

☐ skorygowany

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport roczny SA-R 2011

(zgodnie z § 82 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

(dla emitentów papierów wartościowych prowadzących działalność wytwórczą, budowlaną, handlową lub usługową)

Za rok obrotowy 2011 obejmujący okres od 2011-01-01 do 2011-12-31
 oraz za poprzedni rok obrotowy 2010 obejmujący okres od 2010-01-01 do 2010-12-31

data przekazania: 2012-03-20

INSTAL KRAKÓW SA	
(pełna nazwa emitenta)	
INSTALKRK	Budownictwo (bud)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie)
30-732	Kraków
(kod pocztowy)	(miejscowość)
ul. Konstantego Brandla	1
(ulica)	(numer)
(012) 652 21 01	012 653 21 97
(telefon)	(fax)
marketing@instalkrakow.pl	www.instalkrakow.pl
(e-mail)	(www)
679-008-54-87	350564042
(NIP)	(REGON)

ECA Seredyński i Partnerzy Sp. z o.o.

(podmiot uprawniony do badania)

Raport roczny zawiera:

- ☒ Opinię i raport podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych z badania rocznego sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego
- ☒ Oświadczenie zarządu w sprawie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych
- ☒ Pismo Prezesa Zarządu
- ☒ Roczne sprawozdanie finansowe
- ☒ Wprowadzenie
- ☒ Zestawienie zmian w kapitale własnym
- ☒ Bilans
- ☒ Rachunek przepływów pieniężnych
- ☒ Rachunek zysków i strat
- ☒ Dodatkowe informacje i objaśnienia
- ☒ Sprawozdanie zarządu (sprawozdanie z działalności emitenta)
- ☒ Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	2011	2010	2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	337 997	258 168	81 640	64 471
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	24 006	20 302	5 798	5 070
III. Zysk (strata) brutto	25 199	21 337	6 087	5 328
IV. Zysk (strata) netto	20 214	17 248	4 882	4 307
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 427	40 233	549	10 047
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 862	-17 559	1 780	-4 385
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 210	-19 629	727	-4 902
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	13 499	3 045	3 056	760
IX. Aktywa, razem	250 310	199 860	59 728	50 466
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 494	71 966	22 979	18 172
XI. Zobowiązania długoterminowe	0	8	0	2
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	80 295	52 937	18 479	13 367
XIII. Kapitał własny	148 816	127 894	33 693	32 294
XIV. Kapitał zakładowy	7 285	7 285	1 649	1 840
XV. Liczba akcji (w szt.)	7 285 500	7 285 500	7 285 500	7 285 500
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	2,77	2,37	0,67	0,59
XVII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	2,77	2,37	0,67	0,59
XVIII. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,43	17,55	4,62	4,43
XIX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	20,43	17,55	4,62	4,43
XX. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)		0,00		0,00

ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS

JEDNOSTKOWY BILANS

	Noty	w tys. zł	
		2011	2010
AKTYWA			
I. Aktywa trwałe		56 393	42 054
1. Wartości niematerialne, w tym:		2 139	2 158
- inne wartości niematerialne		11	14
- prawo wieczystego użytkowania gruntów		2 128	2 144
2. Rzeczowe aktywa trwałe	2	17 362	14 936
3. Nieruchomości inwestycyjne		26 145	16 486
4. Inwestycje długoterminowe	3	3 953	3 878
4.1. Długoterminowe aktywa finansowe		3 953	3 878
a) w jednostkach powiązanych, w tym:		3 953	3 878
5. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4	6 794	4 596
5.1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		6 410	4 558
5.2. Inne rozliczenia międzyokresowe		384	38
II. Aktywa obrotowe		193 917	157 806
1. Zapasy	5	69 716	64 709
2. Należności krótkoterminowe	6	76 564	39 551
2.1. Od jednostek powiązanych		5	
2.2. Od pozostałych jednostek		67 897	31 449
w tym podatek dochodowy od osób prawnych			
2.3. Wycena kontraktów długoterminowych		8 662	8 102
3. Inwestycje krótkoterminowe		47 068	53 116
3.1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	7	47 068	53 116
a) w pozostałych jednostkach		11 477	31 054
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		35 591	22 062
4. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	569	430
A k t y w a r a z e m		250 310	199 860
PASYWA			
I. Kapitał własny		148 816	127 894
1. Kapitał zakładowy	10	7 285	7 285
2. Agio		10 080	10 080
3. Kapitał zapasowy	11	103 380	85 933
4. Kapitał z aktualizacji wyceny	12	5 989	6 169
5. Zysk (strata) netto		20 214	17 248
6. Różnice kursowe		618	-71
7. Program menadżerski		1 250	1 250
II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		101 494	71 966
1. Rezerwy na zobowiązania	14	11 389	7 531
1.1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 408	2 117
1.2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		451	480
a) długoterminowa		363	379
b) krótkoterminowa		88	101
1.3. Pozostałe rezerwy		8 530	4 934
a) długoterminowe			202
b) krótkoterminowe		8 530	4 732
2. Zobowiązania długoterminowe	15		8
2.1. Wobec pozostałych jednostek			8
3. Zobowiązania krótkoterminowe	16	80 295	52 937
3.1. Wobec jednostek powiązanych		391	141
3.2. Wobec pozostałych jednostek		68 054	41 312
3.3. w tym podatek dochodowy od osób prawnych		1 385	481
3.4. Fundusze specjalne		12	21
3.5. Wycena kontraktów długoterminowych		11 838	11 463
4. Rozliczenia międzyokresowe	17	9 810	11 490
4.1. Inne rozliczenia międzyokresowe		9 810	11 490
a) krótkoterminowe		9 810	11 490
P a s y w a r a z e m		250 310	199 860
Wartość księgowa		148 816	127 894
Liczba akcji (w szt.)		7 285 500	7 285 500
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	20,43	17,55

BILANS**JEDNOSTKOWY BILANS**

Rozwodniona liczba akcji (w szt.)		7 285 500	7 285 500
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18	20,43	17,55

Dane bilansowe za 2011 rok zaprezentowane zostały na dzień 31.12.2011 roku, natomiast dane bilansowe za poprzedni rok obrotowy zaprezentowane zostały na dzień 31.12.2010 roku.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Noty	w tys. zł	
		2011	2010
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		337 997	258 168
- od jednostek powiązanych		48	33
1. Przychody netto ze sprzedaży produktów	19	337 921	257 866
2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	20	76	302
II. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		295 232	218 391
- jednostkom powiązanym		38	27
1. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	21	295 165	218 133
2. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		67	258
III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		42 765	39 777
IV. Koszty sprzedaży	21	753	576
V. Koszty ogólnego zarządu	21	13 819	13 038
VI. Zysk (strata) ze sprzedaży		28 193	26 163
VII. Pozostałe przychody operacyjne		3 862	2 597
1. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			4
2. Inne przychody operacyjne	22	3 862	2 593
VIII. Pozostałe koszty operacyjne		8 049	8 458
1. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		6 056	2 144
2. Inne koszty operacyjne	23	1 993	6 314
IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		24 006	20 302
X. Przychody finansowe	24	2 150	3 844
1. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		6	16
- od jednostek powiązanych		6	
2. Odsetki		1 779	1 626
3. Aktualizacja wartości inwestycji		75	
4. Inne		290	2 202
XI. Koszty finansowe	25	957	2 809
1. Odsetki		193	303
- dla jednostek powiązanych	36511		
2. Inne		764	2 506
XII. Zysk (strata) z działalności gospodarczej	36511	25 199	21 337
XIII. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	36511		
XIV. Zysk (strata) brutto		25 199	21 337
XV. Podatek dochodowy	26	4 985	4 089
a) część bieżąca		6 871	5 170
b) część odroczone		-1 886	-1 081
XVI. Zysk (strata) netto		20 214	17 248

Zysk (strata) netto (zanalizowany)		20 214	17 248
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		7 285 500	7 285 500
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	27	2,77	2,37
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		8 285 500	7 285 500
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	27	2,77	2,37

Sprawozdanie z całkowitych dochodów	2011	2010
I. Zysk netto	20 214	17 248
II. Pozostałe dochody całkowite	689	-170
- różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	689	-170
III. Pozostałe dochody całkowite po opodatkowaniu	689	-170

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	w tys. zł	
	2011	2010
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	127 894	113 203
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	127 894	113 203
1. Kapitał zakładowy na początek okresu	7 285	7 285
1.1. Kapitał zakładowy na koniec okresu	7 285	7 285
2. Kapitał AGIO BO	10 080	10 080
2.1. Kapitał AGIO BZ	10 080	10 080
3. Fundusz Programu Menadżerskiego na początek okresu	1 250	1 250
3.1. Fundusz Programu Menadżerskiego na koniec okresu	1 250	1 250
4. Różnice kursowe z przeliczenia BO	-71	100
4.1. Zmiana różnic kursowych - dochody całkowite	689	-171
a) zwiększenia	689	
b) zmniejszenia		171
4.2. Różnice kursowe z przeliczenia BZ	618	-71
5. Kapitał zapasowy na początek okresu	85 932	65 170
5.1. Zmiany kapitału zapasowego	17 448	20 762
a) zwiększenia (z tytułu)	17 515	20 849
- z podziału zysku (ustawowo)	17 248	19 953
- sprzedaż środków trwałych	267	896
b) zmniejszenia (z tytułu)	67	87
- sprzedaż środków trwałych	67	87
5.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	103 380	85 932
6. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	6 169	6 759
6.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-180	-590
a) zwiększenia (z tytułu)	84	96
- środki trwałe	84	96
b) zmniejszenia (z tytułu)	264	686
- zbycia środków trwałych	264	686
6.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	5 989	6 169
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	17 248	22 559
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 248	22 559
7.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	17 248	22 559
zwiększenia		
a) zmniejszenia (z tytułu)	17 248	22 559
- przeznaczenie na kapitał zapasowy	17 248	20 163
- dywidenda		2 186
- nagroda dla Rady Nadzorczej		210
8. Wynik netto	20 214	17 248
a) zysk netto	20 214	17 248
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	148 816	127 894
- w tym dochody całkowite ogółem	20 903	17 078
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	148 816	127 894

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	w tys. zł	
	2011	2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	25 199	21 337
II. Korekty razem	-22 772	18 896
1. Amortyzacja	1 687	1 968
2. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	-29	3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 616	-1 326
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11	28
5. Podatek dochodowy	-5 119	-4 452

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

6. Zmiana stanu rezerw	3 858	-3 024
7. Zmiana stanu zapasów	-5 007	14 631
8. Zmiana stanu należności	-36 452	2 618
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 982	7 899
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 347	7 602
11. Zmiana rozrachunków z tytułu wyceny usług budowlanych	-185	-8 256
12. Inne korekty	-555	1 205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) - metoda pośrednia	2 427	40 233
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	21 304	21 459
1. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne		1 028
2. Z aktywów finansowych, w tym:	21 304	20 431
a) w jednostkach powiązanych	6	16
- dywidendy i udziały w zyskach	6	16
b) w pozostałych jednostkach	21 298	20 415
- zbycie aktywów finansowych	19 577	18 868
- odsetki	1 721	1 547
II. Wydatki	13 442	39 018
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 691	1 241
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	10 751	8 702
3. Na aktywa finansowe, w tym:		29 075
a) w pozostałych jednostkach		29 075
- nabycie aktywów finansowych		29 075
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	7 862	-17 559
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	3 430	
1. Kredyty i pożyczki	3 430	
II. Wydatki	220	19 629
1. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		2 186
2. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		210
3. Spłaty kredytów i pożyczek		16 888
4. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	108	107
5. Odsetki	112	238
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 210	-19 629
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	13 499	3 045
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	13 529	3 043
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-30	2
F. Środki pieniężne na początek okresu	22 062	19 019
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/- D), w tym:	35 591	22 062

Rachunek przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA
A. NOTY OBJAŚNIAJĄCE
NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO BILANSU
Nota 1 a

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	11	14
- oprogramowanie komputerowe	11	14
b) wieczyste użytkowanie gruntów	2 128	2 144
Wartości niematerialne, razem	2 139	2 158

Nota 1 b

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	a	b	c		d	e
	koszty zakończonych prac rozwojowych	wartość firmy	koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	oprogramowanie komputerowe	inne wartości niematerialne	zaliczki na wartości niematerialne
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu			150	150	2 339	
b) zwiększenia (z tytułu)			6	6	11	
c) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu			156	156	2 350	
d) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu			136	136	195	
e) amortyzacja za okres (z tytułu)			9	9	27	
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu			145	145	222	
g) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu			11	11	2 128	

Nota 1 c

WARTOŚCI NIEMATERIALNE ██████████ (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) własne	2 139	2 158
Wartości niematerialne, razem	2 139	2 158

Nota 2 a

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	w tys. zł	
	2011	2010
a) środki trwałe, w tym:	17 352	14 793
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	11 882	9 709
- urządzenia techniczne i maszyny	4 064	3 175
- środki transportu	1 171	1 650
- inne środki trwałe	235	259
b) środki trwałe w budowie	10	143
Rzeczowe aktywa trwałe, razem	17 362	14 936

Nota 2 b

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)						
w tys. zł						
	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego 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		12 393	6 609	3 833	707	23 542
b) zwiększenia (z tytułu)		2 628	1 636	59	54	4 377
- zakup		173	1 522	36	54	1 785
- przesunięcia		2 455				2 455
- różnice kursowe			114	23		137
c) zmniejszenia (z tytułu)		6	473	30	2	511
różnice kursowe z BO						
- sprzedaż lub likwidacja środka trwałego		6	473	30	2	511
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu		15 015	7 772	3 862	759	27 408
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu		2 685	3 359	2 183	447	8 674
f) amortyzacja za okres (z tytułu)		448	278	509	75	1 310
- w koszty		448	600	526	77	1 651
- sprzedaż			-385	-26	-2	-413
- różnice kursowe			63	9		
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu		3 133	3 637	2 692	522	9 984
h) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu			75			75
- zmniejszenia			3			3
i) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu			72			72
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu		11 882	4 063	1 170	237	17 352

Nota 2 c

ŚRODKI TRWAŁE BILANSOWE (STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) własne	17 342	14 660
b) używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy lub innej umowy, w tym umowy leasingu, w tym:	10	133
Środki trwałe bilansowe, razem	17 352	14 793

Nota 2 d

ŚRODKI TRWAŁE WYKAZYWANE POZABILANSOWO	w tys. zł	
	2011	2010

Spółka nie posiada środków trwałych wykazywanych pozabilansowo.

Nota 3 a

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	16 486	9 600
b) zwiększenia (z tytułu)	11 210	9 756
c) zakup	10 751	8 689
- wycena	459	1 067
d) zmniejszenia (z tytułu)	1 551	2 870
- wycena	1 551	2 714
- sprzedaż		156
e) stan na koniec okresu	26 145	16 486

Nota 3 b

DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) w jednostkach zależnych	3 700	3 700
- udziały lub akcje	3 700	3 700
b) w jednostkach stowarzyszonych	253	178
- udziały lub akcje	253	178
Długoterminowe aktywa finansowe, razem	3 953	3 878

Nota 3 c

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	3 878	3 883
b) zwiększenia (z tytułu)	75	
- odwrócenie odpisu	75	
c) zmniejszenia (z tytułu)		5
- odpis		5
d) stan na koniec okresu	3 953	3 878

Nota 3 d

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	w tys. zł											
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	charakter powiązania (jednostka zależna, jednostka współzależna, jednostka stowarzyszona, z wyszczególnieniem powiązań bezpośrednich i pośrednich)	zastosowana metoda konsolidacji / wycena metodą praw własności, bądź wskazanie, że jednostka nie podlega konsolidacji / wycenie metodą praw własności	data objęcia kontroli / współkontroli / uzyskania znaczącego wpływu	wartość udziałów / akcji według ceny nabycia	korekty aktualizujące wartość (razem)	wartość bilansowa udziałów / akcji	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	wskazanie, innej niż określona pod lit j) lub k), podstawy kontroli / współkontroli / znaczącego wpływu
1.	Frapol	Kraków	Budowlano-montażowe	Zależna	Pełna	IV 1998	3 700	0	3 700	78,89	78,89	
2.	BTH Instalacje	Kraków	Projektowe	Współzależne	Wyłączona	IV 2000	75	0	75	50,00	50,00	
3.	Biprowumet	Kraków	Projektowe	Stowarzyszona	metoda praw własności	IV 2000	467	289	178	32,92	32,92	
4.	Wamstal	Kraków	Budowlano-montażowe w likwidacji	zależna	Wyłączona	X 2000	130	130	0	100,00	100,00	

Nota 3 e

UDZIAŁY LUB AKCJE W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH

Lp.	nazwa jednostki	w tys. zł																
		a	m						n			o			p	r	s	t
		kapitał własny jednostki, w tym:	- pozostały kapitał własny, w tym:					zobowiązania i rezerwy na zobowiązania jednostki, w tym:	należności jednostki, w tym:			aktywa jednostki, razem	przychody ze sprzedaży	nieopłacon a przez emitenta wartość udziałów / akcji w jednostce	otrzymane lub należne dywidendy od jednostki za ostatni rok obrotowy			
			- kapitał zakładowy	- należne wpłaty na kapitał zakładowy (wielkość ujemna)	- kapitał zapasowy	zysk (strata) z lat ubiegłych	zysk (strata) netto		- zobowiązania długoterminowe	- zobowiązania krótkoterminowe	- należności długoterminowe					- należności krótkoterminowe		
1.	Frapol	17 660	2 082		1 515	12 829		1 234	28 433	7 946	17 919	16 883		16 883	46 093	65 113		
2.	BTH Instalacje	166	150			16	-53	69	1 010	72	938	861		861	1 176	2 971		
3.	Biprowumet	918	100			818	693	115	283		277	1 160		1 160	1 201	3 300		6
4.	Wamstal	130				-130	-130											

Nota 3 f

UDZIAŁY LUB AKCJE W POZOSTAŁYCH JEDNOSTKACH									
Lp.	w tys. zł								
	a	b	c	d	e	f	g	h	i
	nazwa (firma) jednostki, ze wskazaniem formy prawnej	siedziba	przedmiot przedsiębiorstwa	wartość bilansowa udziałów / akcji	kapitał własny jednostki, w tym: - kapitał zakładowy	procent posiadanego kapitału zakładowego	udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	nieopłacona przez emitenta wartość udziałów / akcji	otrzymane lub należne dywidendy za ostatni rok obrotowy
1.	Invision Sp. z o.o.	KRAKÓW	Działalność zawieszona	0					
2.	PZPO Chełmek S.A.	CHEŁMEK	Przemysł obuwniczy	0					

PZPO Chełmek S.A., Invision Sp. z o.o. - brak danych finansowych

Nota 3 g

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			3 953	3 878
Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe, razem			3 953	3 878

Nota 4 a

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2011	2010
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	4 558	3 654
a) odniesionych na wynik finansowy	4 558	3 654
2. Zwiększenia	6 023	5 868
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)		5 868
- podatek 19% odpr. emer.		10
- podatek od kosztów kontraktów długoterminowych	3 480	3 988
- podatek dochodowy od napraw gwarancyjnych	540	91
- podatek dochodowy od kosztów niewypłaconych premii, płac, ZUS, prog. menadżerski	457	468
- podatek od kosztów niewypłaconych urlopów	18	12
- zobowiązań	69	14
- należności	1 163	842
- podatek od wyceny zapasów i wyrobów gotowych	1	8
- udziały		1
- nieruchomości	295	434
3. Zmniejszenia	4 171	4 964
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	4 171	4 964
- podatek dochodowy od kosztów niewypłaconych urlopów		21
- podatek od kontraktów długoterminowych	3 409	4 174
- podatek od nieruchomości	58	
- podatek dochodowy od napraw gwarancyjnych	140	106
- podatek dochodowy od kosztów niewypłaconych premii, płac, ZUS, prog. menadżerski	455	594
- podatek od należności		47
- podatek od zobowiązań	88	
- podatek od zapasów	1	5
- emerytalne	6	17
- udziały	14	
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 410	4 558
a) odniesionych na wynik finansowy	6 410	4 558

Nota 5 a

ZAPASY	w tys. zł	
	2011	2010
a) materiały	7 201	4 290
b) półprodukty i produkty w toku	30 261	20 172
c) produkty gotowe	25 601	28 336
d) towary	6 653	11 911
Zapasy, razem	69 716	64 709

Struktura zapasów wg. okresów zalegania przedstawiona została w Dodatkowych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego za 2011 rok w punkcie 33.

Nota 6 a

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) od jednostek powiązanych	5	
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5	
- do 12 miesięcy	5	
b) należności od pozostałych jednostek	67 897	31 449
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty do 12 miesięcy, w tym:	61 952	26 868
- nieprzeteterminowane	46 195	25 298

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
- przeterminowane:	15 757	1 570
- do 1 miesiąca	593	30
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	740	53
- powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 026	1 487
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	76	
- powyżej 1 roku	6 322	
- z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	5 190	3 600
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	139	124
podatek dochodowy od osób prawnych		
- inne	616	857
Należności krótkoterminowe netto, razem	67 902	31 449
c) odpisy aktualizujące wartość należności	16 587	6 354
Należności krótkoterminowe brutto, razem	84 489	37 803

Informacja dotycząca odpisów aktualizujących przedstawiona została w Dodatkowych informacjach objaśniających do sprawozdania finansowego za 2011 rok w punkcie 32.

Nota 6 b

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	w tys. zł	
	2011	2010
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	5	
- od jednostek zależnych	5	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto, razem	5	
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto, razem	5	

Nota 6 c

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	w tys. zł	
	2011	2010
Stan na początek okresu	6 354	
a) zwiększenia (z tytułu)	11 221	
b) zmniejszenia (z tytułu)	988	
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 587	

Nota 6 d

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			65 465	24 097
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			19 024	13 706
b1. w walucie	w tys.	EUR	4 307	3 461
po przeliczeniu na tys. zł			19 024	13 706
Należności krótkoterminowe, razem			84 489	37 803

Nota 6 e

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG (BRUTTO) - O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY:	w tys. zł	
	2011	2010
a) do 1 miesiąca	8 644	3 432
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	51 634	21 166
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	2 444	12
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	29	688
e) powyżej 1 roku	5 226	3 600
f) należności przeterminowane	15 757	7 924
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (brutto)	83 734	36 822
g) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług	16 587	6 354
Należności z tytułu dostaw i usług, razem (netto)	67 147	30 468

Nota 6 f

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG, PRZETERMINOWANE (BRUTTO) - Z PODZIAŁEM NA NALEŻNOŚCI NIESPŁACONE W OKRESIE:	w tys. zł	
	2011	2010
a) do 1 miesiąca	594	30
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	740	53
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	8 026	4 573
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	75	446
e) powyżej 1 roku	6 322	2 822
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (brutto)	15 757	7 924
f) odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane	15 757	6 354
Należności z tytułu dostaw i usług, przeterminowane, razem (netto)	0	1 570

Nota 7 a

KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) w pozostałych jednostkach	11 477	31 504
- inne papiery wartościowe (wg rodzaju)	11 477	31 054
b) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	35 591	22 062
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	121	360
- inne środki pieniężne	35 470	21 702
Krótkoterminowe aktywa finansowe, razem	47 068	53 116

Krótkoterminowe instrumenty finansowe ujmowane są w księgach według daty transakcji.

Nota 7 b

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			11 477	31 054
Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe, razem			11 477	31 054

Nota 7 c

UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
pozostałe waluty w tys. zł				

Nota 7 d

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			35 525	21 779
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			66	283
b1. w walucie			15	71
po przeliczeniu na tys. zł			66	283
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne, razem			35 591	22 062

Nota 8 a

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	568	430
- pozwolenia na pracę		151
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	568	279
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, razem	568	430

Nota 9 a

Kwota odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości dotyczy grupy 4 – maszyny i urządzenia

Plik	Opis

Nota 10 a

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (STRUKTURA)								
w tys. zł								
Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
SERIA A	UPRZYWILEJOW	CO DO GŁOSU		1 095 800	1 095 800	gotówka	1998-07-01	1998-01-01
SERIA A	ZWYKŁE			1 287 500	1 287 500	gotówka	1998-07-01	1998-01-01
SERIA B	ZWYKŁE			1 201 100	1 201 100	gotówka	1998-12-03	1998-01-01
SERIA C	ZWYKŁE			1 201 100	1 201 100	gotówka	1998-12-03	1998-01-01
SERIA D	ZWYKŁE			2 500 000	2 500 000	gotówka	1998-12-03	1998-01-01
Liczba akcji, razem				7 285 500				
Kapitał zakładowy, razem					7 285 500			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)		1,00						

Kapitał Zakładowy został objęty i opłacony w całości. W 2011 roku liczba akcji w obrocie nie uległa zmianie.

Na dzień 31.12.2011 roku powyżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Instal Kraków S.A. posiadali następujący akcjonariusze:

1. Piotr Juszczak, 21,98% głosów na WZ, 7,16% kapitału zakładowego, 521.999 akcji o wartości nominalnej 521.999 zł (510.700 akcji uprzywilejowanych co do głosu), znaczący udział w zarządzaniu.

2. Legg Mason, 12,29% głosów na WZ, 19,69% kapitału zakładowego, 1.434.557 akcji o wartości nominalnej 1.434.557 zł (brak akcji uprzywilejowanych).

3. Jan Szybiński, 5,87% głosów na WZA, 2,07% kapitału zakładowego, 150.684 akcji o wartości nominalnej 150.684 zł (134.200 akcji uprzywilejowanych co do głosu), znaczący udział w zarządzaniu.

4. PZU Asset Management S.A., 5,62% głosów na WZ, 9,00% kapitału zakładowego, 656.022 akcji o wartości nominalnej 656.022 zł (brak akcji uprzywilejowanych).

Nota 11 a

KAPITAŁ ZAPASOWY	w tys. zł	
	2011	2010
a) utworzony ustawowo	102 824	85 377
b) inny (wg rodzaju)	556	556
Kapitał zapasowy, razem	103 380	85 933

Nota 12 a

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	w tys. zł	
	2011	2010
a) z tytułu aktualizacji środków trwałych	5 107	5 219
b) inny (wg rodzaju)	882	950
Kapitał z aktualizacji wyceny, razem	5 989	6 169

Nota 13 a

POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE (WEDŁUG CELU PRZEZNACZENIA)	w tys. zł	
	2011	2010
- Fundusz programu menadżerskiego	1 250	1 250

AGIO
2011 rok / 2010 rok : 10.080 tys.zł / 10.080 tys. zł

Nota 14 a

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	w tys. zł	
	2011	2010
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 117	2 303
a) odniesionej na wynik finansowy	2 117	2 303
2. Zwiększenia	7 187	3 536
- wycena pod. od kontr. długoterminowych	6 699	3 183
- wycena zobowiązań	33	31
- wycena odsetki	83	99
- papiery wartościowe	1	20
- oddział Niemcy	340	
od wartości netto samochodów w leasingu		
- od wyceny inwestycji	31	203
3. Zmniejszenia	6 896	3 722
- wycena podatku dochodowego od kontraktów długoterminowych	6 698	3 179
- nieruchomości		166
- papiery wartościowe	9	247
- odsetki	100	80
- kapitał z aktualizacji	16	9
- zobowiązania	73	41
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	2 408	2 117
a) odniesionej na wynik finansowy	2 408	2 117

Nota 14 b

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	379	445
b) zwiększenia	49	
c) wykorzystane	65	66
d) stan na koniec okresu	363	379

Nota 14 c

ZMIANA STANU KRÓTKOTERMINOWEJ REZERWY NA ŚWIADCZENIA EMERYTALNE I PODOBNE (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	101	70
- zwiększenia	58	31
- wykorzystanie	71	
b) stan na koniec okresu	88	101

Nota 14 d

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	202	
- zwiększenia		202
- rozwiązanie	202	
b) stan na koniec okresu	0	202

Nota 14 e

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH (WG TYTUŁÓW)	w tys. zł	
	2011	2010
a) stan na początek okresu	4 732	7 737
b) zwiększenia (z tytułu)	7 285	2 761
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	2 840	443
- oddział Niemcy	440	155
- niewykorzystane urlopy	95	
- niewypłacone premie		400
- inne	1 788	31
- program menadżerski	2 122	1 732
c) wykorzystanie (z tytułu)	3 487	5 766
- rezerwa na naprawy gwarancyjne	738	522
- oddział Niemcy	594	117
- niewykorzystane urlopy		56
- niewypłacone premie	400	300
- program menadżerski	1 732	2 339
- inne	23	2 432
d) stan na koniec okresu	8 530	4 732

Nota 15 a

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) wobec pozostałych jednostek		8
- inne zobowiązania finansowe, w tym:		8
- umowy leasingu finansowego		8
Zobowiązania długoterminowe, razem		8

Nota 15 b

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE, O POZOSTAŁYM OD DNIA BILANSOWEGO OKRESIE SPŁATY	w tys. zł	
	2011	2010
a) powyżej 1 roku do 3 lat		8
Zobowiązania długoterminowe, razem		8

Nota 15 c

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej				8
Zobowiązania długoterminowe, razem				8

Nota 16 a

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) wobec jednostek zależnych	391	141
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	391	141
- do 12 miesięcy	391	141
b) wobec pozostałych jednostek	68 054	41 312
- kredyty i pożyczki, w tym:	3 432	2
- inne zobowiązania finansowe, w tym:	55	120
- instrument wbudowany		27
- forward	55	
- leasing samochodów		93
- z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	51 149	33 078
- do 12 miesięcy	48 280	29 848
- powyżej 12 miesięcy	2 869	3 230
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym:	9 766	4 847

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	w tys. zł	
	2011	2010
- podatek dochodowy od osób prawnych	1 385	481
- z tytułu wynagrodzeń	3 272	3 074
- inne (wg tytułów)	380	191
- wycena kontraktów	11 838	11 463
c) fundusze specjalne (wg tytułów)	12	
- zakładowy fundusz świadczeń socjalnych	12	21
Zobowiązania krótkoterminowe, razem	80 295	52 937

Nota 16 b

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (STRUKTURA WALUTOWA)	jednostka	waluta	w tys. zł	
			2011	2010
a) w walucie polskiej			73 204	44 342
b) w walutach obcych (wg walut i po przeliczeniu na zł)			7 091	8 595
b1. w walucie			1 605	2 170
po przeliczeniu na tys. zł			7 091	8 595
Zobowiązania krótkoterminowe, razem			80 295	52 937

Nota 16 c

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TITULU KREDYTÓW I POŻYCZEK													
w tys. zł													
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu/ pożyczki wg umowy				Kwota kredytu/ pożyczki pozostała do spłaty				Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
		w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta	w tys. zł	w walucie	jednostka	waluta				
NORD/LB Braunschweig	Braunschweig		900	w tys.	EUR	2 782	630	w tys.	EUR	EURIBOR 3M+marża	30.11.2012	Cesja należności	
PKO BP S.A.	Warszawa	10 000				650				WIBOR 1M + marża	22.07.2014	Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 mln PLN na nieruchomości, cesja należności z realizowanych kontraktów zapewniający wpływ w kwocie co najmniej 5 mln, przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia nieruchomości, klauzula poręczenia wierzytelności z rachunków bankowych	

Nota 17 a

WNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) rozliczenia międzyokresowe przychodów	9 810	11 490
- krótkoterminowe (wg tytułów)	9 810	11 490
- zaliczki	9 810	11 490
Wne rozliczenia międzyokresowe, razem	9 810	11 490

Nota 18 a

Wartość księgowa na jedną akcję policzona została w następujący sposób: kapitał własny według stanu na 31.12.2011 roku podzielony został przez liczbę akcji 7.285.500 szt.

Wartość księgowa na jedną akcję zwykłą wyniosła w 2011/2010 roku 20,43 zł/17,55 zł

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNIKU ZYSKÓW I STRAT

Nota 19 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA RZECZOWA-RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2011	2010
- Sprzedaż robót budowlano-montażowych	239 604	185 648
- Działalność deweloperska	77 817	63 659
- Sprzedaż produkcji przemysłowej	15 183	5 140
- Sprzedaż usług	5 317	3 419
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	337 921	257 866
- w tym: od jednostek powiązanych	48	33

Nota 19 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) kraj	271 542	181 851
- w tym: od jednostek powiązanych	48	33
b) eksport	66 379	76 015
Przychody netto ze sprzedaży produktów, razem	337 921	257 866
- w tym: od jednostek powiązanych	48	33

Nota 20 a

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA RZECZOWA - RODZAJE DZIAŁALNOŚCI)	w tys. zł	
	2011	2010
a) Przychody ze sprzedaży towarów		284
b) Przychody ze sprzedaży materiałów	76	18
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	76	302

Nota 20 b

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I MATERIAŁÓW (STRUKTURA TERYTORIALNA)	w tys. zł	
	2011	2010
a) kraj	76	302
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów, razem	76	302

Nota 21 a

KOSZTY WEDŁUG RODZAJU	w tys. zł	
	2011	2010
a) amortyzacja	1 687	1 968
b) zużycie materiałów i energii	43 955	24 338
c) usługi obce	190 236	107 957
d) podatki i opłaty	2 930	3 488
e) wynagrodzenia	59 526	63 804
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	13 035	14 652
g) pozostałe koszty rodzajowe (z tytułu)	4 443	4 950
Koszty według rodzaju, razem	315 812	221 157
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	-8 784	10 783
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	2 709	-193
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-753	-576
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	-13 819	-13 038
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	295 165	218 133

Nota 22 a

INNE PRZYCHODY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) rozwiązane rezerwy (z tytułu)	975	256
- na należności	975	256
na zapasy		
odpisy aktualizujące środki trwałe		
b) pozostałe, w tym:	2 887	2 337
- zwrot kosztów sądowych	26	35
- odszkodowania i kary	1 775	496
- O/Niemcy	402	114
- wycena nieruchomości inwestycyjnych	459	1 067
- spisane zobowiązania	58	244
darowizny		
- inne	167	381
Inne przychody operacyjne, razem	3 862	2 593

Nota 23 a

INNE KOSZTY OPERACYJNE	w tys. zł	
	2011	2010
a) utworzone rezerwy (z tytułu)	1 001	4 858
- na należności	995	4 849
- na zapasy	6	9
b) pozostałe, w tym:	992	1 456
wycena nieruchomości		
- odprawy emerytalne		47
- darowizny i składki	22	17
- likwidacja środków trwałych		19
- koszty sądowe	40	155
O/Niemcy		
- kary	195	13
- koszty oddanych mieszkań	577	897
- inne	158	308
Inne koszty operacyjne, razem	1 993	6 314

Nota 24 a

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU DYWIDEND I UDZIAŁÓW W ZYSKACH	w tys. zł	
	2011	2010
a) od jednostek powiązanych, w tym:	6	16
- od jednostek stowarzyszonych	6	16
Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach, razem	6	16

Nota 24 b

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2011	2010
a) pozostałe odsetki	1 779	1 626
Przychody finansowe z tytułu odsetek, razem	1 779	1 626

Nota 24 c

INNE PRZYCHODY FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) pozostałe, w tym:	290	2 202
wycena instrumentu wbudowanego		
- wycena forwardów i opcji		2 079
- inne	290	123
Inne przychody finansowe, razem	290	2 202

Nota 25 a

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	w tys. zł	
	2011	2010
a) od kredytów i pożyczek	93	203
b) pozostałe odsetki		100
- dla innych jednostek	100	100
Koszty finansowe z tytułu odsetek, razem	193	303

Nota 25 b

INNE KOSZTY FINANSOWE	w tys. zł	
	2011	2010
a) ujemne różnice kursowe, w tym:	23	706
- zrealizowane	23	706
b) pozostałe, w tym:	741	1 800
- wycena forwardów i opcji	55	1 095
- wycena instrumentu wbudowanego	366	457
- zrealizowane forwardy i opcje	27	99
- Inne	293	149
Inne koszty finansowe, razem	764	2 506

Nota 26 a

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	w tys. zł	
	2011	2010
1. Zysk (strata) brutto	25 199	21 337
- zysk brutto O/Niemcy	-3 685	-1 906
- przychody w kraju nie stanowiące przychodu podatkowego	-12 989	-12 006
- koszty w kraju nie stanowiące kosztu podatkowego	23 914	16 562
2. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	32 439	23 987
3. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracji podatkowej okresu, w tym:	6 163	4 557
- wykazany w rachunku zysków i strat	6 871	5 170
- wykazany w rachunku zysków i strat kraj	6 163	4 794
- wykazany w rachunku zysków i strat O/Niemcy	708	376

Nota 26 b

PODATEK DOCHODOWY ODROZCZONY WYKAZANY W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT:	w tys. zł	
	2011	2010
- Kwotę obciążenia z tytułu podatku odroczonego dotyczącego powstania i odwrócenia się różnic przejściowych		-1 081
- zwiększenie		8 735

- zmniejszenie		9 816
----------------	--	-------

Nota 26 c

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	w tys. zł	
	2011	2010
- ujętego w wyniku netto		-1 081

Nota 27 a

Sposób obliczenia zysku na jedną akcję zwykłą.
Wyliczony zysk netto za 2011 rok podzielono przez ilość akcji zwykłych czyli 7.285.500 szt.
Zysk na jedną akcję zwykłą wyniósł w 2011/2010 roku 2,77 zł/2,37 zł

Plik	Opis

NOTY OBJAŚNIAJĄCE DORACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Plik	Opis

PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (METODA POŚREDNIA)	w tys. zł	
	2011	2010
I. Zysk brutto	25 199	21 337
II. Korekty razem	-22 772	18 896
1. Amortyzacja	1 687	1 968
2. (Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-29	3
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-1 616	-1 326
4. (Zysk) strata z działalności inwestycyjnej	11	28
5. Podatek dochodowy	-5 119	-4 452
6. Zmiana stanu rezerw	3 858	-3 024
7. Zmiana stanu zapasów	-5 007	14 631
8. Zmiana stanu należności	-36 452	2 618
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	22 982	7 899
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 347	7 602
11. Zmiana rozrachunków z tytułu usług budowlanych	-185	-8 256
12. Inne korekty	-555	1 205
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 427	40 233

W niniejszym raporcie nie wypełniono następujących not:

Należności długoterminowe, Zmiana stanu należności długoterminowych (wg tytułów), Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych, Należności długoterminowe (struktura walutowa)

Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych (wg grup rodzajowych), Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym: Zmiana stanu wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki zależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne, Zmiana stanu ujemnej wartości firmy - jednostki stowarzyszone, Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Udzielone pożyczki długoterminowe (struktura walutowa), Inne inwestycje długoterminowe (wg rodzaju), Zmiana stanu innych inwestycji długoterminowych (wg grup rodzajowych), Inne inwestycje długoterminowe (struktura walutowa)

Inne rozliczenia międzyokresowe

Należności sporne i przeterminowane

Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności), Inne inwestycje krótkoterminowe (wg rodzaju), Inne inwestycje krótkoterminowe (struktura walutowa)

Akcje (udziały) własne, Akcje (udziały) emitenta będące własnością jednostek podporządkowanych

Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (z tytułu)

Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek, Zobowiązania długoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu wyemitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Zmiana stanu ujemnej wartości firmy

Należności warunkowe od jednostek powiązanych (z tytułu), Zobowiązania warunkowe na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)

Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych

Zyski nadzwyczajne

Straty nadzwyczajne

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat dotyczący

Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty), z tytułu:

Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności, w tym:

Podział zysku