane z jednostką dominującą.

Umowy nabycia udziałów Geoclima Sp. z o.o. z podmiotami powiązanymi:

- Umowa z BBI Capital NFI S.A. z siedzibą w Warszawie – przedmiotem umowy było nabycie 219 udziałów spółki Geoclima Sp. z o.o. za łączną cenę 5 567 794,68 zł. Podmiot jest akcjonariuszem jednostki dominującej.
- Umowa z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie – przedmiotem umowy było nabycie 266 udziałów spółki Geoclima Sp. z o.o. za łączną cenę 6 762 709,52 zł. Podmiot jest akcjonariuszem jednostki dominującej.

Pozostałe udziały jednostka dominująca nabyła od jednej osoby prawnej i czterech osób fizycznych.

Dane identyfikujące Geoclima Sp. z o.o.

Geoclima Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Ks. J. Popiełuszki 14/174, utworzona została na czas nieoznaczony w dniu 7 stycznia 2000 r. – akt notarialny Rep. A Nr 183/2000 sporządzony przez notariusz Danutę Kosim-Kruszewską, prowadzącą Kancelarię Notarialną w Warszawie.

W dniu 03.12.2002 r. Geoclina Sp. z o.o. została wpisana pod numerem 0000141627 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS.

Zgodnie z umową Geoclina Sp. z o.o. i aktualnym odpisem z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przedmiotem jej działalności jest przede wszystkim:

- 1) sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych oraz służących do wytwarzania i transportu chłodu i ciepła a także innych urządzeń z zakresu techniki powietrza,
- 2) sprzedaż hurtowa części, podzespołów i zespołów części a także wyposażenia dodatkowego do urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych oraz służących do wytwarzania i transportu chłodu i ciepła a także innych urządzeń z zakresu techniki powietrza,
- 3) działalność usługowa w zakresie naprawy i konserwacji urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych oraz służących do wytwarzania i transportu chłodu i ciepła a także innych urządzeń z zakresu techniki powietrza.

Kapitał zakładowy Geoclina Sp. z o.o. wynosi 295 000,00 zł i dzieli się na 590 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy. Wszystkie udziały zostały pokryte wkładami pieniężnymi.

Kapitał własny Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosił 4 014 801,48 zł, a na koniec roku poprzedniego 4 764 592,02 zł.

Zarząd Geoclina Sp. z o.o. może liczyć od 1 do 3 członków. W 2009 r. Zarząd działał w następującym składzie:

- Przemysław Dornowski – Prezes Zarządu,
- Rafał Naszczyński – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Ciompa – Członek Zarządu od dnia 09.10.2009 r.

Zgodnie z umową Spółki, do podpisywania oświadczeń woli w przypadku zarządu wieloosobowego, uprawnionych jest dwóch członków zarządu działających łącznie lub członek zarządu łącznie z prokurentem.

Geoclina Sp. z o.o. posiada:

- numer identyfikacyjny REGON – 016279410, nadany przez Urząd Statystyczny w Warszawie,
- numer informacji podatkowej NIP – 525-21-69-505, nadany przez Pierwszy Urząd Skarbowy Warszawa - Śródmieście w dniu 26.04.2000 r.

I.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

a) wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez niezależnego aktuarium za pomocą metod aktuarialnych. Wycena pozostałych rezerw opiera się na szacunkach Zarządu.

b) odpisy aktualizujące wartość należności, zapasów i aktywów finansowych

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością. Grupa dokonała odpisów aktualizujących należności.

Odpisu z tytułu utraty wartości zapasów dokonuje się jeśli w wyniku porównania wartości historycznych z wartościami aktualnymi na dzień bilansowy (wartości netto możliwe do uzyskania) Grupa stwierdza, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Zarząd dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w czasie ich sporządzania, co do przewidywanej kwoty, możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży zapasów.

Odpisu z tytułu utraty wartości aktywów finansowych dokonuje się gdy w ocenie Zarządu istnieje ryzyko, iż nie przyniosą one w przyszłości korzyści ekonomicznych.

c) stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych.

Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

d) wycena nieruchomości inwestycyjnych, budynków i budowli

Wycena nieruchomości inwestycyjnych oraz budynków i budowli oparta jest o wycenę wartości godziwej zgodnie z wyceną eksperta.

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Zarząd PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Grupę zasadami rachunkowości, odpowiada wszystkim wymaganiom MSSF przyjętym przez Unię Europejską oraz, że odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy, oraz jej wynik finansowy.

Format sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, budynków i budowli oraz wydzielonych nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży, które wycenione zostały w wartości godziwej. Należności i zobowiązania początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Wycena nieruchomości inwestycyjnych, budynków i budowli oparta jest o wycenę wartości godziwej zgodnie z wyceną eksperta.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są w tys. PLN. Transakcje wyrażone w walutach obcych przeliczane są na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji. W przypadku konieczności zastosowania zaokrągleń zostały one wykonane według powszechnie obowiązujących zasad.

Oświadczenie o stosowanych zasadach rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, budynków i budowli oraz nieruchomości inwestycyjnych przeznaczonych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej. Należności i zobowiązania początkowo ujmowane są w wartości godziwej. Przy sporządzaniu niniejszego sprawozdania finansowego zastosowano takie same zasady rachunkowości oraz metody obliczeniowe jak w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2009 roku opisanych poniżej.

Nowe standardy i interpretacje

- MSSF 8 **Segmenty operacyjne**, który z chwilą wejścia w życie zastąpił MSR 14 **Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności**. Zmiana nie miała wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- MSR 1 **Prezentacja sprawozdań finansowych** (zmieniony we wrześniu 2007) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym sprawozdanie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów. Przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu. Grupa zaprezentowała powyższe pozycje w jednym sprawozdaniu.

- Zmiany do MSSF 2 **Płatności w formie akcji**: warunki nabycia uprawnień i anulowanie – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabycia uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 **Prezentacja sprawozdań finansowych**: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (spółki) – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację

finansową ani na wyniki działalności Grupy, ponieważ Grupa nie wyemitowała takich instrumentów.

- Interpretacja KIMSF 13 **Programy lojalnościowe** – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach której zostały przyznane. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do MSSF 1 **Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy** i MSR 27 **Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe**: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania nie miały wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2009 rok

- Interpretacja KIMSF 12 **Umowy na usługi koncesjonowane** – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, gdyż żaden podmiot Grupy nie jest koncesjodawcą.

- Zmiany do MSSF 7 **Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji** – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności w omawianym okresie nie wpłynęły na informacje w tym zakresie prezentowane przez Grupę.

- Interpretacja KIMSF 15 **Umowy dotyczące budowy nieruchomości** - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie prowadzi tego rodzaju działalności.

- Interpretacja KIMSF 16 **Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą** - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.

- Interpretacja KIMSF 18 **Przekazanie aktywów przez klientów** - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług. Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później. Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.

- MSR 23 **Koszty finansowania zewnętrznego** (zmieniony w marcu 2007) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie tej interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

- Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 **Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych** i MSR 39 **Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena**: Wbudowane instrumenty pochodne – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynęło na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, ponieważ Grupa nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

- MSSF 3 (Z) **Połączenie jednostek gospodarczych** (zmieniony w styczniu 2008) – zmieniony standard obowiązuje prospektywnie dla połączeń jednostek gospodarczych dla lat obrotowych rozpoczynających się nie wcześniej niż 1 lipca 2009 roku. Wprowadzone zmiany zawierają m.in. możliwość wyboru ujęcia udziałów mniejszości albo wg wartości godziwej, bądź wg ich udziału w wartości godziwej zidentyfikowanych aktywów netto; w przypadku przejęć kilkietapowych – konieczność przeszacowania dotychczas posiadanych udziałów do wartości godziwej na dzień nabycia kontroli z odniesieniem różnicy do rachunku zysków i strat oraz dodatkowe wytyczne dla zastosowania metody nabycia, w tym traktowania kosztów transakcji, jako koszt okresu, w którym został on poniesiony.

- MSSF 5 **Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży** Zmiana w MSSF 5 ogranicza definicję działalności zaniechanej. Działalność zaniechana została zaprezentowana jako segment operacyjny (zgodnie z definicją zawartą w MSSF 8 Sprawozdawczość dotycząca segmentów), który został zbyty lub zakwalifikowany jako przeznaczony do sprzedaży. W wyniku tej zmiany zmniejszy się częstotliwość ujawniania elementów zbywanych jako działalność zaniechana. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy, gdyż nie zaniechano działalności

- KIMSF 17 **Dystrybucja do właścicieli aktywów niebędących środkami pieniężnymi** interpretacja obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2009 roku lub pod tej dacie i zawiera wytyczne w zakresie momentu rozpoznania dywidendy, wyceny dywidendy oraz ujęcia różnicy pomiędzy wartością dywidendy a wartością bilansową dystrybuowanych aktywów. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe i wyniki Grupy.

- MSSF 9 **Instrumenty finansowe** obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 listopada 2013 roku lub pod tej dacie. Standard zawiera jeden model przewidujący

tylko dwie kategorie klasyfikacji: amortyzowany koszt i wartość godziwa. Wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zastosowanie tego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie i sytuację finansową Grupy.

- Zmiany do MSR 24 **Transakcje z jednostkami powiązаныmi** zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 lub po tej dacie. Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy za 2009 rok.

- MSR 27 (Z) **Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe**. Zmieniony MSR 27 został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 10 stycznia 2008 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2009 roku lub po tej dacie. Standard wymaga, aby efekty transakcji z udziałowcami mniejszościowymi były ujmowane bezpośrednio w kapitale, o ile zachowana jest kontrola nad jednostką przez dotychczasową jednostkę dominującą. Standard również uszczegóławia sposób ujęcia w przypadku utraty kontroli nad jednostką zależną, tzn. wymaga przeszacowania pozostałych udziałów do wartości godziwej i ujęcie różnicy w rachunku zysków i strat. Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiany do KIMSF 14 **Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania**. Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne w zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej. Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego wpływ zastosowania standardu nie jest możliwy do wiarygodnego oszacowania. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 14 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską. Powyższa zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- KIMSF 19 **Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych**. Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 roku i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 roku lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegocjacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową a wartością godziwą instrumentu kapitałowego. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego zmiany do interpretacji KIMSF 19 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

Zarząd nie przewiduje, na podstawie corocznego przeglądu zmian MSSF aby wprowadzenie nowych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz zgodnie z odpowiednimi MSSF przyjętymi przez UE. MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję do Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („IFRIC”).

I.4. Polityka rachunkowości

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku trwałego kontrolowane przez jednostkę, powstałe w wyniku zdarzeń w przeszłości, z których oczekiwań jednostka osiągnie korzyści ekonomiczne i które są utrzymywane przez jednostkę gospodarczą w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub dostawach towarów i świadczeniu usług o przewidywanym okresie użyteczności powyżej jednego roku, kompletne, zdatne do użytku i przeznaczone na potrzeby jednostki. Składniki rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w księgach według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne z uwzględnieniem odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, oprócz budynków i budowli wycenianych w wartości godziwej.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową zgodnie z planem amortyzacji ustalonym corocznie według ekonomicznego okresu użytkowania.

Grupa zakłada następujące okresy użytkowania dla poszczególnych kategorii środków trwałych:

Budynki i budowle	11 - 40 lat
Urządzenia techniczne i maszyny	3 - 16 lat
Środki transportu	3 - 6 lat
Pozostałe środki trwałe	4 - 10 lat

Budynki i budowle są przeszacowywane do wartości godziwej na podstawie wyceny wykonanej przez rzeczoznawców majątkowych. Zwiększenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny, za wyjątkiem sytuacji, gdy podwyższenie wartości odwraca wcześniejszy odpis dla tej samej pozycji ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów (w takim przypadku zwiększenie wartości ujmowane jest również w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, ale tylko do wysokości wcześniejszego odpisu). Obniżenie wartości wynikające z przeszacowania ujmowane jest, jako koszt okresu w wysokości przewyższającej kwotę wcześniejszej wyceny tego składnika aktywów ujętą w pozycji kapitału z aktualizacji wyceny. Amortyzację przeszacowanych budynków i budowli ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

W momencie sprzedaży lub wycofania przeszacowanych budynków i budowli z użytkowania, kapitał z aktualizacji wyceny przenoszony jest bezpośrednio do zysków zatrzymanych. Takiego przeniesienia dokonuje się wyłącznie, gdy dany składnik aktywów zostaje usunięty ze sprawozdania finansowego.

Poprawność stosowanych okresów użytkowania, metod amortyzacji oraz wartości rezydualnych środków trwałych jest weryfikowana nie rzadziej niż raz w roku.

Nie rzadziej niż raz w roku weryfikowana jest również ewentualna utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych. Ujawniony odpis z tytułu utraty wartości aktywów ujmują się w momencie ujawnienia w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych i prezentuje w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Odwrócenie odpisów z tytułu trwałej utraty wartości rozpoznaje się odpowiednio w pozostałych przychodach operacyjnych.

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej. Metoda amortyzacji, stawka amortyzacyjna oraz wartość końcowa podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmują się jak zmianę szacunków.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne obejmują takie prawa majątkowe, jak: koncesje, patenty, licencje, znaki towarowe, prawa autorskie, know-how i oprogramowanie komputerowe.

Wartości niematerialne wykazywane są w oparciu o ich cenę nabycia, pomniejszoną o odpisy amortyzacyjne oraz odpisy aktualizacyjne z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne amortyzowane są metodą liniową biorąc pod uwagę okres ich użytkowania chyba, że nie jest on określony. Wartości niematerialne z nieokreślonym okresem użytkowania podlegają testom ze względu na utratę wartości na każdy dzień bilansowy. Inne wartości niematerialne są amortyzowane od dnia, kiedy są dostępne do użytkowania. Szacunkowy okres użytkowania jest następujący:

Licencje	5 lat
Oprogramowanie komputerowe oraz prawa autorskie	5 – 8 lat

W Grupie nie występują wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania.

Składnik wartości niematerialnych usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu składnika wartości niematerialnych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) wartością bilansową tych wartości niematerialnych oraz ujmuje w rachunku zysków i strat.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Grupa klasyfikuje aktywa trwałe do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia), jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowego zbycia.

Aktywa trwałe (lub grupę aktywów do zbycia) sklasyfikowane, jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: pierwotnej wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa przeznaczone do zbycia (lub grupę aktywów do zbycia) prezentowana jest w osobnej pozycji aktywów obrotowych.

Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 wykazywane są w odrębnej pozycji i wyceniane w wartości godziwej lub cenie nabycia w zależności, która z nich jest niższa.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty lub, gdy nie oczekuje się wpływu dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się, jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujmuje w rachunku zysków i strat.

Odpisów z tytułu utraty wartości dokonuje się do poziomu wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej. Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych oraz budynków i budowli przeznaczonych do zbycia oparta jest o wycenę wartości godziwej zgodnie z wyceną eksperta.

Zasady ujmowania i wyceny rzeczowych aktywów trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego.

Jeżeli warunki wynikające z umowy leasingowej spełniają kryteria (każde z osobna lub łącznie) określone w MSR nr 17, umowę taką klasyfikuje się jako leasing finansowy. Wartość początkowa przedmiotu leasingu finansowego ustalana jest jako niższa z dwóch wartości:

- wartości rynkowej przedmiotu leasingu wynikającej na ogół z umowy,
- wartości bieżącej opłat leasingowych - z uwzględnieniem opłaty wstępnej i gwarantowanej opłaty końcowej - ustalonej za pomocą stopy procentowej leasingu lub końcowej stopy procentowej, jednak w przypadku braku istotnych różnic wg wartości rynkowej wynikającej z umowy.

Leasing jest klasyfikowany, jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu traktowane są, jako leasing operacyjny. Aktywa użytkowane na podstawie leasingu finansowego są traktowane, jako środki trwałe, podlegające umorzeniu i amortyzacji według stawki ustalonej na podstawie okresu trwania umowy leasingowej. Opłaty z tytułu umowy leasingu dzieli się na koszty finansowe i raty spłaty kapitału, zmniejszające zobowiązanie z tytułu przejęcia obiektu leasingu.

Aktywa finansowe

W bilansie aktywa finansowe obejmują:

- udziały w jednostkach zależnych,
- udziały w pozostałych jednostkach.

Udziały w jednostkach podporządkowanych o ile nie są zakwalifikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, to ujmuje się w cenie nabycia zgodnie z MSR 27 pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 36. Aktywa finansowe testuje się na utratę wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie „Utrata wartości”.

Udziały w pozostałych jednostkach są wycenione w cenie nabycia, gdyż jednostka dominująca nie była w stanie ustalić wartości godziwej na dzień 31 grudnia 2009r. (są to udziały w jednostkach nienotowanych na rynku regulowanym), jednak ostatnia transakcja zbycia części udziałów w jednostkach pozostałych, która miała miejsce w 2009r. została przeprowadzona w cenie nabycia.

Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane się w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne usuwane są ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski i straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej ze sprawozdania z sytuacji finansowej ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym dokonano usunięcia. W przypadku przeniesienia nieruchomości inwestycyjnej do aktywów wykorzystywanych przez właściciela, domniemany koszt takiego składnika aktywów, który zostanie przyjęty do celów jego ujęcia w innej kategorii jest równy wartości godziwej nieruchomości ustalonej na dzień zmiany jej sposobu użytkowania.

Wycena:

- nieruchomości inwestycyjnych oraz
- budynków i budowli

oparta jest o wycenę wartości godziwej zgodnie z wyceną eksperta.

Nieruchomości inwestycyjne wykazywane są w wartości godziwej weryfikowanej corocznie. Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnych ustalana jest na podstawie wyceny

sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego. Wszelkie zmiany będącej wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe aktywa

W pozostałych aktywach Grupa wykazuje rozliczenia z tytułu kontraktów długoterminowych oraz rozliczenia międzyokresowe kosztów, jeżeli poniesione wydatki dotyczą usług niewykonanych lub towarów niedostarczonych, dotyczących okresów następujących po okresie, w którym te wydatki poniesiono, są to min. ubezpieczenia majątkowe. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane, jako pozostałe aktywa.

Zapasy

Zgodnie z MSR 2 na dzień bilansowy zapasy wykazywane są w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, jednakże na poziomie nie wyższym niż możliwa do uzyskania cena sprzedaży netto, pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość. Wartością netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywana w toku zwykłej działalności gospodarczej pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia ustala się metodą „pierwsze weszło pierwsze wyszło”. Wyroby gotowe i produkcję w toku wycenia się wg kosztu wytworzenia, z uwzględnieniem kosztów bezpośrednich i pośrednich poniesionych w celu doprowadzenia zapasów do ich obecnego stanu i miejsca oraz aktualnego wykorzystania zdolności produkcyjnych, pomniejszone o odpisy aktualizujące ich wartość. Odpisy aktualizujące wartość zapasów obciążają pozostałe koszty operacyjne.

Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie według oczekiwań, spowoduje wpływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań Grupa zalicza: zobowiązania z tytułu dostaw i usług, zobowiązania z tytułu ceł, podatków, ubezpieczeń i innych tytułów publicznoprawnych, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz pozostałe zobowiązania.

Grupa wycenia zobowiązania krótkoterminowe w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy

Rezerwy są zobowiązaniami, których kwota lub termin zapłaty są niepewne. Grupa tworzy rezerwy, gdy istnieje aktualny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków w celu wywiązania się z tego obowiązku, oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na dzień bilansowy w celu skorygowania szacunków do zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień.

Grupa tworzy rezerwy na:

- naprawy gwarancyjne – rezerwa jest ujmowana, gdy produkty i usługi, na które gwarancja została udzielona zostały sprzedane. Wysokość rezerwy oparta jest na danych historycznych dotyczących udzielonych gwarancji, oraz średniej ważonej wszystkich możliwych wyników związanych z jej wykonaniem.
- umowy rodzące obciążenia – rezerwa jest ujmowana w przypadku, gdy spodziewane przez Grupę korzyści ekonomiczne z umowy są niższe niż nieuniknione koszty wypełnienia obowiązków umownych.

- odroczony podatek dochodowy, tworzony w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych między wartością księgową aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową.

Zgodnie z wymogami MSR1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

Świadczenia pracownicze

Pracownicy Grupy nabywają prawo do pewnych świadczeń, które zostaną wypłacone po nabyciu określonych uprawnień. Grupa zobowiązana jest na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalno-rentowych. W związku z tym Grupa tworzy rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz na zaległe urlopy wypoczynkowe pracowników fizycznych. Grupa nie tworzy rezerwy na zaległe urlopy pracowników umysłowych, ponieważ nie uprawniają one do ekwiwalentu pieniężnego z tytułu niewykorzystanego urlopu. Za czas urlopu pracownikowi umysłowemu przysługuje wynagrodzenie, jakie by otrzymał, gdyby w tym czasie pracował. W związku z tym, iż wynagrodzenia pracowników umysłowych są określone w stałej wysokości, Grupa nie ponosi dodatkowych kosztów związanych z wykorzystywanym urlopem wypoczynkowym. Kalkulacja rezerwy na zaległe urlopy przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

Podatek dochody bieżący i odroczony podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmuje część bieżącą i odroczoną. Podatek bieżący stanowi zobowiązanie podatkowe z tytułu opodatkowania dochodu za dany rok i obliczane jest na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe ustalane są przy zastosowaniu stawek podatkowych obowiązujących na dzień bilansowy.

Podatek odroczony wyliczany jest przy zastosowaniu metody zobowiązania bilansowego, w oparciu o różnice przejściowe pomiędzy wartością aktywów i zobowiązań szacowaną dla celów księgowych, a ich wartością szacowaną dla celów podatkowych. Rezerwy na podatek odroczony są to kwoty podatku dochodowego podlegającego zapłacie w przyszłych okresach od dodatnich różnic przejściowych. Podatek odroczony ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego są to kwoty podatku dochodowego podlegającego zwrotowi w przyszłych okresach od ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego są ujmowane do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty dochód do opodatkowania pozwoli na realizację aktywów z tytułu podatku odroczonego.

Rezerwa na odroczony podatek lub aktywa z tytułu podatku odroczonego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jest wykazywane odpowiednio, jako rezerwa na podatek odroczony lub aktywa długoterminowe.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne krótkoterminowe inwestycje o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Środki pieniężne wycenia się w wartości nominalnej, natomiast depozyty bankowe wraz z naliczonymi odsetkami.

Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmują się w walucie funkcjonalnej Grupy – PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Dodatkowo i ujemne różnice kursowe z tytułu rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych ujmują się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Różnice kursowe prezentowane są saldem.

Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitał z aktualizacji wyceny,
- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez Grupę ujmowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości bilansowej składników majątku 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 bilansowej netto składnika aktywów, wartość bilansowa 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.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku trwałego ponoszone do czasu oddania składnika majątku trwałego do użytkowania lub sprzedaży zalicza się do kosztów wytworzenia takich aktywów. Kosztami finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów są koszty związane z pozyskaniem środków zewnętrznych przeznaczonych bezpośrednio na finansowanie nabycia lub wytworzenia składników majątku. W pozostałych przypadkach koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży towarów i wyrobów gotowych są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z ich własności zostały przeniesione na kupującego. Przychody ze świadczenia usług ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w proporcji do stopnia realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Umowy o usługę budowlaną ujmowane są, gdy wynik umowy może zostać wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty związane z umową wykazywane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów - dla umów o okresie realizacji poniżej 6 miesięcy wycena opiera się na wartości kosztorysowej, natomiast dla umów powyżej 6 miesięcy metodą stopnia zaawansowania realizacji kontraktu – od strony wsadu.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny jednostki jest częścią składową jednostki:

- zaangażowaną w działalność gospodarczą, która może generować przychody i koszty (w tym przychody i koszty z transakcji z innymi częściami składowymi tej samej jednostki),
- której wyniki są regularnie analizowane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji w jednostce oraz wykorzystujący informacje o tych wynikach do podejmowania decyzji o alokacji zasobów do segmentu oraz ocenie jego dokonań,
- o której są dostępne oddzielne informacje finansowe.

Grupa wyróżnia następujące segmenty operacyjne:

1/ Segmenty operacyjne – obszar sprzedaży:

- Kraj,
- Kraje spoza UE,
- Kraje UE

2/ Segmenty operacyjne – rodzaj działalności:

- Usługi budowlano-montażowe,
- Wyroby instalacyjne,
- Pozostała sprzedaż,
- Sprzedaż towarów i materiałów.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie jednostki dominującej przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

Jednostka dominująca, kwalifikując jednostki zależne do konsolidacji, kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL - LUBLIN”
S.A. w Lublinie**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.12.2009r. (w tys. zł)

AKTYWA		Nota	Na dzień 31.12.2009r.	Na dzień 31.12.2008r.
I.	AKTYWA TRWAŁE		28 596	14 818
	Wartości niematerialne		274	7
	Wartość firmy jednostek podporządkowanych		11 308	0
	Rzeczowe aktywa trwałe		7 296	3 144
	Należności długoterminowe		0	0
	Inwestycje długoterminowe		7 407	9 711
	- nieruchomości		7 397	9 701
	- długoterminowe aktywa finansowe		10	10
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 311	1 956
II.	AKTYWA OBROTOWE		32 124	26 495
	Zapasy		2 175	4 581
	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług		21 195	19 361
	Inwestycje krótkoterminowe		0	49
	Pozostałe należności		486	524
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1 623	208
	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		909	0
	Pozostałe aktywa		5 736	1 772
	AKTYWA RAZEM		60 720	41 313

PASYWA		Nota	Na dzień 31.12.2009r.	Na dzień 31.12.2008r.
I.	KAPITAŁ WŁASNY		38 619	10 534
	Kapitał podstawowy		15 496	6 075
	Kapitał zapasowy		17 212	0
	Kapitał z aktualizacji wyceny		10 336	9 489
	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-5 195	-7 090
	Zysk (strata) netto		770	2 060
II.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		22 101	30 779
	Rezerwy na zobowiązania		6 855	6 031
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 250	2 240
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		603	479
	- długoterminowa		377	251
	- krótkoterminowa		226	228
	Pozostałe rezerwy		3 002	3 312
	- długoterminowa		35	20
	- krótkoterminowa		2 967	3 292
	Zobowiązania długoterminowe		0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe		15 246	24 748
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		12 741	21 378
	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń		673	1 505
	Pozostałe zobowiązania		1 832	1 865
	PASYWA RAZEM		60 720	41 313

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. [układ kalkulacyjny] (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Nota	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 31.12.2008
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		60 846	61 937
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		54 452	53 514
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		6 394	8 423
Koszty sprzedaży		1 526	1 253
Koszty ogólnego zarządu		4 675	4 599
Zysk (strata) ze sprzedaży		193	2 571
Pozostałe przychody operacyjne		2 693	1 316
Pozostałe koszty operacyjne		1 654	1 201
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 232	2 686
Przychody finansowe		408	536
Koszty finansowe		433	1 242
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 207	1 980
Podatek dochodowy		437	-80
- podatek dochodowy bieżący		0	0
- podatek dochodowy odroczony		437	-80
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		770	2 060
<i>Działalność zaniechana</i>		0	0
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		770	2 060
Inne całkowite dochody		1 159	0
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		0	0
- skutki aktualizacji majątku trwałego		1 159	0
Podatek od innych całkowitych dochodów		220	0
Inne całkowite dochody (netto)		939	0
Całkowite dochody ogółem		1 709	2 060

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 31.12.2008
Kapitał własny na początek okresu (BO)	10 534	9 557
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korygowanie błędów	0	1 083
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	10 534	8 474
Kapitał podstawowy na początek okresu	6 075	6 075
- emisja akcji	9 421	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	15 496	6 075
Kapitał zapasowy na początek okresu	0	20 839
- zwiększenie (z tytułu)	17 212	0
akcje powyżej wartości nominalnej	16 953	0
podział zysku (ustawowo)	165	0
aktualizacja sprzedanych środków trwałych	94	0
- zmniejszenie (z tytułu)	0	20 839
pokrycie straty z lat ubiegłych	0	20 839
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 212	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	9 489	10 572
- zmniejszenie (z tytułu)	0	1 083
korekta błędu podstawowego	0	1 083
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	9 489	9 489
- zwiększenie (z tytułu)	941	0
przeszacowania środków trwałych	941	0
- zmniejszenie (z tytułu)	94	0
sprzedaż środków trwałych	94	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 336	9 489
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-5 030	-27 929
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	2 060	4 637
- zwiększenie (z tytułu)	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	2 060	4 637
pokrycie straty z lat ubiegłych	1 895	4 637
przeniesienie na kapitał zapasowy	165	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	7 090	32 566
- zwiększenie (z tytułu)	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	1 895	25 476
pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	0	20 839
pokrycie straty z lat ubiegłych	1 895	4 637
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	5 195	7 090
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-5 195	-7 090
Wynik netto	770	2 060
- zysk netto	770	2 060
- strata netto		0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	38 619	10 534
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	38 619	10 534

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. [metoda pośrednia] (w tys. zł)

	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2008 31.12.2008
Przeplwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strat) netto	770	2 060
Korekty razem	-1 150	-2 556
Amortyzacja	751	762
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 096	-128
Zmiana stanu rezerw	825	-1 321
Zmiana stanu zapasów	2 716	-2 089
Zmiana stanu należności	-120	-3 979
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	964	6 222
Zmiana stanu pozostałych aktywów	-4 190	-2 023
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-380	-496
Przeplwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 763	200
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 375	200
Zbycie aktywów finansowych	49	0
Inne wpływy inwestycyjne	1 339	0
Wydatki	848	673
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	641	673
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	207	0
Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 915	-473
Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	0	0
-wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Wydatki	120	106
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	120	106
Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej	-120	-106
Przeplwy pieniężne netto, razem	1 415	-1 075
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 415	-1 075
Środki pieniężne na początek okresu	208	1 283
Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	1 623	208
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej
Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL - LUBLIN” S.A. w Lublinie**

Nota 1.

Lp.	Rzeczowy majątek trwały	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Grunty	289	0
2.	Budynki i budowle	5 595	1 913
3.	Urządzenia techniczne i maszyny	306	413
4.	Środki transportu	1 060	753
5.	Inne środki trwałe	46	65
6.	Środki trwałe w budowie	0	0
7.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
	Rzeczowe aktywa trwałe netto	7 296	3 144

Lp.	Środki trwałe bilansowe – struktura własnościowa	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Własne	6 973	3 071
2.	Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu w tym:	323	73
	- umowy leasingu	323	73
3.	Środki trwałe bilansowe razem	7 296	3 144

Jednostka dominująca PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. zawarła sześć umów leasingowych – trzy - 25.06.2009r. i trzy - 25.09.2009r.

Umowy leasingowe zostały zawarte na używanie samochodów ciężarowych i osobowych, na okres trzech lat z możliwością pierwszeństwa w zakupie przedmiotu leasingu, za kwotę wyrażoną w złotych polskich lub w walucie obcej stanowiącą równowartość 1% ceny zakupu przedmiotu leasingu. Wysokość rat leasingowych została skalkulowana na podstawie stopy WIBOR 1M dnia 25.06.2009r. w wysokości 3,88%, oraz z dnia 25.09.2009r. w wysokości 3,51%. Suma przyszłych opłat leasingowych na dzień 31.12.2009r. wynosi 323 tys. zł, są to zobowiązania krótkoterminowe. Ostatnie raty leasingowe przypadają na 31.05.2012r. i 15.09.2012r.

Nota 2.

Lp.	Wartości niematerialne i prawne	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Licencje	38	0
2.	Oprogramowanie	29	7
3.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	207	0
	Wartości niematerialne i prawne netto	274	7

Nota 3.

Lp.	Inwestycje długoterminowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Nieruchomości	7 397	9 701
2.	Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0	0
3.	Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	10	10
	Aktywa finansowe razem	7 407	9 711

Dotyczy jednostki dominującej:

Uchwałą Zarządu nr 1 z dnia 27 listopada 2007 roku dokonano podziału nieruchomości położonej w Lublinie przy ul. L.Herc 9 i wydzielono z niej: nieruchomość użytkowaną na potrzeby Spółki (właściciela) oraz nieruchomość inwestycyjną. Przy podziale nieruchomości kierowano się pojęciem nieruchomości użytkowanej na potrzeby właściciela i nieruchomości inwestycyjnej wynikającej z par.5 MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”.

Podział ww. nieruchomości na dwie części, tj. na: nieruchomość użytkowaną na potrzeby właściciela i na nieruchomość inwestycyjną rozgranicza jednoznacznie funkcje spełniane przez każdą z tych części. Nieruchomość inwestycyjną właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost wartości. Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych za okres od 01.01.2008-31.12.2008r. wyniosły 889 tys. zł, a w okresie od 01.01.2009-31.12.2009r. wyniosły 735 tys. zł.

Kwota bezpośrednich kosztów operacyjnych (łącznie z kosztami napraw i utrzymania) dotyczących nieruchomości inwestycyjnej, która w omawianym okresie 2009 roku przyniosła przychody z czynszów wyniosła 735 tys. zł.

Część nieruchomości inwestycyjnej w kwocie 2 404 tys. zł przeniesiono na dzień 31.12.2009 roku do nieruchomości użytkowanej na potrzeby Spółki (właściciela) do pozycji I. „Rzeczowe aktywa trwałe”.

Część nieruchomości inwestycyjnej przeniesiono do pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży. Zmiana prezentacji polegała na tym, że: z części I. „Inwestycje długoterminowe” sprawozdania z sytuacji finansowej - grupie „nieruchomości” przeniesiono wartość nieruchomości do części II. „Aktywa przeznaczone do sprzedaży” sprawozdania z sytuacji finansowej.

Przeniesienie nieruchomości do aktywów przeznaczonych do sprzedaży nastąpiło w kwocie 909 tys. zł w związku z podjętymi uchwałami w 2009 roku.

Na dzień 31.12.2009 r. nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane w wartości godziwej.

Wartość godziwa nieruchomości inwestycyjnej została oszacowana przez rzeczoznawców majątkowych przy zastosowaniu podejścia porównawczego, metodą porównania parami (nieruchomości), tj. podejściem identyfikującym wartość nieruchomości przez porównanie do cen transakcyjnych otrzymywanych za podobne nieruchomości na wolnym rynku obrotu nieruchomościami. Wycena nieruchomości inwestycyjnej w wartości godziwej na 31.12.2008 r. wynosiła 9 701 tys. zł, a na dzień 31.12.2009 r. wynosiła 7 397 tys. zł.

Nota 4.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Lp.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	Stan na 31.12.2009r.	Stan na 01.01.2009r.
	- inwestycje długoterminowe - nieruchomości	909	0
	Razem aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	909	0

Dotyczy jednostki dominującej:

W dniu 13.07.2009r. Rada Nadzorcza PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. podjęła uchwałę nr 1 w sprawie sprzedaży prawa użytkowania wieczystego części gruntu o obszarze około 3 200 m², położonego w Lublinie przy ul. Lucyny Herc 9 oraz prawa własności budynku warsztatu

wentylacyjnego starego o powierzchni użytkowej 1 184 m² za cenę 1 200 tys. zł (netto) na rzecz osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą.

Wartość części inwestycyjnej przeznaczonej do sprzedaży wynosi 580 tys. zł

W dniu 24.07.2009r. Zarząd PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. zawarł umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży prawa użytkowania wieczystego wyżej opisanego gruntu i prawa własności budynku warsztatu wentylacyjnego z dwiema osobami fizycznymi, z których jedna prowadzi działalność gospodarczą.

W dniu 13.07.2009r. Nadzorca PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. podjęła uchwałę nr 2 w sprawie sprzedaży prawa użytkowania wieczystego części gruntu o obszarze około 2 500 m², oraz prawa własności budynku warsztatu wentylacyjnego szkolnego za cenę 831 tys. zł (netto) na rzecz osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą. Wartość części inwestycyjnej przeznaczonej do sprzedaży wynosi 329 tys. zł.

Do dnia 27.04.2010r. nie została zawarta umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego wyżej opisanego gruntu i prawa własności wyżej opisanego budynku warsztatu wentylacyjnego.

Na dzień 27.04.2010r. nie są znane wszystkie koszty dotyczące w/w sprzedaży, niemniej jednak Grupa spodziewa się zrealizować dodatni wynik netto na tych transakcjach.

Nota 5.

Tabela ruchów środków trwałych dla 2009 roku

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	- grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	289	5 245	4 474	1 764	1 792	13 564
b) zwiększenia (z tytułu)	0	3 563	148	581	13	4 305
- zakupu	0	0	148	581	13	742
- aktualizacja wyceny	0	1 159	0	0	0	1 159
- przeniesienie z klasyfikacji nieruchomości inwestycyjnych do rzeczowych aktywów trwałych	0	2 404	0	0	0	2 404
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2 399	533	208	3 140
- sprzedaż	0	0	1 858	209	64	2 131
- likwidacja	0	0	541	324	144	1 009
- przeniesienie do inwestycji	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	289	8 808	2 223	1 812	1 597	14 729
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	3 015	4 046	899	1 709	9 669
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	198	-2 129	-147	-158	-2 236
- rata	0	198	198	352	50	798
- sprzedaż	0	0	1 785	180	64	2 029
- likwidacja	0	0	542	319	144	1 005
- przeniesienie do inwestycji	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	3 213	1 917	752	1 551	7 433
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0

i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	289	5 595	306	1 060	46	7 296

Tabela ruchów środków trwałych dla 2008 roku.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	- grunty (w tym prawo użytk. wieczyn. gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	4 507	4 691	1 386	1 778	12 362
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	230	381	23	634
- zakupu	0	0	230	381	23	634
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	529	208	47	784
- sprzedaż	0	0	0	205	0	205
- likwidacja	0	0	529	3	47	579
- przeniesienie do inwestycji	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	4 507	4 392	1 559	1 754	12 212
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	2 416	4 315	668	1 651	9 050
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	178	- 336	138	38	18
- rata	0	178	193	273	86	730
- sprzedaż	0	0	0	132	0	132
- likwidacja	0	0	529	3	48	580
- przeniesienie do inwestycji	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	2 594	3 979	806	1 689	9 068
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	1 913	413	753	65	3 144

Nota 6.

Tabela ruchów WNiP dla 2009 roku.

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych	- koszty zakończonych prac rozwojowych	- wartość firmy	-nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	- oprogramowanie komputerowe	- inne wartości niematerialne i prawne	- zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem wartości niematerialne i prawne
a) wartość brutto WNiP na początek okresu	0	0	876	114	0	0	876
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	108	70	0	207	315
- zakupu gotowych WNP	0	0	108	70	0	0	108

- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
- zaliczki na WNiP						207	207
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	2	2	0	0	2
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	2	2	0	0	2
d) wartość brutto WNiP na koniec okresu	0	0	982	182	0	207	1 189
e) skumulowana amortyz. (umorz.) na początek okresu	0	0	869	107	0	0	869
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	46	46	0	0	46
- rata	0	0	46	46	0	0	46
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyz. (umorz.) na koniec okresu	0	0	915	153	0	0	915
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wart. na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto WNiP na koniec okresu	0	0	67	29	0	207	274

Tabela ruchów WNiP dla 2008 roku.

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych	- koszty zakończonych prac rozwojowych	- wartość firmy	- nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	- inne wartości niematerialne i prawne	Razem wartości niematerialne i prawne
a) wartość brutto WNiP na początek okresu	0	0	837	78	0	837
b) zwiększenia (z tytułu)	0	0	39	36	0	39
- zakupu gotowych WNiP	0	0	39	36	0	39
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0
c) zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
d) wartość brutto WNiP na koniec okresu	0	0	876	114	0	876
e) skumulowana						

amortyz. (umorzenie) na początek okresu	0	0	837	78	0	837
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	32	29	0	32
- rata	0	0	32	29	0	32
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
g) skumulowana amortyz. (umorzenie) na koniec okresu	0	0	869	107	0	869
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0	0	0	0
- zwiększenie	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
j) wartość netto WNIP na koniec okresu	0	0	7	7	0	7

Nota 7.

Lp.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 956	1 588
	a) odniesionych na wynik finansowy	1 956	1 588
	b) odniesionych na kapitał	0	0
2.	Zwiększenia	1 425	743
	a) odniesionych na wynik finansowy	1 425	743
	b) odniesionych na kapitał	0	0
3.	Zmniejszenia	1 070	375
	a) odniesionych na wynik finansowy	1 070	375
	b) odniesionych na kapitał	0	0
4.	Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:	2 311	1 956
	a) odniesionych na wynik finansowy	2 311	1 956
	b) odniesionych na kapitał	0	0

Nota 8.

Lp.	Zapasy	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Materiały	732	1 260
2.	Półprodukty i produkty w toku	114	1 203
3.	Produkty gotowe	12	8
4.	Towary	1 189	1 109
5.	Zaliczki na dostawy	128	1 001
	Zapasy razem	2 175	4 581

Nota 9.

Lp.	Należności krótkoterminowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	25 893	23 436
	a) od jednostek powiązanych	0	0
2.	Z tytułu podatków i innych świadczeń publiczno-prawnych	10	333
3.	Dochodzone na drodze sądowej	438	434
4.	Inne należności	382	191
5.	Odpisy aktualizujące wartość należności	5 042	4 509
	Należności netto razem	21 681	19 885

Należności zawarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w wartości wymaganej do zapłaty.

Nota 10.

Lp.	Odpisy aktualizujące wartość należności	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	4 509	4 141
	a) zwiększenia	869	636
	b) zmniejszenia	336	268
2.	Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	5 042	4 509

Lp.	Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	297	0
	a) zwiększenia	408	297
	- materiały	178	190
	- towary handlowe	229	107
	b) zmniejszenia	13	0
	- materiały	8	0
	- towary handlowe	5	0
2.	Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu	692	297

Grupa dokonała przeglądu zapasów towarów i materiałów na dzień 31.12.2009r. po względem utraty ich wartości. Utworzono odpis aktualizujący zapasy w kwocie 692 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

Nota 11.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług wg terminu wymagalności do dnia bilansowego.

Lp.	Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Przyszłe	18 205	14 418
2.	Przeterminowane, w tym:	7 748	9 019
	do 1 miesiąca	415	2 195
	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	382	933
	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	381	801
	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	2 304	744
	powyżej 1 roku	4 266	4 346
7.	Odpisy aktualizujące wartość należności	4 758	4 076
	Należności z tytułu dostaw i usług netto razem	21 195	19 361

Nota 12.

Lp.	Pozostałe aktywa	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	koszty prenumeraty	14	0
2.	koszty ubezpieczeń majątkowych	100	77
3.	rozliczenia kontraktów długoterminowych	5 547	1 640
4.	odpis ZFŚS	0	0
5.	koszty rozszerzenia spółki	0	55
6.	inne	75	
	Pozostałe aktywa razem	5 736	1 772

Nota 13.

Lp.	Inwestycje krótkoterminowe	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
a)	w jednostkach powiązanych	0	49
	- udziały lub akcje	0	49
	Razem inwestycje krótkoterminowe	0	49

Dotyczy jednostki dominującej:

W 2009 roku Spółka dominująca posiadała spółkę zależną Przedsiębiorstwo Usług Transportowo-Sprzętowych „INTRANS” Sp. z o.o. w Lublinie, która rozpoczęła działalność w lutym 2000 roku. Spółka INTRANS świadczy na rzecz PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. usługi transportowo-sprzętowe. Kapitał udziałowy PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. na dzień 13.04.2009r. wynosił 49,5 tys. zł co stanowi 99% udziałów. W dniu 14 kwietnia 2009r. zawarto umowę sprzedaży 98 udziałów w „INTRANS” Sp. z o.o. w Lublinie ul. L. Herc 9. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym uzyskania zgody Rady Nadzorczej PIP „INSTAL-

LUBLIN” S.A. na zbycie w/w udziałów. Uchwałą nr 2 z dnia 21 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza Spółki dominującej PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. wyraziła zgodę na sprzedaż 98 udziałów w w/w spółce zależnej. Po transakcji PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. posiada 1 udział w Spółce „INTRANS” Sp. z o.o. w Lublinie.

Nota 14.

Lp.	Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
	- środki pieniężne w kasie	60	53
	- środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 563	155
	- inne środki pieniężne	0	0
	Razem środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 623	208

Nota 15.

Lp.	Kapitał podstawowy - struktura	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
1.	Seria A - 650 000 sztuk	650 000	650 000
2.	Seria B - 1 300 000 sztuk	1 300 000	1 300 000
3.	Seria C - 1 300 000 sztuk	1 300 000	1 300 000
4.	Seria D - 1 625 000 sztuk	1 625 000	1 625 000
5.	Seria E - 1 200 000 sztuk	1 200 000	1 200 000
6.	Seria F - 4 421 157 sztuk	4 421 157	0
7.	Seria G - 5 000 000 sztuk	5 000 000	0
	Razem - liczba akcji 15 496 157 sztuk po 1zł	15 496 157	6 075 000

Zmiany w kapitale zakładowym jednostki dominującej

Kapitał zakładowy jednostki dominującej na dzień 01.01.2009r. wynosił 6 075 000,00 zł, w okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. uległ zmianie.

Na dzień 31.12.2009r. ilość akcji wynosi 15 496 157 sztuk po 1 zł każda, akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

W dniu 27 lutego 2009r. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny związany z ofertą publiczną 6 075 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F z zachowaniem prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom, posiadającym akcje jednostki dominującej według stanu na dzień 10 czerwca 2008r. (dzień prawa poboru).

W ramach wykonania prawa poboru akcji serii F zostały złożone 32 zapisy podstawowe na 3 986 555 akcji oraz 3 zapisy dodatkowe na 2 595 akcji.

W dniach 01.04.2009 do 02.04.2009r. przyjmowane były na zaproszenie Zarządu jednostki dominującej zapisy na 2 085 850 akcji nieobjętych w ramach wykonywania prawa poboru i zapisów dodatkowych.

W dniu 3 kwietnia 2009r. Zarząd jednostki dominującej dokonał przydziału 4 421 157 akcji serii F, które zostały prawidłowo objęte i opłacone.

Dokonano przydziału 4 421 157 akcji w następujący sposób:

1/ 3 986 555 akcji serii F emitowanych w ofercie publicznej osobom, które objęły akcje w wyniku przysługującego im prawa poboru;

2/ 2 595 akcji serii F emitowanych w ofercie publicznej osobom, którym przysługiwało prawo poboru, które złożyły dodatkowy zapis na akcje zgodnie z art.436 par.2 Kodeksu spółek handlowych;

3/ 432 007 akcji serii F emitowanych w ofercie publicznej osobom, które złożyły zapisy na zaproszenie Zarządu, zgodnie z art.436 par.4 Kodeksu spółek handlowych.

Dom Maklerski IDM S.A. w Krakowie ze Spółką RELPOL 5 Sp. z o.o. w Poznaniu zawarł umowę kompensacyjną z PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie, której przedmiotem było umowne potrącenie wierzytelności w kwocie 5 371 825,50 zł. W dniu 18.03.2009r. Spółka RELPOL 5 Sp. z o.o., w Poznaniu złożyła zapis na akcje w ramach publicznej subskrypcji i objęła 1 989 565 akcji.

RELPOL 5 Sp. z o.o. w Poznaniu zobowiązała się przenieść akcje na Dom Maklerski IDM S.A. w terminie odrębnie określonym przez obie strony.

W dniu 02.04.2009r. Dom Maklerski IDM S.A. w Krakowie na podstawie umowy kompensacyjnej, której przedmiotem było umowne potrącenie wierzytelności w kwocie 782 241,30 zł, złożył zapis na akcje w związku z publiczną subskrypcją i objął 289 719 akcji. Łącznie zostały objęte 2 279 284 akcje PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A.

Spółka BBI CAPITAL NFI S.A. na podstawie zawartych umów kompensacyjnych, których przedmiotem było umowne potrącenie wierzytelności w kwocie 5 599 381,50 zł, złożyła w dniach 18.03.2009r. i 02.04.2009r. zapisy na akcje w ramach publicznej subskrypcji i objęła 2 073 845 akcji.

W dniu 27 maja 2009 r. Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania podwyższenia wysokości kapitału zakładowego Spółki. Wysokość kapitału zakładowego, po zarejestrowaniu zmiany, wyniosła 10.496.157,00 zł.

Dnia 3 września 2009 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A., które uchwałą nr 3/2009 postanowiło o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w wyniku emisji akcji serii G. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie praw do objęcia akcji przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę. Uchwała określiła, że warranty subskrypcyjne w liczbie 5 000 000 zostaną zaoferowane bezpłatnie udziałowcom spółki Geoclima Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Postanowiono o emisji 5 000 000 akcji serii G i ustalono cenę emisyjną na 3,00 zł za akcję. W wyniku przeprowadzonej subskrypcji prywatnej dnia 29 października 2009 r. 5 000 000 akcji serii G zostało objętych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii A. Dokumenty akcji zostały wydane w dniu 9 listopada 2009 r., co było równoznaczne z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki o kwotę 5 000 000,00 zł.

15 stycznia 2010 r. wznowione po przerwie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na dzień 18 grudnia 2009 r. postanowiło uchwałą nr 8/2010 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 30 950 000 akcji serii H, obejmowanych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B. Emitent szczegółowo poinformował o treści podjętych uchwał w raporcie bieżącym nr 4/2010 z dnia 15 stycznia 2010 r.

Dnia 4 marca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr 8/2010 zmieniło dotychczasową treść uchwały NWZ nr 3/2010 z dnia 15 stycznia 2010 r. poprzez zmianę wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału – na kwotę

13 345 076,00 zł, poprzez emisję 13 345 076 akcji serii H, obejmowanych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B (raport bieżący nr 28/2010).

Dnia 9 kwietnia 2010 r. Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o wartości nominalnej 13 345 076,00 zł.

Nota 16.

Lp.	Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Na świadczenia emerytalno-rentowe	381	284
2.	Na zaległe urlopy	222	195
3.	Na naprawy gwarancyjne	53	29
4.	Na koszty kontraktów	424	462
5.	Na wynagrodzenie RN	39	0
6.	Na zobowiązania w post. upadł. przedawnione	0	376
7.	Na kary i inne koszty na kontraktach	2 445	2 445
8.	Na koszty konsultacji i audytu	41	0
	Rezerwy razem, z tego:	3 605	3 791
	-Długoterminowe	412	271
	-Krótkoterminowe	3 193	3 520

Lp.	Zmiany stanu rezerw na emerytalno-rentowe i podobne oraz pozostałe rezerwy	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe na początek okresu	284	183
	a) zwiększenia	127	101
	b) zmniejszenia	30	0
	Rez. na świadczenia emer.-rent. na koniec okresu	381	284
2.	Rezerwa na zaległe urlopy na początek okresu	195	206
	a) zwiększenia	62	87
	b) zmniejszenia	35	98
	Rezerwa na zaległe urlopy na koniec okresu	222	195
3.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne na początek okresu	29	16
	a) zwiększenia	24	20
	b) zmniejszenia	0	7
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne na koniec okresu	53	29
4.	Rezerwa na koszty kontraktów na początek okresu	462	576
	a) zwiększenia	424	462
	b) zmniejszenia	462	576
	Rezerwa na koszty kontraktów na koniec okresu	424	462
5.	Rezerwa na kary i inne koszty kontraktów na początek okresu	2 445	2 822
	a) zwiększenia	0	0
	b) zmniejszenia	0	377
	Rezerwa na kary i inne koszty kontraktów na koniec okresu	2 445	2 445
6.	Pozostałe rezerwy na początek okresu	376	376
	a) zwiększenia	80	0
	b) zmniejszenia	376	0
	Pozostałe rezerwy na początek okresu	80	376

Nota 17.

Lp.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 240	1 954
	a) odniesiony na wynik finansowy	301	13
	b) odniesiony na kapitał własny	1 939	1 941
2.	Zwiększenia	1 390	381
	a) odniesiony na wynik finansowy	1 172	381
	b) odniesiony na kapitał własny	218	0
3.	Zmniejszenia	380	95
	a) odniesiony na wynik finansowy	380	95
	b) odniesiony na kapitał własny	0	0
4.	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 250	2 240
	a) odniesiony na wynik finansowy	1 093	301
	b) odniesiony na kapitał własny	2 157	1 939

Nota 18.

Lp.	Zobowiązania	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Z tytułu dostaw i usług	12 741	21 378
	a) w tym: wobec jednostek zależnych	1 185	12 517
2.	Kredyty i pożyczki	0	0
3.	Z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 076	1 312
4.	Z tytułu wynagrodzeń	673	1 505
5.	Inne	299	173
6.	Zaliczki otrzymane na dostawy	0	103
7.	Zobowiązanie z tyt. funduszu społecznego	243	277
8.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	214	
	Zobowiązania razem	15 246	24 748

Struktura czasowa zobowiązań wg terminu wymagalności do dnia bilansowego.

Lp.	Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług	Stan na 31.12.2009	Stan na 01.01.2009
1.	Przyszłe	9 300	5 310
2.	Przeterminowane, w tym:	3 441	16 068
	do 1 miesiąca	1 329	1 592
	powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	673	1 308
	powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	46	365
	powyżej 6 miesięcy do 1 roku	0	0
	powyżej 1 roku	1 393	12 803
	Należności z tytułu dostaw i usług netto razem	12 741	21 378

**Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów
Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL - LUBLIN” S.A. w Lublinie**

Nota 1.

Lp.	Przychody ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Usługi instalacyjno-montażowe	54 625	54 589
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2.	Wyroby instalacyjno-metalowe	2 463	3 335
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
3.	Pozostałe usługi	78	136
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
4.	Przychody z najmu	735	889
	Przychody ze sprzedaży produktów razem	57 901	58 949
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Lp.	Przychody ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Kraj	57 120	57 057
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
2.	Eksport	781	1 892
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Przychody ze sprzedaży produktów razem	57 901	58 949
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 2.

Lp.	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa –rodzaje działalności)	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Sprzedaż towarów i materiałów	2 945	2 988
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0
	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów razem	2 945	2 988
	a) w tym: od jednostek powiązanych	0	0

Nota 3.

Lp.	Pozostałe przychody operacyjne	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	1 268	129
2.	Inne przychody operacyjne	816	1 187
3.	Aktualizacja wyceny nieruchomości	609	0

	inwestycyjnej		
	Pozostałe przychody operacyjne razem	2 693	1 316

Lp.	Inne przychody operacyjne	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Zakończone postępowania upadłościowe, układowe, umorzone	162	9
2.	Spisane, po spłacie	227	708
3.	Zwrot kosztów sądowych	11	22
4.	Odszkodowanie z ubezpieczeń komunikacyjnych i majątkowych	21	25
5.	Rozwiązane rezerwy na przedawnione zobowiązania	371	377
6.	Pozostałe przychody operacyjne	24	46
	Inne przychody operacyjne razem	816	1 187

Nota 4.

Lp.	Pozostałe koszty operacyjne	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
2.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	708	636
3.	Inne koszty operacyjne	946	565
	Pozostałe koszty operacyjne razem	1 654	1 201

Lp.	Inne koszty operacyjne	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Należności przedawnione, nieściągalne	473	72
2.	Koszty postępowania sądowego	9	72
3.	Odszkodowania, kary	16	120
4.	Zlikwidowane materiały i wyroby, różnice inwentaryzacyjne	0	2
5.	Rezerwa na przedawnione zobowiązania	0	0
6.	Rezerwa na zapas materiałów i towarów	408	297
7.	Pozostałe	40	2
	Inne koszty operacyjne razem	946	565

Nota 5.

Lp.	Przychody finansowe	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
	a) od jednostek powiązanych	0	0
2.	Odsetki, w tym:	353	475
	a) od jednostek powiązanych	0	0
3.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
4.	Inne przychody finansowe	55	61
	Przychody finansowe razem	408	536

Lp.	Inne przychody finansowe	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Dodatnie różnice kursowe	26	56
2.	Pozostałe przychody finansowe	29	5
	Inne przychody finansowe razem	55	61

Lp.	Koszty finansowe	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Odsetki, w tym:	345	1 238
	a) dla jednostek powiązanych	287	1 097
2.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0
3.	Inne koszty finansowe	88	4
	Koszty finansowe razem	433	1 242

Lp.	Inne koszty finansowe	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Ujemne różnice kursowe	3	0
2.	Pozostałe koszty finansowe	85	4
	Koszty finansowe razem	88	4

Lp.	Koszty finansowe z tytułu odsetek	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Odsetki od kredytów bankowych	0	0
2.	Odsetki budżetowe	28	18
3.	Odsetki z tytułu nieterminowych płatności	317	1 220
	Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	345	1 238

Nota 6.

Lp.	Inne całkowite dochody	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Skutki aktualizacji majątku trwałego	1 159	0
	Inne całkowite dochody razem	1 159	0

Lp.	Podatek od innych całkowitych dochodów	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Podatek od innych całkowitych dochodów	220	0
	Podatek od innych całkowitych dochodów razem	220	0

Lp.	Inne całkowite dochody (netto)	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Inne całkowite dochody (netto)	939	0
	Inne całkowite dochody (netto) razem	939	0

Nota 7.

Lp.	Koszty według rodzaju	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Amortyzacja	751	762
2.	Zużycie materiałów i energii	24 468	25 872
3.	Usługi obce	10 971	10 671
4.	Podatki i opłaty	609	590
5.	Wynagrodzenia	13 711	12 995
6.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 419	2 294
7.	Pozostałe koszty rodzajowe	4 099	4 536
8.	Koszty według rodzaju razem	57 028	57 720
	Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	1 274	-822
	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-22	-165
	Koszty własne okresu, w tym:	58 280	56 733
	Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	1 526	1 253
	Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	4 675	4 599
	Koszt wytworzenia produkcji sprzedanej	52 079	50 881

Nota 8.

Podatek dochodowy bieżący

Obie jednostki objęte konsolidacją wykazały w sprawozdaniach jednostkowych zysk bilansowy, wynik podatkowy w obu przypadkach był ujemny. Noty objaśniające do podatku dochodowego bieżącego zostały przedstawione w sprawozdaniach jednostkowych PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. i Geoclima Sp. z o. o.

Grupa kapitałowa PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. nie jest grupą kapitałową podatkową.

Nota 9.

Lp.	Podatek dochodowy odroczony wykazany w rachunku zysków i strat	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Zmniejszenie(zwiększenie) z tytułu powstania i odwrócenia się różnic przejściowych	437	-80
2.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu zmiany stawek podatkowych	0	0
3.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu z poprzednio nie ujętej straty podatkowej, ulgi podatkowej lub różnicy przejściowej poprzedniego okresu	0	0
4.	Zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu odpisania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub braku możliwości wykorzystania rezerwy na odroczony podatek dochodowy	0	0
5.	Inne składniki podatku odroczonego (wg tytułów)	0	0

Podatek dochodowy odroczony, razem	437	-80
------------------------------------	-----	-----

**Noty objaśniające do skonsolidowanych przepływów pieniężnych
Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL - LUBLIN” S.A. w Lublinie**

Nota 1.

Lp.	Struktura środków pieniężnych	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
1.	wynik finansowy netto – zysk podlega korekcie o:	770	2 060
a)	koszty nie powodujące wydatków – amortyzacja	751	762
b)	rezerwy	825	-1 321
c)	elementy korygujące wynik, a dotyczące działalności inwestycyjnej	-2 096	-128
	- wynik na sprzedaży, likwidacji środków trwałych	-1 503	-128
	- wynik z przeszacowania środków trwałych	-1 768	0
	- wynik z rozliczenia kapitału z tytułu aktualizacji wyceny	1 175	0
	- otrzymane odsetki	0	0
d)	elementy korygujące wynik, a dotyczące działalności finansowej	0	0
	-odsetki zapłacone	0	0
	-provizje od gwarancji	0	0
e)	pozostałe korekty z tytułu zmian pasywów i aktywów	-630	-1 868
	- zmniejszenie (zwiększenie) stanu zapasów	2 716	-2 089
	- zmniejszenie (zwiększenie) stanu należności	-120	-3 979
	- zmniejszenie (zwiększenie) zobowiązań krótkoterminowych	-10 240	6 223
	- zmniejszenie (zwiększenie) rozliczeń międzyokresowych	-4 190	-2 023
	- zwiększenie (zmniejszenie) z tytułu nabycia aktywów finansowych	-15 170	0
	- zmniejszenie (zwiększenie) z tytułu wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	26 374	0
2.	ogółem korekty wyniku finansowego na koniec okresu	-1 150	-2 555
I.	środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (1+f)	-380	-496
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
1.	Wpływy	2 763	200
a)	sprzedaż środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych	1 375	200
b)	odsetki z lokat terminowych powyżej 3 miesięcy	0	0
c)	z aktywów finansowych	49	0
d)	inne wpływy inwestycyjne	1 339	0
2.	Wydatki	848	673
a)	zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych	641	673
b)	inne wydatki inwestycyjne	207	0

II.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (1+2)	1 915	-473
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0	0
1.	Wpływy	0	0
a)	odsetki uzyskane	0	0
b)	inne wpływy finansowe	0	0
2.	Wydatki	120	106
a)	spląty kredytów i pożyczek	0	0
b)	płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	120	106
c)	odsetki	0	0
d)	inne wydatki finansowe	0	0
III.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej (1+2)	-120	-106
	Przepływy netto razem (I+/-II+/-III)	1 415	-1 075
	Bilansowa zmiana środków pieniężnych	1 415	-1 075
	Środki pieniężne na początek okresu	208	1 283
	Środki pieniężne na koniec okresu	1 623	208

Dodatkowe noty objaśniające

I. Informacja o instrumentach finansowych

Grupa posiada następujące instrumenty finansowe:

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa w tys. zł na 31.12.2009r.	Wartość bilansowa w tys. zł na 31.12.2008r.	Metoda wyceny	Postanowienia umowne
I.	Aktywa	22 818	19 628		
1.	Środki pieniężne	1 623	208	Wartość nominalna	Nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami pieniężnymi
2.	Należności z tytułu dostaw i usług długoterminowe	0	0	Wartość nominalna	Nie występują ograniczenia w dysponowaniu środkami uzyskanymi ze spląty należności
3.	Należności z tytułu dostaw i usług krótkoterminowe	21 195	19 361	Wartość nominalna	
4.	Udziały i akcje	0	59	Cena nabycia	
II.	Zobowiązania	12 741	21 378		
1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 741	21 378	Wycenione w wartościach wymagających zapłaty	

Grupa nie posiada:

- instrumentów kapitałowych,
- pochodnych instrumentów finansowych.
- obligacji i weksli obcych,
- kontraktów typu forward.

Ryzyko odnoszące się do instrumentów finansowych

Działalność Grupy narażona jest na następujące ryzyka finansowe:

- a) ryzyko kredytowe,
- b) ryzyko płynności,
- c) ryzyko rynkowe:
 - ryzyko walutowe,
 - ryzyko stopy procentowej,
 - inne ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Ryzyko kredytowe występujące w Grupie można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zmiennych stóp procentowych (zostało ono opisane poniżej).

Ryzyko kredytu kupieckiego - Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Grupa szczególną uwagę przywiązuje do monitorowania spływu należności, pod względem wysokości jak i terminowości. Biorąc pod uwagę dane historyczne, ryzyko kredytowe w odniesieniu do należności wynosi 8,2% przychodów netto ze sprzedaży, a wartość należności zagrożonych nieściągalnością wynosi 5 mln zł.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności finansowej rozumiane jest jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach.

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów zapadalności aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz poprzez negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań.

Na dzień sprawozdania finansowego Grupa nie posiada zaciągniętych kredytów bankowych.

Ryzyko rynkowe

Ryzyko rynkowe oznacza, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych. Ryzyko rynkowe obejmuje trzy rodzaje ryzyka: ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i inne ryzyko cenowe.

Ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Grupa prowadzi działalność eksportową w niewielkiej skali (w 2009 r. udział rynku eksportowego wyniósł około 1,3% sprzedaży produktów ogółem), w związku z tym ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy. Grupa nie stosuje żadnych instrumentów zabezpieczających.

Ryzyko stopy procentowej – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Grupa rzadko lokuje nadwyżki środków pieniężnych w oprocentowane aktywa oraz nie posiada zaciągniętych kredytów.

Inne ryzyko cenowe – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

Grupa nie posiada instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

II. Zobowiązania warunkowe przedstawia poniższa tabela

Lp.	Tytuł zobowiązania	Stan na 31.12.2009	Stan na 31.12.2008
1.	Gwarancje	1 809	1 809
2.	Weksle	901	815
	Razem	2 710	2 624

Zobowiązania warunkowe, weksle, gwarancje na dzień 31.12.2009 w Geoclima Sp. z o.o. nie wystąpiły.

Zestawienie weksli wydanych Inwestorom na dzień 31.12.2009r.

Lp.	Nazwa firmy	Cel	Data
1.	Trane Warszawa	zabezpieczenie płatności f-ry	07.02.2003
2.	Tyco Warszawa	zabezpieczenie płatności f-ry	24.03.2003
3.	Niczuk Metal Pl	zabezpieczenie płatności f-ry	bezterminowo
4.	Sumax	zabezpieczenie płatności f-ry	16.05.2003
5.	Siatex	zabezpieczenie płatności f-ry	09.06.2003
6.	Zakład Betoniarski W.i B.Puchała	zabezpieczenie płatności f-ry	11.09.2003
7.	Zakład Betoniarski W.i B.Puchała	zabezpieczenie płatności f-ry	11.09.2003
8.	SMC Industrial Automation Polska	zabezpieczenie płatności f-ry	16.09.2003
9.	Budmat Sp.J. T.Rozmus, J.Małyśz	zabezpieczenie płatności f-ry	11.08.2003
10.	Alnor Systemy Wentylacji Sp. z o.o.	zabezpieczenie płatności f-ry	27.10.2003
11.	PKN "ORLEN" S.A. Płock	zab.należyt.wyk.kontraktu	07.10.2008
12.	Zakłady Azotowe "PUŁAWY"	wykon.rob.branży inst.-bud.	30.06.2010
13.	Zakłady Azotowe "PUŁAWY"	wykon.rob.branży montaż.-inst.	30.06.2010

Zestawienie gwarancji na dzień 31.12.2009r.

Lp.	Komu	Numer	Cel	Data zakończ. gwarancji
1	Przedsięb. Robót Górniczych METRO Sp. z o.o.	LU/GW/GG/10/01/2008	gwar	2011-06-29
2	Przeds.Remontu i Montażu Urządzeń Energetycznych "ENERGOSERWIS" S.A.Lublin	LU/GG/10/05/2009	gwar.	2010-11-24
3	Polimex- Mostostal S.A. Warszawa	1504/LU/076/2008	gwar	2013-09-15
4	Makro Cash and Carry Polska S.A. (Makro Ząbki)	04/019/Z/MB/06	gwar	2011-04-27
5	Makro Cash and Carry Polska S.A (Makro Sosnowiec).	04/003/Z/MB/07	gwar	2011-04-10
6	Makro Cash and Carry Polska S.A. (Makro Wrocław)	04/002/Z/MB/07	gwar	2011-04-19
7	Politechnika Warszawska	04/024/KMB/08	gwar	2011-10-25
8	BBI Capital NFI S.A.	Towary i materiały Sanita II + mag.	przewł.	

III. Zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązania pozabilansowe	31.12.2009 r.	31.12.2008 r.
- z tytułu umowy przewłaszczenia zawartej z BBI Capital NFI S.A., której przedmiotem są towary i materiały Sanita II i magazynu.	1 250	1 250

Zobowiązania pozabilansowe w Geoclima Sp. z o.o. na dzień 31.12.2009 nie wystąpiły.

IV. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa bądź jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

Nie występują

V. W okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. nie zaniechano produkcji żadnej z grup wyrobów, ani też nie ograniczono działalności handlowej. Nie przewiduje się też tego w następnym okresie.

VI. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Zaliczka na środki trwałe w budowie

0 tys. zł

VII. Ogółem nakłady inwestycyjne w okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009r. wyniosły 1 056 tys. zł.

Ogółem nakłady w okresie jw.:

- a) zakup środków trwałych – 741 tys. zł.
- b) licencje oraz oprogramowanie – 315 tys. zł.

VIII. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Transakcje jednostki dominującej z:

BBI CAPITAL NFI S.A. w Warszawie

- 1/ rozliczenie umów kompensacyjnych w związku z subskrypcją akcji serii F – 5 599 tys. zł
- 2/ rozliczenie umów kompensacyjnych w związku z subskrypcją akcji serii G i nabyciem udziałów w Geoclimate Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 5 568 tys. zł
- 3/ naliczone odsetki od zobowiązań w okresie IV kwartałów 2009r. – 183 tys. zł

Dom Maklerski IDM S.A. w Krakowie

- 1/ zakup usług – 48 tys. zł
- 2/ rozliczenie umów kompensacyjnych w związku z subskrypcją akcji serii F – 6 154 tys. zł
- 3/ rozliczenie umów kompensacyjnych w związku z subskrypcją akcji serii G i nabyciem udziałów w Geoclimate Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 6 763 tys. zł
- 4/ naliczone odsetki od zobowiązań w okresie IV kwartałów 2009r. – 104 tys. zł.

Geoclimate Sp. z o.o. w Warszawie

W okresie od 29.10.2009 do 31.12.2009r. PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. dokonał:

- 1/ zakupu towarów i materiałów – 96 tys. zł

Na dzień 31.12.2009 r. „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie posiada następujące zobowiązania z podmiotami powiązanymi:

- 1/ BBI CAPITAL NFI S.A. – 1 044 tys. zł
- 2/ Dom Maklerski IDM S.A. – 23 tys. zł
- 3/ Geoclimate Sp. z o.o. – 129 tys. zł

Transakcje jednostki zależnej z:

PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A.

W okresie od 29.10.2009 do 31.12.2009r. Geoclimate Sp. z o.o. dokonała :

- 1/ sprzedaż towarów i materiałów – 96 tys. zł

Na dzień 31.12.2009 r. Geoclima Sp. z o.o. w Warszawie posiada następujące należności z podmiotami powiązanymi:

1/ PIP "INSTAL-LUBLIN" S.A. – 129 tys. zł

IX. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie występują

X. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu w jednostce dominującej z podziałem na grupy zawodowe

Przeciętne zatrudnienie za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009r. przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009	Za okres od 01.01.2008 do 31.12.2008
1.	Zarząd Spółki	1	1
2.	Pracownicy produkcyjni	230	216
3.	Robotnicy obsługi	2	4
4.	Pracownicy inżynieryjno-techniczni	56	47
5.	Pracownicy ogólnego zarządu	24	48
6.	Pracownicy sklepu	4	4
	Razem	317	320

Stan zatrudnienia w dniu 31.12.2008r. wynosił 311 osób
 Zatrudnienie w dniu 31.12.2009r. wyniosło 322 osoby
 Uległo zwiększeniu o 11 osób

XI. Informacja o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących jednostką dominującą.

W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009r. naliczono i wypłacono wynagrodzenia:

a) członkom Zarządu

Wyszczególnienie	Razem, w tym:	Wynagrodzenie	Premia	W naturze	Ekwiwalent za urlop
Jan Makowski	296	246	30	20	0
Piotr Ciompa	386	366	0	20	0

b) radzie nadzorczej łącznie 213 tys. zł

- od 01.01.2009 do 31.12.2009r.

Dawid Sukacz 48 tys. zł

Grzegorz Kubica 41 tys. zł

- od 01.01.2009 do 29.05.2009r.

Grzegorz Golec	24 tys. zł
Piotr Karmelita	24 tys. zł
Adam Konopka	24 tys. zł

- od 29.05.2009 do 31.12.2009r.

Jan Duda	18 tys. zł
Michał Stępniewski	16 tys. zł
Adam Stolarz	18 tys. zł

XII. Grupa w okresie od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. nie udzieliła pożyczek zarówno członkom zarządu, jak i członkom organów nadzorujących.

XIII. a) Informacja o umowie i wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

W dniu 3 lipca 2009r. Rada Nadzorcza PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. dokonała wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, Spółki Mazars Audyt Sp. z o.o. w Warszawie ul. Piękna 18, wpisanego na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych w Krajowej Izbie Biegłych Rewidentów pod numerem 186. Audytor został wybrany w celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego za I półrocze 2009r. oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2009.

Z wybranym podmiotem w dniu 6 lipca 2009r. została podpisana umowa na przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009 r. i na przeprowadzenie jednostkowego badania sprawozdania finansowego za rok 2009 r. Wysokość wynagrodzenia za przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2009r została ustalona na kwotę 13 tys. zł netto, a za przeprowadzenie badania jednostkowego sprawozdania finansowego za 2009 rok w wysokości 23 tys. zł netto.

W dniu 16 marca 2010 roku Rada Nadzorcza PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. dokonała wyboru podmiotu MW RAFIN Marian Wcisło Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu, Aleja Zwycięstwa 3 do przeprowadzenia badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok wg MSR.

Audytor został wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3076 rejestru.

Z wybranym podmiotem w dniu 17 marca 2010 została podpisana umowa na przeprowadzenia badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2009 rok wg MSR. Wartość wynagrodzenia została ustalona na kwotę 8 tys. zł netto.

W dniu 26 lutego 2010 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Geoclima Sp. z o.o. podjęło decyzję o wyborze Biura Doradczego „PROEKON” Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie jako biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego spółki za 2009 rok.

Biuro Doradcze "PROEKON" Sp. z o.o. w Lublinie, ul. Chodźki 3/7A, jest wpisane pod pozycją 1923 na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Umowa na badanie została zawarta w dniu 15.03.2010 r., kwota wynagrodzenia za przeprowadzone prace została ustalona na kwotę 11,5 tys. zł netto.

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

Nie dotyczy.

XV. Nie wystąpiły zdarzenia, które by nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

Znaczące zdarzenia, które by nastąpiły po dniu bilansowym, dotyczące jednostki dominującej:

15 stycznia 2010 r. wznowione po przerwie nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy, zwołane na dzień 18 grudnia 2009 r. postanowiło uchwałą nr 8/2010 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 30 950 000 akcji serii h, obejmowanych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii b. Emitent szczegółowo poinformował o treści podjętych uchwał w raporcie bieżącym nr 4/2010 z dnia 15 stycznia 2010 r.

W dniu 4 lutego 2010 roku jednostka dominująca zawarła umowę inwestycyjną z Panem Andrzejem Wuczyńskim; Panią Małgorzatą Wuczyńską; Panem Michałem Wuczyńskim; Panem Tomaszem Wuczyńskim (zwani dalej łącznie "przejmującymi"). Przejmujący kontrolują obecnie Spółki AWBUD Spółka z o.o. (zwanej dalej "AWBUD DB") oraz PWB AWBUD S.A. (zwanej dalej "PWB AWBUD").

Umowa określa wzajemne zobowiązania stron w związku z zamierzonym przez przejmujących i emitentem stworzeniem zdywersyfikowanej grupy budowlanej, świadczącej usługi generalnego wykonawstwa inwestycji, uzupełnionych o usługi o wiodącym udziale rynkowym w Polsce w zakresie realizacji instalacji przemysłowych, konstrukcji żelbetowych oraz wiodącym udziale regionalnym w zakresie produkcji wyrobów betonowych, w drodze objęcia akcji Instal w docelowej wysokości gwarantującej przejmującym osiągnięcie pozycji dominującej w stosunku do INSTAL (ponad 60% głosów na walnym zgromadzeniu). Jednocześnie po zakończeniu procesu emitent zostanie podmiotem dominującym wobec AWBUD DB oraz PWB AWBUD. Przejmujący zamierzają wykonać swoje działania za pośrednictwem powołanej w tym celu spółki, w której to spółce umieszczą wszystkie swoje akcje i udziały w AWBUD DB oraz PWB AWBUD. Na potrzeby transakcji przyjęto, że godziwa wartość jednej akcji INSTAL wynosi 3 pln (trzy złote) a godziwa wartość całej spółki PWB AWBUD i całej spółki AWBUD DB wynosi łącznie 200.500.000 pln (dwieście milionów pięćset tysięcy złotych). Wartości te dodatkowo zostaną poddane badaniu przez biegłego rewidenta w celu potwierdzenia ich prawdziwości. Transakcja przeprowadzona będzie w 2 (dwóch) etapach. Szczegółowy opis istotnych warunków umowy został przekazany do publicznej wiadomości w dniu 4 lutego 2010 r. raportem bieżącym nr 16/2010.

W dniu 4 marca 2010 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego przedmiotem obrad była m. in. zmiana uchwały nr 8/2010 NWZ z dnia 15 stycznia 2010 r. o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.

NWZ postanowiło zmienić kwotę warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego na podwyższenie o kwotę 13 345 076 zł.

XVI. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Nie występują

XVII. Skumulowana śródroczna stopa inflacji z okresu ostatnich 3 lat działalności emitenta nie osiągnęła wartości 100%.

XVIII. Zestawienie i objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych, a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Różnice pomiędzy sprawozdaniem za IV kwartał 2009 roku a sprawozdaniem za 2009 rok wynikają z korekty danych dokonanych w uzgodnieniu z Biegłym Rewidentem.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA		Bilans roczny 31.12.2009r. w tys. zł	IV kwartały 2009r. w tys. zł	Różnica w tys. zł
I.	AKTYWA TRWAŁE	28 596	27 530	1 066
	Wartości niematerialne	274	274	0
	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 308	11 308	0
	Rzeczowe aktywa trwałe	7 296	3 973	3 323
	Należności długoterminowe	0	94	-94
	Inwestycje długoterminowe	7 407	9 643	-2 236
	- <i>nieruchomości</i>	7 397	9 633	-2 236
	- <i>długoterminowe aktywa finansowe</i>	10	10	0
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 311	2 238	73
II.	AKTYWA OBROTOWE	32 124	32 133	-9
	Zapasy	2 175	2 175	0
	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	21 195	21 206	-11
	Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
	Pozostałe należności	486	393	93
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 623	1 623	0
	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	909	1 000	-91
	Pozostałe aktywa	5 736	5 736	0
	AKTYWA RAZEM	60 720	59 663	1 057

PASywa		Bilans roczny 31.12.2009r. w tys. zł	IV kwartały 2009r. w tys. zł	Różnica w tys. zł
I.	KAPITAŁ WŁASNY	38 619	37 970	649
	Kapitał podstawowy	15 496	15 496	0
	Kapitał zapasowy	17 212	17 212	0
	Kapitał z aktualizacji wyceny	10 336	9 637	699
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-5 195	-5 158	-37
	Zysk (strata) netto	770	783	-13
II.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOW.	22 101	21 693	408
	Rezerwy na zobowiązania	6 855	6 431	424
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 250	2 826	424

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	603	603	0
- długoterminowa	377	377	0
- krótkoterminowa	226	226	0
Pozostałe rezerwy	3 002	3 002	0
- długoterminowa	35	35	0
- krótkoterminowa	2 967	2 967	0
Zobowiązania długoterminowe	0		0
Zobowiązania krótkoterminowe	15 246	15 262	-16
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	12 741	12 757	-16
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	673	673	0
Pozostałe zobowiązania	1 832	1 832	0
PASYWA RAZEM	60 720	59 663	1 057

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	01.01.2009- 31.12.2009r. roczny w tys. zł	01.01.2009- 31.12.2009r. kwartalny w tys. zł	Różnica w tys. zł
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	60 846	60 840	6
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	54 452	54 456	-4
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 394	6 384	10
Koszty sprzedaży	1 526	1 526	0
Koszty ogólnego zarządu	4 675	4 675	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	193	183	10
Pozostałe przychody operacyjne	2 693	2 470	223
Pozostałe koszty operacyjne	1 654	1 654	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 232	999	233
Przychody finansowe	408	414	-6
Koszty finansowe	433	433	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 207	980	227
Podatek dochodowy	437	160	277
- podatek dochodowy bieżący	0	0	0
- podatek dochodowy odroczony	437	160	277
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	37	-37
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	770	783	-13
<i>Działalność zaniechana</i>	0	0	0
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	770	783	-13
Inne całkowite dochody	1 159	0	1 159
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
- skutki aktualizacji majątku trwałego	1 159	0	1 159
Podatek od innych całkowitych dochodów	220	0	220
Inne całkowite dochody (netto)	939	0	939
Całkowite dochody ogółem	1 709	783	926

Skonsolidowany zysk netto za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. wyniósł 770 tys. zł.

XIX. Nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego w stosunku do poprzedniego roku obrotowego.

XX. Nie występuje niepewność co do możliwości kontynuowania działalności.

XXI. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty operacyjne, określone zgodnie z MSSF 8. Polityka rachunkowości segmentów przedstawiona została we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

Segment operacyjny – obszar sprzedaży - przychody i koszty za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Przychody od klientów zewnętrznych	61 937	60 045	1 247	645
Koszty	59 365	58 065	889	411
Zysk(strata) na sprzedaży	2 571	1 979	358	234
Pozostałe przychody operacyjne	1 386	1 386	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 272	1 272	0	0
Zysk (strat) na działalności operacyjnej	2 685	2 093	358	234
Saldo działalności finansowej	-705	-705	0	0
Zysk (strat) brutto	1 980	1 388	358	234
Podatek dochodowy	80	80	0	0
Zysk (strat) netto	2 060	1 468	358	234

Aktywa i pasywa segmentów na dzień 31.12.2008r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Aktywa	41 313	41 313	0	0
Należności	19 884	19 884	0	0
Pasywa	41 313	41 313	0	0
Zobowiązania	24 748	24 748	0	0
Amortyzacja	762	762	0	0
Wydatki inwestycyjne	673	673	0	0

Segment operacyjny – rodzaj działalności – przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2008r. do 31.12.2008r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Razem	Usługi budowlano-montażowe	Wyroby instalacyjne	Pozostała sprzedaż	Sprzedaż towarów i materiałów
Przychody segmentu	61 937	54 590	3 335	1 025	2 987
Koszty segmentu	53 717	47 296	2 559	1 027	2 835
Nieprzypisane przychody	1 923				
Nieprzypisane koszty	8 162				
Wynik finansowy netto	2 060				

Segment operacyjny – obszar sprzedaży - przychody i koszty za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Przychody od klientów zewnętrznych	60 846	60 065	350	431
Koszty	60 653	60 200	160	293
Zysk(strata) na sprzedaży	193	-135	190	138
Pozostałe przychody operacyjne	2 693	2 693	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	1 654	1 654	0	0
Zysk (strat) na działalności operacyjnej	1 232	904	190	138
Saldo działalności finansowej	-25	-105	-2	82
Zysk (strat) brutto	1 207	799	188	220
Podatek dochodowy	437	437	0	0
Zysk (strat) netto	770	362	188	220

Aktywa i pasywa segmentów na dzień 31.12.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Aktywa	60 720	60 720	0	0
Należności	21 681	21 681	0	0
Pasywa	60 720	60 720	0	0
Zobowiązania	15 246	15 246	0	0
Amortyzacja	751	751	0	0
Wydatki inwestycyjne	1 056	1 056	0	0

Segment operacyjny – rodzaj działalności – przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Razem	Usługi budowlano-montażowe	Wyroby instalacyjne	Pozostała sprzedaż	Sprzedaż towarów i materiałów
Przychody segmentu	60 846	54 625	2 463	813	2 945
Koszty segmentu	54 452	48 602	2 216	815	2 819
Nieprzypisane przychody	3 101				
Nieprzypisane koszty	8 725				
Wynik finansowy netto	770				

Informacja o głównych klientach za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009r.

Lp.	Nazwa odbiorcy	Za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009r.	
		Sprzedaż w tys. zł	Udział (w %)
	Sprzedaż produktów towarów i materiałów w tys. zł	60 846	100
1.	Klient A – segment usług budowlano-montażowych	18 210	30

XXII. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto nie uległa zmianie i wynosi:

STAROSTWO	POW.W M2	WARTOŚĆ W TYS.ZŁ	POW.W M2	WARTOŚĆ W TYS.ZŁ
	Stan na 31.12.2009r.		Stan na 01.01.2009r.	
Lublin działka 21/2	37 591	801	37 591	801
RAZEM	37 591	801	37 591	801

Wartość wieczystego użytkowania gruntów wykazywana jest w ewidencji pozabilansowej.

XXIII. Korekty błędów poprzednich okresów

PASYWA		Opublikowane	Po korekcie	Różnica
		31.12.2008r.	31.12.2008r.	31.12.2008r.
I.	Kapitał własny	11 617	10 534	-1 083
	Kapitał z aktualizacji wyceny	10 572	9 489	-1 083
II.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 696	30 779	1 083
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 157	2 240	1 083

- 1) Zgodnie z MSR 8 dokonano korekty dotyczącej naliczenia rezerwy na odroczony podatek dochodowy od kwoty przeszacowania środków trwałych zaliczonych do nieruchomości inwestycyjnych - 5 197 tys. zł oraz od kwoty przeszacowania - 503 tys. zł od środków trwałych niezaliczonych do nieruchomości inwestycyjnych. Łącznie naliczono rezerwę na odroczony podatek dochodowy w wysokości 1 083 tys. zł, która zmniejszyła kapitał z aktualizacji wyceny, a zwiększyła rezerwa na podatek odroczony, nie uległa natomiast zmianie suma bilansowa pasywów ani aktywów za okresy przedstawione powyżej w tabelach. Ponieważ MSR 8 wymaga w takich przypadkach podejścia retrospektywnego i ujawnienia informacji dotyczących korekty każdego prezentowanego w sprawozdaniu okresu poprzedniego, w związku z tym zostały one ujęte w prezentowanym sprawozdaniu finansowym oraz powyższych tabelach. Przeszacowanie, od którego naliczono rezerwę na podatek odroczony jako błąd podstawowy dotyczyło przeszacowania z 2007 roku.

XXIV. Nie wystąpiły zdarzenia o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

XXV. Informacje o istotnych transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, przez które rozumie się jednostki powiązane oraz:

- a) osobę, która jest członkiem organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- b) osobę, która jest małżonkiem lub osobą faktycznie pozostająca we wspólnym pożyciu, krotnym lub powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym, osobą związaną z tytułu opieki lub kurateli w stosunku do którejkolwiek z osób będących członkami organu zarządzającego, nadzorującego lub administrującego jednostki lub jednostki z nią powiązanej, lub
- c) jednostkę kontrolowaną, współkontrolowaną lub inną jednostkę, na którą znaczący wpływ wywiera lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio osoba, o której mowa w punkcie a i b, lub
- d) jednostkę realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia, skierowany do pracowników jednostki lub innej jednostki będącej jednostką powiązaną w stosunku do tej jednostki

- wraz z informacjami określającymi charakter tych transakcji.

Nie dotyczy.

Lublin, dnia 27.04.2010r.

PREZES ZARZĄDU

Jan Makowski
Jan Makowski

Członek Zarządu
- Wiceprezes

Piotr Ciompa
Piotr Ciompa



INSTAL
LUBLIN S.A.

ul. L. Herc 9
20-328 Lublin

tel.: 81/ 744 00 31, fax: 81/ 744 16 07
NIP 712-015-76-18, REGON: 430046288