

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

1. Spółka „Instal-Lublin” S.A. nie należy do żadnej grupy kapitałowej w związku z tym, że główni akcjonariusze Emitenta: BBI Capital NFI S.A. posiada 32,56% oraz Dom Maklerski IDM S.A. posiada 40,67% akcji Spółki, nie podlega również konsolidacji.
2. „INSTAL-LUBLIN” S.A., informuje, że w omawianym okresie w spółce nie było zmian w strukturze jednostki gospodarczej.
3. „INSTAL-LUBLIN” S.A. nie publikował prognoz wyników za 2009 rok.
4. „INSTAL-LUBLIN” S.A. przedstawia wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu „INSTAL-LUBLIN” S.A. wg stanu na dzień 28 sierpnia 2009 roku.

Emitent w okresie od przekazania poprzedniego raportu otrzymał informację o zmianie w strukturze własności znaczących pakietów akcji.

Emitent otrzymał od Spółki BBI Capital NFI S.A. pismo następującej treści: na podstawie art. 69 pkt. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r. nr 184, poz.1539 z późn. zm.), BBI Capital NFI S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Emilii Plater 28 (dalej jako „Fundusz”) zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, zawiadomił, iż w wyniku dokonania transakcji sprzedaży na sesjach giełdowych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcji spółki „Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych INSTAL-LUBLIN Spółka Akcyjna” z siedzibą w Lublinie (dalej jako „INSTAL-LUBLIN S.A.”, „Spółka”), Fundusz zbył w dniu 10 sierpnia 2009 roku 250.000 akcji INSTAL-LUBLIN S.A. oraz w dniu 11 sierpnia 2009 roku 400.000 akcji INSTAL-LUBLIN S.A., łącznie 650.000 akcji tj. stanowiące 6,19 %, kapitału i głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Jednocześnie Zarząd BBI Capital NFI S.A. zawiadomił, że w wyniku transakcji sprzedaży uległo zaangażowanie BBI Capital NFI S.A w akcje spółki INSTAL-LUBLIN S.A. Przed dokonaniem transakcji sprzedaży akcji Spółki, Fundusz posiadał 4 067 611 akcji, co stanowiło 38,75% kapitału zakładowego spółki INSTAL-LUBLIN S.A. oraz 38,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki INSTAL-LUBLIN S.A.

Zarząd BBI Capital NFI S.A poinformował także, iż obecnie Fundusz posiada 3 417 611 akcji INSTAL-LUBLIN S.A., które stanowią 32,56 % w kapitale i dają prawo do 32,56 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Jednocześnie, Zarząd BBI Capital NFI S.A poinformował - zgodnie z art. 69 ust. 4 pkt. 5 i 6 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005r. nr 184, poz.1539 z późn. zm.), że podmioty zależne BBI Capital NFI S.A nie posiadają akcji Spółki INSTAL-LUBLIN S.A., jak również nie została zawarta umowa zawierająca postanowienia dotyczące przekazania uprawnień do wykonywaniu prawa głosu na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze „Instal – Lublin” S.A. posiadający co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu:



BBI Capital NFI S.A. – 3 417 611 sztuk akcji co stanowi 32,56% kapitału zakładowego, co odpowiada 3 417 611 głosom na walnym zgromadzeniu i daje 32,56% ogólnej liczby głosów.

Dom Maklerski IDM S.A. (za pośrednictwem Relpol 5 Sp. z o.o.) – 4 268 849 sztuk akcji co stanowi 40,67% kapitału zakładowego, co odpowiada 4 268 849 głosom na walnym zgromadzeniu i daje 40,67% ogólnej liczby głosów.

Na dzień 30 czerwca 2009 r. osoby z organów zarządzających i nadzorujących nie posiadały akcji „Instal-Lublin” S.A.

5. „INSTAL-LUBLIN” S.A. przedstawia stan posiadania akcji spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące „INSTAL-LUBLIN” S.A., zgodnie z posiadanymi informacjami wg stanu na 28 sierpnia 2009 roku.

W dniu 29 maja 2009 r. XXII Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 18/09 w sprawie odwołania ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Konopka.

Pan Grzegorz Golec i Pan Piotr Karmelita zrezygnowali z zasiadania w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 29 maja 2009r.

W dniu 29 maja 2009 r. XXII ZWZA podjęło uchwałę nr 19/09 w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej następujących osób: Pana Adama Stolarza, Pana Michała Stępniewskiego i Pana Jana Dudę.

Stan posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie pierwszego półrocza 2009 r. nie uległ zmianie i przedstawia się następująco:

Lp.	Imię i Nazwisko	Stan na dzień 15.05.2009 r.	Stan na dzień 28.08.2009 r.	Zmiana
Zarząd				
1	Jan Makowski	Nie posiada	Nie posiada	-
2	Piotr Ciompa	Nie posiada	Nie posiada	-
Rada Nadzorcza				
1	Dawid Sukacz	Nie posiada	Nie posiada	-
2	Grzegorz Golec	Nie posiada	-	-
3	Grzegorz Kubica	Nie posiada	Nie posiada	-
4	Piotr Karmelita	Nie posiada	-	-
5	Adam Konopka	Nie posiada	-	-
6	Adam Stolarz	-	Nie posiada	-
7	Michał Stępniewski	-	Nie posiada	-
8	Jan Duda	-	Nie posiada	-

6. „INSTAL-LUBLIN” S.A. informuje, że nie występują postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, żadne postępowania dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki i jednostki od niej zależnej, których łączna wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki; oraz dwu lub więcej postępowania dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.



Spółka przestrzega zasad ładu korporacyjnego, zgodnie z własnym oświadczeniem zawartym w raporcie rocznym SA-R 2008 z dnia 30 kwietnia 2009r.

7. „INSTAL-LUBLIN” S.A., podaje informację o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi.

Działając na podstawie art.14 par.4 kodeksu spółek handlowych, emitent zawarł z BBI Capital NFI S.A. z siedzibą w Poznaniu umowę kompensacyjną.

Przedmiotem umowy jest umowne potrącenie kwoty 3.875.785,40 PLN powiększonej o odsetki na dzień 10.03.2009 r, tj. ogółem 6.566.877,92 PLN, którą „Instal-Lublin” jest zobowiązany do zapłaty na rzecz BBI Capital (Wierzytelność INSTAL) z kwotą 5.371.828,20 PLN stanowiącą wierzytelność „Instal-Lublin” z tytułu wniesienia przez BBI Capital opłaty w związku z zapisem na 1.989.566 akcji serii F w ramach publicznej subskrypcji tych akcji (Wierzytelność Z Tytułu Podwyższenia Kapitału).

Wskutek dokonanej kompensaty umownej, z dniem dokonania zapisu na akcje przez BBI Capital, Wierzytelność INSTAL zostaje umorzona o kwotę 5.371.828,20 PLN, natomiast Wierzytelność Z Tytułu Podwyższenia Kapitału zostaje umorzona w całości.

Spółka zawarła również umowę kompensacyjną z BBI Capital, przedmiotem której jest potrącenie kwoty 227 553,30 zł stanowiącej wierzytelność Instal-Lublin S.A. z tytułu wniesienia opłaty w związku z zapisem na zaproszenie Zarządu przez BBI Capital na 84 279 akcji serii F, z wierzytelnością przysługującą BBI Capital wobec Spółki.

Działając na podstawie art.14 par.4 kodeksu spółek handlowych, emitent zawarł z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie i z Relpol 5 Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu umowę kompensacyjną.

Przedmiotem umowy jest umowne potrącenie następujących wierzytelności;

1. „Instal-Lublin” jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Domu Maklerskiego, kwoty 3.818.000,85 zł powiększonej o odsetki do dnia zawarcia umowy w wysokości 2.310.230,47 zł, tj. ogółem 6.128.231,32 zł, (Świadczenie INSTAL),
2. Relpol 5 złożył w dniu 13 marca 2009 r. zapisy na 1.989.565 akcji serii F „Instal-Lublin” w ramach publicznej subskrypcji tych akcji i z tego tytułu będzie zobowiązany do wniesienia wpłaty na akcje w wysokości 5.371.825,50 zł (Wierzytelność Z Tytułu Podwyższenia Kapitału),
3. Dom Maklerski przekazuje spółce Relpol 5 Świadczenie INSTAL w taki sposób, że wygasa zobowiązanie „Instal-Lublin” względem Domu Maklerskiego w wysokości 5.371.825,50 zł,
4. W wyniku w/w przekazania oraz dokonania przez Relpol 5 zapisu na akcje, wygasa Wierzytelność z Tytułu Podwyższenia Kapitału do wysokości 5.371.825,50 zł,
5. Relpol 5 zobowiązuje się przenieść akcje, o których mowa w pkt. 2 na Dom Maklerski w terminie odrębnie określonym.

Emitent, działając na podstawie art.14 par.4 kodeksu spółek handlowych, zawarł umowę kompensacyjną z Domem Maklerskim IDM S.A. z siedzibą w Krakowie. Przedmiotem umowy jest umowne potrącenie wraz z odsetkami kwoty 782 242,72 PLN, którą „Instal-Lublin” jest zobowiązany do zapłaty na rzecz Domu Maklerskiego IDM S.A. (Wierzytelność INSTAL) z kwotą 782 241,30 PLN stanowiącą wierzytelność „Instal-Lublin” z tytułu wniesienia przez Dom Maklerski IDM S.A. opłaty w związku z zapisem na 289 719 akcji serii F w ramach publicznej subskrypcji tych akcji (Wierzytelność Z Tytułu Podwyższenia Kapitału).



Wskutek dokonanej kompensaty umownej, z dniem dokonania zapisu na akcje przez Dom Maklerski IDM S.A., Wierzytelność INSTAL zostaje umorzona do kwoty 1,42 PLN, natomiast Wierzytelność Z Tytułu Podwyższenia Kapitału zostaje umorzona w całości.

Emitent posiadał 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 INSTAL-LUBLIN usługi transportowo-sprzętowe. Kapitał udziałowy INSTAL-LUBLIN 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 „INSTAL-LUBLIN” S.A. na zbycie w/w udziałów.

Uchwałą nr 2 z dnia 21 kwietnia 2009 roku Rada Nadzorcza „Instal-Lublin” S.A. wyraziła zgodę na sprzedaż 98 udziałów w w/w spółce zależnej.

Po transakcji „INSTAL-LUBLIN” S.A. posiada 1 udział w Spółce „INTRANS” Sp. z o.o. w Lublinie.

8. „INSTAL-LUBLIN” S.A., informuje, że nie udzielił ani jednostka od niego zależna nie udzieliła poręczeń kredytu, pożyczki lub gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

9. „INSTAL-LUBLIN” S.A. przedstawia inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta;

Głównymi rynkami zbytu dla Spółki są nowo budowane lub modernizowane zakłady przemysłowe, oczyszczalnie ścieków, hale magazynowe, obiekty użyteczności publicznej (obiekty biurowe i handlowe, szkoły, szpitale), obiekty infrastruktury (kanalizacje sanitarne, kolektory).

Podstawowym rynkiem geograficznym działalności firmy jest rynek krajowy, na którym uzyskaliśmy w I półroczu 2009 r. 96,5% przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Sprzedaż usług budowlano-montażowych w województwach mazowieckim, dolnośląskim i lubelskim stanowiła 52,8% sprzedaży usług budowlano-montażowych na terenie kraju. W województwach śląskim i zachodniopomorskim zrealizowano 24% sprzedaży krajowej usług budowlano-montażowych. Pozostałe 23,2% zostało zrealizowane w innych województwach na terenie kraju.

UDZIAŁ POSZCZEGÓLNYCH WOJEWÓDZTW W SPRZEDAŻY PRODUKCJI BUDOWLANO-MONTAŻOWEJ NA TERENIE KRAJU W I PÓLROCZU 2009 ROKU:

LP.	WOJEWÓDZTWO	SPRZEDAŻ [tys. zł]	Udział w sprzedaży [%]
1	mazowieckie	3 527	18,3%
2	dolnośląskie	3 508	18,2%
3	lubelskie	3 132	16,3%



4	śląskie	2 383	12,4%
5	zachodniopomorskie	2 235	11,6%
6	łódzkie	1 444	7,5%
7	wielkopolskie	948	4,9%
8	małopolskie	944	4,9%
9	kujawsko-pomorskie	629	3,3%
10	podkarpackie	354	1,8%
11	warmińsko - mazurskie	127	0,7%
12	OGÓLEM KRAJ	19 232	100,0%

W I półroczu 2009 r. udział rynku eksportowego w sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniósł 3,5%. Rynek eksportowy był zrealizowany na Ukrainie.

W tabeli prezentujemy wartościowo i procentowo zestawienie przychodów ze sprzedaży w I półroczu 2008 i 2009 roku.

Rodzaj sprzedaży	1 I – 30 VI 2008		1 I – 30 VI 2009	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Sprzedaż produkcji i usług budowlano-montażowych	18 994	83,4	20 014	88,5
Sprzedaż wyrobów	1 949	8,6	1 373	6,1
Sprzedaż towarów i materiałów	1 279	5,6	809	3,6
Pozostała sprzedaż	535	2,4	404	1,8
Sprzedaż netto ogółem	22 757	100,0	22 600	100,0
w tym: sprzedaż eksportowa	713	3,1	781	3,5

Koszty według rodzaju, koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz ich strukturę w I półroczu 2008 i 2009 roku przedstawia poniższa tabela:

Lp.	Treść	1 I – 30 VI 2008	%	1 I – 30 VI 2009	%
1.	Zużycie materiałów i energii	8 329,8	41,92	8 094,8	38,20%
2.	Usługi obce	2 666,3	13,42	3 173,7	14,97%
3.	Wynagrodzenia	5 681,9	28,59	6 575,1	31,03%
4.	Ubezpieczenia społeczne	975,3	4,91	1 125,1	5,31%
5.	Świadczenia na rzecz pracowników	80,0	0,40	80,0	0,38%
5.	Amortyzacja	366,8	1,84	387,1	1,83%
6.	Podatki i opłaty	284,1	1,43	305,6	1,44%
7.	Pozostałe	1 488,3	7,49	1 450,4	6,84%
8.	Razem koszty poniesione	19 872,5	100,00	21 191,8	100,00%
9.	Zmiana stanu wyr. i produkcji w toku	122,8	x	1 148,6	x
10.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(21,5)	x	0,0	x
11.	Wyroby przekazane do sklepów	(89,2)	x	(10,4)	x

12. Koszty własne, w tym:	19 884,6	100,00	22 330,0	100,00%
– koszt wytworzenia sprzedanej produkcji	17 130,5	86,15	19 429,1	87,0
– koszty sprzedaży	589,9	2,97	691,8	3,1
– koszty ogólnego zarządu	2 164,2	10,88	2 209,1	9,9

W okresie I półrocza 2009 roku Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży produktów oraz towarów i materiałów na poziomie 22,6 mln zł, z czego na produkcję budowlano-montażową przypadło 20,0 mln. zł, co stanowi 88,6 % przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów. Spółka osiągnęła stratę netto za I półrocze 2009 roku w wysokości 41 tys. zł. Marża zysku na realizowanych kontraktach w kraju i za granicą w omawianym okresie 2009 roku wyniosła 10,9 %, marża zysku brutto na sprzedaży kształtuje się na poziomie 10,6 %, marża zysku na sprzedaży natomiast wynosi -1,8 %, marża zysku operacyjnego wynosi 0,2 %, a marża zysku brutto wynosi 0,2 % oraz marża zysku netto, która osiągnęła wartość ujemną ukształtowała się na poziomie -0,2 %.

W okresie I półrocza 2009 roku wartość zakontraktowanych robót budowlano-montażowych wyniosła około 25,8 mln zł. Kontrakty o wartości większej niż 10 % kapitałów własnych emitenta były następujące:

1,1 mln PLN + VAT z ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie (RB 19/2009 z dnia 21.04.2009r.),
17,6 mln PLN + VAT z POLIMEX-MOSTOSTAL S.A. z siedzibą w Warszawie (RB 28/2009 z dnia 25.05.2009r.).

W okresie I półrocza 2009 r. zatrudnienie spadło o 7 osób w stosunku do stanu na koniec ubiegłego roku i na dzień 30.06.2009 r. wynosiło 313 osób.

	30.06.2009 r.	31.12.2008 r.	30.06.2008 r.
Stan zatrudnienia na dzień	313	320	301
Przeciętne zatrudnienie	307	304	286

10. „INSTAL-LUBLIN” S.A., wskazuje czynniki, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego półrocza:

W dniu 13.07.2009r. Rada Nadzorcza „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 1 200 000,00 zł (netto) na rzecz osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą.

W dniu 24.07.2009r. Zarząd „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. Nadzorcza „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



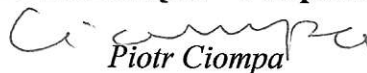
budynku warsztatu wentylacyjnego szkolnego za cenę 831 600,00 zł (netto) na rzecz osoby fizycznej prowadzącej działalność gospodarczą.

Do dnia 28.08.2009r. nie została zawarta umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego wyżej opisanego gruntu i prawa własności wyżej opisanego budynku warsztatu wentylacyjnego.

Zarząd „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie poinformował raportem bieżącym nr 43/2009 (RB 43/2009) z dnia 7.08.2009r. informacje dotyczącą zwołania na dzień 3.09.2009r. w siedzibie Spółki Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Przedmiotem, którego będzie m.in. podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii G , w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A, zmiany statutu Spółki oraz o wyłączeniu prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, a także podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki oraz podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji akcji serii G obejmowanych w ramach kapitału warunkowego, upoważnienia do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację tychże akcji w depozycie papierów wartościowych oraz ubieganie się o dopuszczenie tych akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd:

Członek Zarządu - Wiceprezes


Piotr Ciompa

Prezes Zarządu


Jan Makowski

Lublin, dnia 28.08.2009r.



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