

INSTAL
LUBLIN S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedsiębiorstwa Instalacji Przemysłowych

INSTAL-LUBLIN Spółka Akcyjna

ZA OKRES OD

1 STYCZNIA DO 30 CZERWCA

2010

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2010r.(w tys. zł)

AKTYWA		Na dzień 30.06.2010r.	Na dzień 31.12.2009r.	Na dzień 30.06.2009r.
I.	AKTYWA TRWAŁE	28 821	28 596	13 607
	Wartości niematerialne	54	274	228
	Wartość firmy jednostek podporządkowanych	11 308	11 308	
	Rzeczowe aktywa trwałe	8 156	7 296	2 351
	Należności długoterminowe	0	0	0
	Inwestycje długoterminowe	7 397	7 407	9 136
	- nieruchomości	7 397	7 397	9 126
	-długoterminowe aktywa finansowe	0	10	10
	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 906	2 311	1 892
II.	AKTYWA OBROTOWE	27 153	32 124	20 881
	Zapasy	2 697	2 175	2 202
	Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług	18 214	21 195	14 780
	Inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
	Pozostałe należności	1 152	486	262
	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 744	1 623	670
	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	909	909	1 121
	Pozostałe aktywa	2 437	5 736	1 846
	AKTYWA RAZEM	55 974	60 720	34 488

PASywa		Na dzień 30.06.2010r.	Na dzień 31.12.2009r.	Na dzień 30.06.2009r.
I.	KAPITAŁ WŁASNY	34 202	38 619	22 210
	Kapitał podstawowy	15 496	15 496	10 496
	Kapitał zapasowy	17 364	17 212	7 473
	Kapitał z aktualizacji wyceny	10 343	10 336	9 476
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 577	-5 195	-5 194
	Zysk (strata) netto	-4 427	770	-41
	Udziały niekontrolujące	3	0	
II.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	21 772	22 101	12 278
	Rezerwy na zobowiązania	7 001	6 855	5 274
	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 481	3 250	2 275
	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	996	603	415
	- długoterminowa	329	377	224
	- krótkoterminowa	667	226	191
	Pozostałe rezerwy	3 524	3 002	2 584
	- długoterminowa	32	35	27
	- krótkoterminowa	3 492	2 967	2 557
	Zobowiązania długoterminowe	0	0	0
	Zobowiązania krótkoterminowe	14 771	15 246	7 004
	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 567	12 741	4 395
	Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	683	673	1 245
	Pozostałe zobowiązania	3 521	1 832	1 364
	PASYWA RAZEM	55 974	60 720	34 488

[Signature]
[Signature]

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r. [układ kalkulacyjny] (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 30.06.2010	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2009 30.06.2009
Działalność kontynuowana			
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	26 730	60 846	22 600
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	27 270	54 452	20 109
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-540	6 394	2 491
Koszty sprzedaży	1 200	1 526	692
Koszty ogólnego zarządu	3 048	4 675	2 209
Zysk (strata) ze sprzedaży	-4 788	193	-410
Pozostałe przychody operacyjne	460	2 693	489
Pozostałe koszty operacyjne	479	1 654	28
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 807	1 232	51
Przychody finansowe	75	408	284
Koszty finansowe	87	433	277
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 819	1 207	58
Podatek dochodowy	-321	437	99
- podatek dochodowy bieżący	36	0	0
- podatek dochodowy odroczony	-357	437	99
Rozliczenie wartości firmy jednostek podporządkowanych	70		
Strata udziałowców nie sprawujących kontroli	1		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-4 427	770	-41
Działalność zaniechana	0	0	0
Zysk (strata) netto na działalności zaniechanej	0	0	0
Zysk (strata) netto	-4 427	770	-41
Inne całkowite dochody	0	0	0
- skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0	0
- zyski (straty) mniejszości	0	0	0
Inne całkowite dochody (netto)	0	0	0
Całkowite dochody ogółem	-4 427	770	-41

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r. (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 30.06.2010	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2009 30.06.2009
Kapitał własny na początek okresu (BO)	38 619	10 534	10 532
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości i korygowanie błędów	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	38 619	10 534	10 532
Kapitał podstawowy na początek okresu	15 496	6 075	6 075
- emisja akcji	0	9 421	4 421
Kapitał podstawowy na koniec okresu	15 496	15 496	10 496
Kapitał zapasowy na początek okresu	17 212	0	0
- zwiększenie (z tytułu)	152	17 212	7 473
korekty konsolidacyjne	152	0	0
akcje powyżej wartości nominalnej	0	16 953	7 296
podział zysku (ustawowo)	0	165	164
aktualizacja sprzedanych środków trwałych	0	94	13
- zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
pokrycie straty z lat ubiegłych	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	17 364	17 212	7 473
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	10 336	9 489	9 487
- zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
korekta błędu podstawowego	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach	10 336	9 489	9 487
- zwiększenie (z tytułu)	7	941	0
przeszacowania środków trwałych	0	941	0
rozliczenie kapitału z tytułu aktualizacji wyceny	7	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	0	94	11
sprzedaż środków trwałych	0	94	11
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	10 343	10 336	9 476
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-4 425	-5 030	-5 030
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	770	2 060	2 059
- zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	770	2 060	2 059
korekty konsolidacyjne	152	0	0
pokrycie straty z lat ubiegłych	618	2 060	1 895
przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	164
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	5 195	7 090	7 089
- zwiększenie (z tytułu)	0	0	0
- zmniejszenie (z tytułu)	618	1 895	1 895
pokrycie strat z lat ubiegłych z kapitału zapasowego	618	0	0
pokrycie straty z lat ubiegłych	0	1 895	1 895
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	4 577	5 195	5 194
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-4 577	-5 195	-5 194
Wynik netto	-4 427	770	-41
- zysk netto	-4 427	770	0
- strata netto	0	0	41
Udziały niekontrolujące	3	0	0
- na początek okresu	0	0	0
- na koniec okresu	3	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	34 202	38 619	22 210
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	34 202	38 619	22 210

[Signature]

Skrócone skonsolidowane śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r. [metoda pośrednia] (w tys. zł)

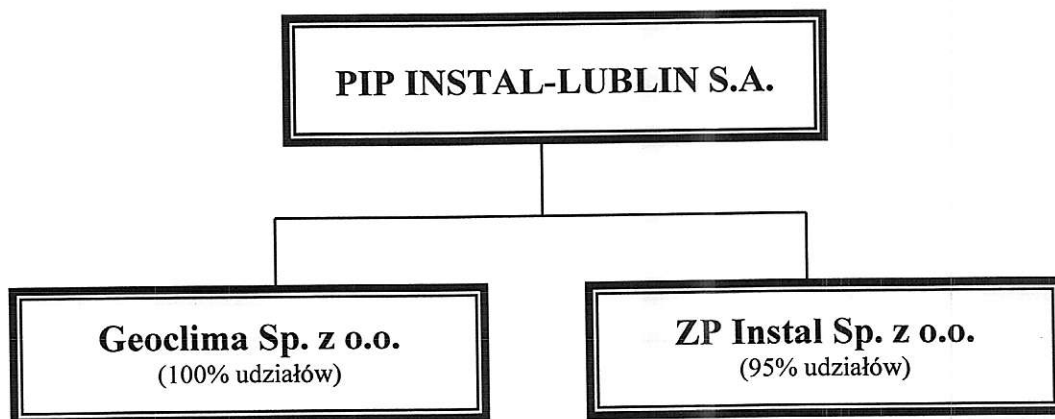
Wyszczególnienie	Za okres 01.01.2010 30.06.2010	Za okres 01.01.2009 31.12.2009	Za okres 01.01.2009 30.06.2009
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strat) netto	-4 427	770	-41
Korekty razem	4 351	-1 149	863
Amortyzacja	406	751	387
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-4	0	0
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-4	-2 096	-6
Zmiana stanu rezerw	154	825	-693
Zmiana stanu zapasów	-650	2 716	2 380
Zmiana stanu należności	480	-120	4 842
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	229	964	-5 974
Zmiana stanu pozostałych aktywów	3 696	-4 189	-73
Zapłacony podatek dochodowy		0	0
Korekty konsolidacyjne	44	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-76	-379	822
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy	21	2 763	56
Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	21	1 375	7
Zbycie aktywów finansowych	0	49	49
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 339	0
Wydatki	114	848	363
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	114	641	171
Nabycie aktywów finansowych	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	207	192
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-93	1 915	-307
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy	355	0	0
-wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0	
-kredyty i pożyczki	176	0	0
-inne wpływy finansowe	179	0	0
Wydatki	65	121	53
- płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	65	121	53
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	290	-121	-53
Przepływy pieniężne netto, razem	121	1 415	462
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	121	1 415	462
Środki pieniężne na początek okresu	1 623	208	208
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	1 744	1 623	670
- o ograniczonej możliwości dysponowania			

[Signature]
C. Czerwina

Dodatkowe informacje i objaśnienia

I. Informacje o podmiotach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL-LUBLIN S.A.”

SCHEMAT ORGANIZACYJNY GRUPY KAPITAŁOWEJ PIP „INSTAL-LUBLIN S.A.” na dzień 30.06.2010 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu



I.1. Jednostka dominująca

1. Nazwa, siedziba, przedmiot działalności jednostki dominującej

Nazwa (firma): Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” Spółka Akcyjna
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: 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

2. 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 Spółki „INSTAL - LUBLIN” S.A. to wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych PKD 43.22.Z, wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych PKD 43.29.Z, roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane PKD 42.99.Z.

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

3. Skład osobowy Zarządu oraz Rady Nadzorczej na dzień 30.06.2010r.

Skład Zarządu

Prezes Zarządu -

Jan Makowski

Członek Zarządu - Wiceprezes
Członek Zarządu -

Piotr Ciompa
Robert Protyński (od 01.08.2010r.)

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29.06.2010r. został powołany od dnia 01.08.2010r. do składu Zarządu pan Robert Protyński.

Rada Nadzorcza:

Jacek Klimczak
Jarosław Wiśniewski
Grzegorz Kubica
Rafał Abratański
Arkadiusz Mączka

4. Spółka jest jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Spółka jest jednostką dominującą wobec spółki GEOCLIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz wobec spółki ZP Instal Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie i sporządza sprawozdanie skonsolidowane.

Grupa kapitałowa, w której jednostką dominującą jest PIP "Instal-Lublin" S.A. nie jest podatkową grupą kapitałową w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

I.2. Jednostki zależne

1. W skład Grupy Kapitałowej PIP „INSTAL-LUBLIN S.A.” na dzień 30.06.2010 wchodzi następujące jednostki zależne:

- GEOCLIMA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - 590 udziałów w spółce co stanowi 100% kapitału zakładowego,
- ZP Instal Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie - 19 udziałów w spółce co stanowi 95% kapitału zakładowego. Dnia 30 kwietnia 2010 r. wskutek umorzenia 80% udziałów Spółki Zakład Produkcyjny Instal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, posiadane przez Emitenta 19 udziałów stało się 95 % kapitału zakładowego tej spółki.

2. Dane identyfikujące Geoclimate Sp. z o.o.

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

- sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych oraz służących do wytwarzania i transportu chłodu i ciepła a także innych urządzeń z zakresu techniki powietrza,
- 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,



- 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 Geoclima 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.

Zarząd Spółki.

Zarząd Geoclima Sp. z o.o. może liczyć od 1 do 3 członków.

Skład Zarządu na 30.06.2010 r.:

Prezes Zarządu - Przemysław Dornowski,

Członek Zarządu - Tomasz Olejnik

Dnia 29.06.2010r. p. Rafał Naszczyński – Wiceprezes Zarządu oraz p. Piotr Ciompa – Członek Zarządu złożyli rezygnację z pełnionych funkcji.

Uchwałą z dnia 30.06.2010.r p. Tomasz Olejnik został powołany na stanowisko Członka Zarządu.

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.

Geoclima 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.

3. Dane identyfikujące ZP Instal. Sp. z o.o.

ZP Instal Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, ul. Lucyny Herc 9, została utworzona na czas nieoznaczony w dniu 30.11.2001r – akt notarialny Rep. A Nr. 3939/2001 sporządzony przez notariusz Barbarę Miączewską, prowadzącą kancelarie notarialną w Lublinie.

W dniu 12.12.2001 Spółka została wpisana pod numerem 000071671 do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Lublin, XI Wydział Gospodarczy KRS.

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

- produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych
- produkcja cystern, zbiorników metalowych,
- produkcja wytwornic pary
- obróbka metali
- serwis produkowanych urządzeń



Ciompa

Kapitał zakładowy ZP Instal Sp. z o.o. wynosi 50.000 zł i dzieli się na 20 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 2.500 zł każdy. Wszystkie udziały zostały pokryte wkładami pieniężnymi.

Skład Zarządu na 30.06.2010 r.:

Prezes Zarządu -	Piotr Cezary Ciompa
Członek Zarządu -	Mirosław Jan Wojtaszko

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.

ZP Instal Sp. z o.o. posiada:

- numer identyfikacyjny REGON – 432315172
- numer informacji podatkowej NIP – 946-233-35-68

I.3. Inne informacje

1. Rokiem obrotowym dla Grupy jest rok kalendarzowy. Czas trwania działalności Grupy jest nieograniczony.
2. Skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy sporządzono za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r.
W związku z tym, iż Geoclima Sp. z o.o. została przejęta przez PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. z dniem 29.10.2009 r. oraz PIP „INSTAL-LUBLIN” dnia 30 kwietnia 2010 r. stał się właścicielem 95% udziałów w Spółce Zakład Produkcyjny Instal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie dane porównywalne zaprezentowano;
 - I-VI.2010 – dane łączne dla PIP INSTAL-LUBLIN S.A. oraz Geoclima Sp. z o.o. za okres 01.01.2010-30.06.2010, dla ZP Instal Sp. z o.o. za okres 01.05-30.06.2010,
 - I-VI.2009 – dane za 01.01.2009 r. do 30.06.2009 r. pochodzą ze sprawozdania jednostkowego jednostki dominującej,
 - I-XII.2009 – dane za okres 01.01-31.10.2009 pochodzą ze sprawozdania jednostki dominującej, dane łączne zaprezentowano od 1.11.2009 do 31.12.2009 r..
3. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Grupy dnia 24.08.2010r.
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, Jednostka dominująca posiada podmioty zależne, które samodzielnie sporządzają sprawozdania finansowe.

Sprawozdania jednostkowe jednostki dominującej oraz Geoclima Sp. z o.o. na dzień 30.06.2010r. zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta. Sprawozdania ZP Instal Sp. z o.o. na dzień 30.06.2010r., w związku z niskim poziomem istotności sprawozdań ZP Instal Sp. z o.o. (wynik Spółki -23 tys. zł przy przychodach nie przekraczających 1 tys. zł.) oraz niewspółmierności kosztów audytu do obrotów Spółki nie zostały poddane sprawdzeniu przez biegłego rewidenta.
5. W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie wystąpiło połączenie.



Dnia 30 kwietnia 2010 r. wskutek umorzenia 80% udziałów Spółki Zakład Produkcyjny Instal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, posiadane przez PIP INSTAL-LUBLIN S.A. 19 udziałów stało się 95 % kapitału zakładowego tej spółki.

6. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej.

7. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlegało przekształceniu, od publikacji ostatniego raportu śródrocznego w celu zapewnienia porównywalności.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page. The signature appears to be "Julia" followed by a stylized "h" and "cia" below it.

II. Opis zastosowanych zasad rachunkowości

1. Śródroczne skonsolidowane skrócone sprawozdanie finansowe Grupy kapitałowej na dzień 30.06.2010r. jest zgodne z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa zastosowała te same zasady (politykę) rachunkowości i metody wyceny, które stosowała w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo w jednostce dominującej zostały utworzone rezerwy na zaległe urlopy wypoczynkowe pracowników umysłowych.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Grupy, wyniki finansowe z działalności i przepływy środków pieniężnych.

2. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych, aktywów finansowych, które są wyceniane według wartości godziwej.

3. Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające podawane są w tysiącach 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 zasad ogólnych.

4. Szacunki księgowe

Sporządzenie skonsolidowanych sprawozdań finansowych wymaga od Zarządu użycia pewnych szacunków i przyjęcia założeń, co do przyszłych zdarzeń, które mogą wywierać wpływ na wartość aktywów i zobowiązań w bieżących i przyszłych sprawozdaniach finansowych. Szacunki i założenia podlegają ciągłej ocenie, oparte są na najlepszej wiedzy Zarządu, doświadczeniach historycznych i oczekiwaniach, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Niemniej jednak mogą one zawierać pewien margines błędu i rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

5. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segment operacyjny Grupy jest częścią składową Grupy:

- 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.

6. 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.

7. 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.

8. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to składniki majątku trwałego kontrolowane przez jednostkę, powstałe w wyniku zdarzeń w przeszłości, z których oczekiwania 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 ujmuje 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 ujmuje 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 ujmuje 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 zakwalifikowana 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 ujmuje się jako zmianę szacunków.

9. 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.

10. Nieruchomości inwestycyjne

Początkowe ujęcie nieruchomości inwestycyjnych następuje wg ceny nabycia. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające ze zmian wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w skróconym 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 będące wynikiem zmiany wartości godziwej rozpoznawane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

11. 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, umową 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 krańcowej 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.

12. 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 30 czerwca 2010r. (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.

13. Zobowiązania

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

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

Grupa wycenia zobowiązania krótkoterminowe w kwocie wymaganej zapłaty.

14. 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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” rezerwy w bilansie prezentowane są odpowiednio jako krótko- i długoterminowe.

15. Świadczenia pracownicze

Pracownicy Spółek wchodzących w skład Grupy nabywają prawo do pewnych świadczeń, które zostaną wypłacone po nabyciu określonych uprawnień. Spółki te zobowiązane są na podstawie obowiązujących przepisów do wypłaty odpraw emerytalno-rentowych. W związku z tym każda ze spółek tworzy rezerwy na odprawy emerytalno-rentowe oraz na zaległe urlopy wypoczynkowe pracowników fizycznych i umysłowych (w Geoclimate Sp. z o.o. oraz ZP Instal Sp. z o.o., ze względu na nieistotną wartość nie tworzono rezerw na świadczenia pracownicze).

Kalkulacja rezerwy na zaległe urlopy przeprowadzana jest przy zastosowaniu metody prognozowanych uprawnień jednostkowych.

16. Podatek dochodowy 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.

17. Transakcje w walutach obcych i różnice kursowe

Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w walucie funkcjonalnej Grupy – PLN według kursu obowiązującego w dniu transakcji. Dodatnie i ujemne różnice kursowe z tytułu rozliczenia transakcji w walutach obcych oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań

pieniężnych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Różnice kursowe prezentowane są saldem.

18. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

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

19. 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 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.

20. 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.

21. 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.

22. 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.

23. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego, w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi, w stosunku do euro, ustalanych przez NBP

Wybrane dane finansowe raportu zostały przeliczone kursem EURO w następujący sposób:

a) poszczególne pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów, poz. I-VIII, zostały przeliczone wg kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca objętego raportem półrocznym

Kurs ten za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r. wynosi 4,0042 zł.

29.01.2010 r. – 4, 0616 tabela 20/A/NBP/2010
26.02.2010 r. – 3, 9768 tabela 40/A/NBP/2010
31.03.2010 r. – 3, 8622 tabela 63/A/NBP/2010
30.04.2010 r. – 3, 9020 tabela 84/A/NBP/2010
31.05.2010 r. – 4, 0770 tabela 104/A/NBP/2010
30.06.2010 r. – 4, 1458 tabela 125/A/NBP/2010

b) poszczególne pozycje aktywów i pasywów, poz. IX-XII, zostały przeliczone wg średniego kursu obowiązującego w dniu 30.06.2010 r. ogłoszonego przez NBP.

Kurs ten wynosi 4,1458 zł, tabela 125/A/NBP/2010.

Wybrane dane finansowe	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze 2010	I półrocze 2009	I półrocze 2010	I półrocze 2009
I. Przychody netto ze sprzedaży prod., towarów i materiałów	26 730	22 600	6 675	5 644
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-4 807	51	-1 200	13
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 819	58	-1 203	14
IV. Zysk (strata) netto	-4 427	-41	-1 106	-10
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-76	822	-19	205
VI. Przepływy netto z działalności inwestycyjnej	-93	-307	-23	-77
VII. Przepływy netto z działalności finansowej	290	-53	72	-13
VIII. Przepływy pieniężne netto razem	121	462	30	115
IX. Aktywa razem	55 974	60 720	13 501	14 646
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	21 772	22 101	5 252	5 331
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	14 771	15 246	3 563	3 677
XIII. Kapitał własny	34 202	38 619	8 250	9 315
XIV. Kapitał zakładowy	15 496	15 496	3 738	3 738

* Dla pozycji aktywów i pasywów wykazano wartości na 31.12.2009

24. 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.

Jednostki zależne konsolidowane są metodą pełną.

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.

Udziały niekontrolujące w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowane są 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.



III. Wybrane dane objaśniające

1. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności w okresie I półrocza 2010r.

Działalność Grupy w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności.

2. Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływ środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub wywierany wpływ.

W okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

3. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Lp.	Kapitał podstawowy - struktura	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
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	4 421 157
7.	Seria G - 5 000 000 sztuk	5 000 000	5 000 000
	Razem - liczba akcji 15 496 157 sztuk po 1zł	15 496 157	15 496 157

Kapitał zakładowy Grupy na dzień 31.12.2009r. wynosił 15.496.157,00 zł, w okresie od 01.01.2010r. do 30.06.2010r. nie uległ zmianie.

Na dzień 30.06.2010r. liczba akcji wynosi 15 496 157 sztuk po 1 zł każda, akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4. Informacje dotyczące emisji papierów wartościowych.

Dotyczy 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.

Dnia 4 marca 2010r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr 3/2010 zmieniło dotychczasową treść uchwały NWZ nr 8/2010z 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 2010r. 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.

Dnia 22 lipca 2010 r. nastąpiło wydanie na podstawie art. 451 §2 k.s.h. dokumentów akcji serii H wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 15 stycznia 2010 r. oraz uchwały NWZ nr 3/2010 z dnia 4 marca 2010 r.

Wydanie akcji serii H jest równoznaczne z podwyższeniem kapitału zakładowego jednostki dominującej o kwotę 13 345 076 zł (słownie: trzynaście milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych) poprzez emisję 13 345 076 (słownie: trzynaście milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) akcji zwykłych, na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej 13 345 076 zł (słownie: trzynaście milionów trzysta czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych).

W dniu 23.08.2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr. 3/2010 dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki dominującej o kwotę 53.588.257 zł po przez emisję nie więcej niż 53.588.257 akcji na okaziciela serii I. Akcje serii I w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii C emitowanych przez jednostkę dominującą (raport bieżący 86/2010 z dn. 23.08.2010r.).

5. Wyplacone dywidendy z podziałem na akcje zwykłe i pozostałe akcje.

W okresie I półrocza 2010r. Grupa kapitałowa PIP INSTAL-LUBLIN S.A. nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

6. Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty. Polityka rachunkowości segmentów została przedstawiona w opisie zastosowanych zasad rachunkowości.

Segment geograficzny - przychody i koszty za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Przychody od klientów zewnętrznych	22 600	21 819	350	431
Koszty	23 010	22 593	124	293
Zysk(strata) na sprzedaży	-410	-774	226	138
Pozostałe przychody operacyjne	489	489		
Pozostałe koszty operacyjne	28	28		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	51	-313	226	138
Saldo działalności finansowej	7	-45	-2	54
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	58	-358	224	192
Podatek dochodowy	99	99		
Zysk (strata) netto	-41	-457	224	192

Aktywa i pasywa segmentów na 30.06.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Aktywa	34488	34488		
Należności	15 042	15 042		
Pasywa	34 488	34 488		
Zobowiązania	7 004	7 004		
Amortyzacja	387	387		
Wydatki inwestycyjne	171	171		

Segment branżowy – przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Razem	Usługi budowlano- montażowe	Wyroby instalacyjne	Pozostała sprzedaż	Sprzedaż towarów i materiałów
Przychody segmentu	22 600	20 014	1 373	404	809
Koszty segmentu	20 206	17 822	1 202	405	777
Nieprzypisane przychody	773				
Nieprzypisane koszty	3 109				
Wynik finansowy netto	-41				

Informacja o głównych klientach za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r.

Nazwa odbiorcy	Za okres od 01.01.2009 do 30.06.2009r.	
	Sprzedaż w tys. zł	Udział (w %)
Sprzedaż produktów towarów i materiałów w tys. zł	22 600	100
Klient A – segment usług budowlano-montażowych	3 466	15,33
Klient B – segment usług budowlano-montażowych	3 233	14,30
Klient C – segment usług budowlano-montażowych	2 696	11,92
Klient D – segment usług budowlano-montażowych	2 334	10,32

Segment geograficzny - przychody i koszty za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Przychody od klientów zewnętrznych	26 730	26 477		253
Koszty	31 518	31 295		223
Zysk(strata) na sprzedaży	-4 788	-4 818		30
Pozostałe przychody operacyjne	460	460		
Pozostałe koszty operacyjne	479	479		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	-4 807	-4 837		30
Saldo działalności finansowej	-12	-12		0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-4 819	-4 849		30
Podatek dochodowy	-321	-321		
Rozliczenie wartości firmy jednostek podporz.	70	70		
Strata udziałowców nie sprawujących kontroli	1	1		
Zysk (strata) netto	-4 427	-4 457		30

Aktywa i pasywa segmentów na 30.06.2010r. w tys. zł

Wyszczególnienie	Ogółem	Kraj	Kraje spoza UE	Kraje UE
Aktywa	55 974	55 974		
Należności	19 366	19 113		253
Pasywa	55 974	55 974		
Zobowiązania	14 771	14 762		9
Amortyzacja	406	406		
Wydatki inwestycyjne	93	93		



Segment branżowy – przychody ze sprzedaży za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r. w tys. zł.

Wyszczególnienie	Razem	Usługi budowlano- montażowe	Wyroby instalacyjne	Pozostała sprzedaż	Sprzedaż towarów i materiałów
Przychody segmentu	26 730	22 328	1 016	442	2 944
Koszty segmentu	27 704	23 602	1 102	449	2 551
Nieprzypisane przychody	535				
Nieprzypisane koszty	3 988				
Wynik finansowy netto	-4 427				

Informacja o głównych klientach za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r.

Nazwa odbiorcy	Za okres od 01.01.2010 do 30.06.2010r.	
	Sprzedaż w tys. zł	Udział (w %)
Sprzedaż produktów towarów i materiałów w tys. zł	26 730	100
Klient A – segment usług budowlano-montażowych	11 807	0,44
Klient B – segment usług budowlano – montażyowych	2 352	0,09

7. Istotne zdarzenia następujące po zakończeniu okresu śródrocznego, które nie zostały odzwierciedlone w sprawozdaniu finansowym za dany okres śródroczny.

W dniu 21 lipca 2010 r. jednostka dominująca nabyła 429.338 (czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy trzysta trzydzieści osiem) akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Betonowych AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce, co stanowi 42,93 % w kapitale zakładowym i taki sam procent głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, za łączną cenę 39.735.228 PLN (trzydzieści dziewięć milionów siedemset trzydzieści pięć tysięcy dwieście dwadzieścia osiem złotych).

Zapłata ceny za akcje w/w spółki nastąpiła w wyniku zawarcia przez jednostkę dominującą dnia 21 lipca 2010 r. umów umownego potrącenia wierzytelności. Jednostka dominująca potrąciła swoją wierzytelność przysługującą mu z tytułu wniesienia wkładu na akcje serii H wyemitowane na podstawie uchwały nr 8/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 stycznia 2010 r. oraz uchwały nr 3/2010 z dnia 4 marca 2010 r., z wierzytelnościami nabywców akcji serii H z tytułu ceny nabycia akcji Przedsiębiorstwa Wyrobów Betonowych AWBUD S.A. Transakcja została opisana w raporcie bieżącym nr 69/2010.

W dniu 23.08.2010 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr. 3/2010 dotyczącą warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki dominującej o kwotę 53.588.257 zł po przez emisję nie więcej niż 53.588.257 akcji na okaziciela serii I. Akcje serii I w ramach warunkowego kapitału zakładowego obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii C emitowanych przez jednostkę dominującą (raport bieżący 86/2010 z dn. 23.08.2010r.).

8. Zmiany w strukturze grupy kapitałowej w ciągu okresu śródrocznego, łącznie z połączeniem jednostek gospodarczych, przejęciem lub sprzedażą jednostek zależnych i inwestycji długoterminowych, restrukturyzacją i zaniechaniem działalności.

Dnia 30 kwietnia 2010 r. wskutek umorzenia 80% udziałów Spółki Zakład Produkcyjny Instal Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Lublinie, posiadane przez Emitenta 19 udziałów stało się 95 % kapitału zakładowego tej spółki.



9. Zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego (w tys. zł)

Lp.	Tytuł zobowiązania	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
1	Gwarancje	440	559
2	Weksle	901	901
4	Razem	1 341	1 460

Lp.	Tytuł zobowiązania	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
1	Zabezpieczenia na majątku	1 250	1 250
2	Hipoteka kaucyjna	2 400	0
3	Razem	3 650	1250

10. W okresie pierwszego półrocza 2010 roku rozwiązano rezerwę na koszty kontraktów w wysokości 424 tys. zł oraz utworzono rezerwę na koszty kontraktów w wysokości 926 tys. zł. Rozwiązano rezerwę na wynagrodzenie Rady Nadzorczej w wysokości 9 tys. zł, utworzono w wysokości 11,0 tys. zł. Rozwiązano rezerwę na koszty usług obcych w wysokości 54 tys. zł, a utworzono w wysokości 62 tys. zł. Utworzono rezerwę na zobowiązania publicznoprawne VAT należny do rozliczenia w okresach następnych w wysokości 13 tys. zł. Rozwiązano rezerwę na odprawy emerytalne w wysokości 29 tys. zł, oraz utworzono rezerwę na niewykorzystane urlopy w wysokości 423 tys. zł. Rozwiązano rezerwę na naprawy gwarancyjne w wysokości 4 tys. zł. W okresie pierwszego półrocza 2010 roku rozwiązano rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w wysokości 769 tys. zł.

W okresie pierwszego półrocza 2010 roku utworzono odpisy aktualizujące należności w kwocie 208 tys. zł, natomiast rozwiązano w kwocie 394 tys. zł.

11. Odpisy aktualizujące należności z tytułu dostaw i usług

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	5 042	4 509
a) zwiększenia	208	869
b) zmniejszenia	394	336
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	4 856	5 042

12. Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy

Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz pozostałe rezerwy	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
Na świadczenia emerytalno rentowe	351	380
Na zaległe urlopy	645	222
Na naprawy gwarancyjne	49	53
Na koszty kontraktów	926	424
Na wynagrodzenie RN	42	39
Na zobowiązania w post. upadł. przedawnione	0	0
Na kary i inne koszty na kontraktach	2445	2 445
Na koszty konsultacji i audytu	62	42
Rezerwy razem, z tego:	4 520	3605
-Długoterminowe	361	412
-Krótkoterminowe	4 159	3193

Lp.	Zmiany stanu rezerw na emerytalno-rentowe i podobne oraz pozostałe rezerwy	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
1.	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe na początek okresu	380	284
	a) zwiększenia	0	126
	b) zmniejszenia	29	30
	Rezerwa na świadczenia emerytalno-rentowe na koniec okresu	351	380
2.	Rezerwa na zaległe urlopy na początek okresu	222	195
	a) zwiększenia	423	62
	b) zmniejszenia	0	35
	Rezerwa na zaległe urlopy na koniec okresu	645	222
3.	Rezerwa na wynagrodzenie Rady Nadzorczej na początek okresu	9	0
	a) zwiększenia	42	39
	b) zmniejszenia	9	0
	Rezerwa na wynagrodzenie Rady Nadzorczej na koniec okresu	42	39
4.	Rezerwa na koszty konsultacji i audytu na początek okresu	42	0
	a) zwiększenia	62	42
	b) zmniejszenia	42	0
	Rezerwa na koszty konsultacji i audytu na koniec okresu	62	42
5.	Rezerwa na naprawy gwarancyjne na początek okresu	53	29
	a) zwiększenia	0	24
	b) zmniejszenia	4	0
	Rezerwa na naprawy gwarancyjne na koniec okresu	49	53
6.	Rezerwa na koszty kontraktów na początek okresu	424	462
	a) zwiększenia	926	424
	b) zmniejszenia	424	462
	Rezerwa na koszty kontraktów na koniec okresu	926	424
7.	Rezerwa na kary i inne koszty kontraktów na początek okresu	2 445	2 445
	a) zwiększenia	0	0
	b) zmniejszenia	0	0
	Rezerwa na kary i inne koszty kontraktów na koniec okresu	2 445	2 445

Lp.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na 30.06.2009	Stan na 31.12.2009
1.	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	3 250	2 240
	a) odniesiony na wynik finansowy	1 093	301
	b) odniesiony na kapitał własny	2 157	1939
2.	Zwiększenia	0	1 390
	a) odniesiony na wynik finansowy	0	1 172
	b) odniesiony na kapitał własny	0	218
3.	Zmniejszenia	769	380
	a) odniesiony na wynik finansowy	736	380
	b) odniesiony na kapitał własny	33	0
4.	Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	2 481	3 250
	a) odniesiony na wynik finansowy	357	1 093
	b) odniesiony na kapitał własny	2 124	2 157

13. Podatek dochodowy bieżący

Na dzień 30.06.2010 Grupa w sprawozdaniu wykazuje następujące kwoty podatku dochodowego:
 - podatek dochodowy bieżący + 36 tys. zł.

- podatek dochodowy odroczony -357 tys. zł.

Z czego na poszczególne jednostki przypada:

- PIP „INSTAL-LUBLIN” S.A. – podatek dochodowy bieżący – 0 zł, podatek dochodowy odroczony -357 tys. zł.
- Geoclima Sp. z o.o. – podatek dochodowy bieżący 36 tys. zł, podatek dochodowy odroczony - 0 tys. zł.
- ZP Instal Sp. z o.o. – podatek dochodowy bieżący 0 zł, podatek dochodowy odroczony 0 zł.

14. Nabycia i zbycia pozycji rzeczowych aktywów trwałych za okres 01.01.2010 do 30.06.2010r.

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych	- grunty (w tym prawo użytk. wieczystego gruntu)	- bud., lokale i obiekty inż. ląd. i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transp ortu	- inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	289	8 808	2 223	1 812	1602	14734
b) zwiększenia (z tytułu)			1214		19	1233
- zakupu			1214		19	1233
- aktualizacja wyceny						
c) zmniejszenia (z tytułu)			10	22	37	69
- sprzedaż			10	22	37	69
- likwidacja						
- przeniesienie do inwestycji						
- przeznaczone do sprzedaży						
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	289	8 808	3 427	1 790	1584	15 898
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		3 214	1 916	752	1550	7 432
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		119	59	160	-28	310
- rata		119	69	180	9	377
- sprzedaż			10	20	37	67
- likwidacja						
- przeniesienie do inwestycji						
- przeznaczone do sprzedaży						
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		3 333	1 975	912	1522	7 742
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości						
- zwiększenie						
- zmniejszenie						
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu						
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	289	5 475	1 452	878	62	8 156

15. Nabycia i zbycia wartości niematerialnych i prawnych za okres 01.01.2010 do 30.06.2010r.

Zmiana stanu wartości niematerialnych	Kno w-how	Licenc je	Autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne	Kon cesje	Wartoś ć firmy	Pozost ałe	Razem
a) wartość brutto WNiP na początek okresu		1 020					1 020
b) zwiększenia (z tytułu)		14					14

- zakupu		14				14
- aport						0
c) zmniejszenia (z tytułu)		0				0
- sprzedaż						0
- likwidacja						0
d) wartość brutto WNiP na koniec okresu		1 034				1 034

16. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
Nieruchomości	7 397	7 397
Udziały lub akcje w jednostkach powiązanych	0	
Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach	0	10
Inwestycje długoterminowe razem	7397	7407

17. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	Stan na 30.06.2010r.	Stan na 31.12.2009r.
- inwestycje długoterminowe - nieruchomości	909	909
Razem aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	909	909

Do dnia 24.08.2010r. nie została zawarta umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego 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, a także prawa użytkowania wieczystego części gruntu o obszarze około 2 500 m², oraz prawa własności budynku warsztatu wentylacyjnego szkolnego.

Na dzień 24.08.2010r. nie są znane wszystkie koszty dotyczące w/w sprzedaży, niemniej jednak Spółka spodziewa się zrealizować dodatni wynik netto na tych transakcjach.

18. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto

Wartość gruntów użytkowanych wieczysto przez jednostkę dominującą.

STAROSTWO	POW.W M2	WARTOŚĆ w tys. zł	POW.W M2	WARTOŚĆ w tys. zł
	Stan na 30.06.2010r.		Stan na 31.12.2009r.	
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.

19. Kredyty i pożyczki

Grupa kapitałowa PIP „INSTAL - LUBLIN” S.A., informuje, że żadna z jednostek wchodzących w skład Grupy nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowiłaby równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Grupy.

Jednostka dominująca zawarła umowę kredytu w formie limitu kredytowego wielocelowego w rachunku bieżącym w kwocie 2.000.000 zł. Stopa procentowa równa jest wysokości stawki referencyjnej, którą stanowi stawka WIBOR, podawana w tabeli kursów PKO BP S.A., oznaczająca notowaną na warszawskim rynku międzybankowym stopę procentową WIBOR 3M dla

międzybankowych depozytów 3-miesięcznych według notowania z dnia rozpoczęcia pierwszego, kolejnych (miesięcznych) i ostatniego okresu obrachunkowego, za jaki należne odsetki od kredytu są naliczone i spłacane w przypadku, gdy w danym dniu nie ustalono notowań odpowiedniej stawki WIBOR, obowiązuje stawka WIBOR z dnia poprzedzającego dzień w którym było prowadzone ostatnie notowanie danej stawki, powiększonej o marżę banku.
Okres wykorzystania limitu upływa z dniem 31.12.2010r.

Jednostka dominująca zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Geoclima Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w kwocie 150 000,00 zł. Pożyczka została oprocentowana w wysokości 4 % w skali rocznej. Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Zwrot pożyczki nastąpi w terminie 2 dni od dnia wezwania do zapłaty pożyczkodawcy.

20. Informacja o transakcjach z jednostkami powiązanymi wyższego szczebla za I półrocze 2010r.

Transakcje z:

- a. BBI CAPITAL NFI S.A. w Warszawie
 - naliczone odsetki od zobowiązań w I półroczu 2010r. – 41 tys. zł
- b. Dom Maklerski IDM S.A. w Krakowie
 - zakup usług – 18 tys. zł

Stan należności oraz zobowiązań z jednostkami powiązanymi na 30.06.2010r.:

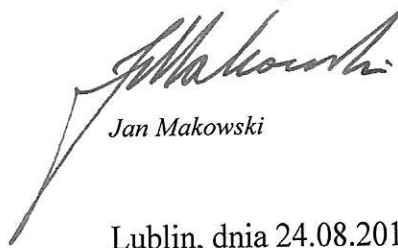
- a. BBI CAPITAL NFI S.A. w Warszawie
 - należności – nie wystąpiły
 - zobowiązania - 1 085 tys. zł
- b. Dom Maklerski IDM S.A. w Krakowie
 - należności – nie wystąpiły
 - zobowiązania – 23 tys. zł

Transakcje zawarte przez jednostkę dominującą lub jednostki od niej zależne z podmiotami powiązanymi wyższego szczebla istotne oraz zawarte na innych warunkach niż rynkowe nie wystąpiły.

A. Bodurak

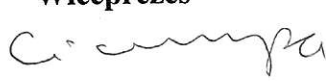
Zarząd:

Prezes Zarządu


Jan Makowski

Członek Zarządu

- Wiceprezes


Piotr Ciompa

Członek Zarządu


Robert Protyński

Lublin, dnia 24.08.2010r.