



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
R
ZA 2012 ROK

SPORZĄDZONY WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Katowice, dnia 29 kwietnia 2013 r

SPIS TREŚCI

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.	5
2. WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO	6
3. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	6
3.1. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM	6
3.2. WYBRANE DANE FINANSOWE	7
4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG STANU NA 31 GRUDNIA 2012 R. SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	8
4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
4.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
4.5. INFORMACJE DODATKOWE	12
4.6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2012 R.	52
5.1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE	52
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	53
5.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	55
5.4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIELU ODBIORCÓW DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY (OGÓŁEM) – NAZWA FIRMY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM	55
5.5. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI INTROL S.A.	56
5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU INTROL S.A.	60
5.7. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROZEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA	61
5.8. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	63
5.9. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA	66
5.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	67
5.11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	67
5.12. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	68
5.13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM ZALEŻNYM EMITENTA	68

5.14.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	70
5.15.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	71
5.16.	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM	71
5.17.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	71
5.18.	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK	71
5.19.	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ	71
5.20.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	71
5.21.	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI	71
5.22.	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE	72
5.23.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	72
5.24.	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).....	72
5.25.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO (PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE) CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	73
5.26.	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY ...	74
5.27.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	74
5.28.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	74
5.29.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	74
5.30.	DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA	74

5.31.	ŁĄCZNA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	75
5.32.	POZOSTAŁA ŁĄCZNA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.31 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	75
5.33.	POLITYKA DYWIDEND	75
5.34.	POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE.....	75
5.35.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	76
5.36.	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA	76
5.37.	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	76
5.38.	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	76
6.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	77
6.1.	PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	77
6.2.	WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	77
7.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	77

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze, Klienci i Kontrahenci.

Pragnę w imieniu Zarządu INTROL S.A. przedstawić Państwu raport roczny, podsumowujący wyniki INTROL S.A. osiągnięte w 2012 roku.

Mimo rynkowych zawirowań, spowolnienia gospodarczego i niewesołych wieści płynących z gospodarek zachodniej Europy, 2012 był dobrym rokiem dla INTROL S.A. Z sukcesem wdrażaliśmy naszą strategię rozwoju, zgodną w pełni z firmową dewizą „Partnerstwo w przemyśle, niezawodność w automatyce”. Ta myśl wyraża nasze zobowiązanie do dostarczania najwyższej jakości produktów i usług. Rosnące grono zadowolonych Klientów i Kontrahentów ilustruje ją w najlepszym stopniu.

Jesteśmy dobrze przygotowani do wdrażania strategii rozwoju w obecnych realiach gospodarczych - podobnie jak w poprzednich latach, główna część uzyskanych przychodów pochodziła z działalności budowlano-montażowej. Zakres naszej działalności w dalszym ciągu jest bardzo zróżnicowany, począwszy od obiektów związanych z przemysłem energetycznym (kopalnie, elektrownie), wykonywaniu instalacji technologicznych; poprzez gospodarkę wodno-ściekową (oczyszczalnie ścieków, stacje uzdatniania wody, wodociągi etc.) oraz różnorodne obiekty komercyjne (m.in. centra handlowe).

Rok 2012 przyniósł nam stabilny portfel prestiżowych inwestycji, m.in. budowa nowej siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach w zakresie instalacji teletechnicznych i specjalnych, budowa centrum handlowego „Galeria Solna” w Inowrocławiu (część projektowa i wykonawcza), zaprojektowanie i budowa zakładu termicznego unieszkodliwiania odpadów komunalnych w Koninie. O szczegółach związanych z naszymi inwestycjami szerzej informujemy na łamach niniejszego Raportu.

W zakresie działań związanych z powiększaniem Grupy INTROL S.A. o nowe podmioty nie wykluczamy kolejnych akwizycji, szczególnie podmiotów z sektora usługowego. Cały czas zwiększamy ilość zamówień z branż, które uważamy za najbardziej perspektywiczne: sektora energetyki oraz ochrony środowiska.

W 2012 r. minęło już sześć lat od debiutu na Giełdzie Papierów Wartościowych. Obecność na warszawskim parkiecie i kilkumiesięczna intensywna praca mająca na celu wprowadzenie Spółki na Giełdę była ze wszelkich miar słuszną. Dodatkowo potwierdziliśmy, iż takie wartości jak przejrzystość, sumienność i transparentność przekazu są dla nas najważniejsze i kluczowe w podejściu do prowadzenia biznesu. Nigdy o tym nie zapominamy.

Nasze działania prowadzone w INTROL S.A., skutkują stabilnym rozwojem przedsiębiorstwa. INTROL S.A. A.D. 2013 to nowoczesna giełdowa Spółka, mogąca się pochwalić dużym doświadczeniem realizacyjnym oraz kadrą świetnych fachowców. Finansowa stabilność, rosnący portfel zamówień oraz stała analiza ryzyka to w dalszym ciągu fundament naszych przyszłych sukcesów.

Szanowni Państwo,

Serdeczne podziękowania chciałbym skierować na ręce naszych Akcjonariuszy za wsparcie dla wszelkich działań i projektów, które zaplanowaliśmy i wdrożyliśmy. Wierzę mocno, iż zarówno dla naszych aktualnych Akcjonariuszy jak i potencjalnych Inwestorów zainteresowanych INTROL S.A. jesteśmy i nadal będziemy atrakcyjnym podmiotem notowanym na warszawskim parkiecie. Ponadto mam przyjemność podziękować członkom Rady Nadzorczej mijającej kadencji za harmonijną współpracę oraz za gotowość do dzielenia się własnym doświadczeniem, na co zawsze mogliśmy liczyć.

Wyrazy szacunku składam naszym Klientom, Kontrahentom za zaufanie oraz lojalność. Szczególne podziękowania i wyrazy uznania pragnę złożyć również wszystkim pracownikom INTROL S.A. za ich zaangażowanie, wysiłek i codzienną pracę. Bez ich wkładu, pomysłów, inwencji i solidności nasz wspólny sukces nie byłby możliwy. Dziękuję Państwu zarówno w imieniu własnym oraz Zarządu INTROL S.A. za pełne poparcie i zaufanie, wyrażając przekonanie, że dalsze współdziałanie przyniesie korzyści wynikające z ciągłego rozwoju naszej Spółki.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z niniejszym raportem.

z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu INTROL S.A.

Piotr Jeziorowski

2. WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2012 rok zawiera:

- Sprawozdanie finansowe INTROL S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Informacje wymagane w raporcie rocznym, określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Dz.U. Nr 33 poz. 259 (wraz z późn. zm.) oraz z MSR 1.

Integralną częścią jednostkowego raportu rocznego za 2012 rok jest Opinia Biegłego Rewidenta oraz Raport Biegłego Rewidenta z badania sprawozdania finansowego oraz oświadczenie INTROL S.A. o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2012 r.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

3.1. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

Przyjęto średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym w celu uzyskania porównywalnych danych finansowych - kursy ustalane przez Narodowy Bank Polski. Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

Okres	Średnie kursy w każdym okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2012 - 31.12.2012	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882
01.01.2011 - 31.12.2011	4,1401	3,8403	4,5642	4,4168

*) Średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie

3.2. WYBRANE DANE FINANSOWE

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2012	2011	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 939	71 422	22 508	17 251
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 315	(1 730)	315	(418)
III. Zysk (strata) brutto	8 542	10 384	2 047	2 508
IV. Zysk (strata) netto	8 194	10 882	1 963	2 628
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 097)	(5 985)	(1 221)	(1 446)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	5 718	8 443	1 370	2 039
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(6 417)	(3 163)	(1 538)	(764)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(5 796)	(705)	(1 389)	(170)
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)	0,31	0,41	0,07	0,10
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,31	0,41	0,07	0,10
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
XIII. Aktywa, razem	112 066	110 341	27 412	24 982
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 315	27 526	7 141	6 232
XV. Zobowiązania długoterminowe	1 405	2 102	344	476
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	27 910	25 424	6 827	5 756
XVII. Kapitał własny	82 751	82 815	20 241	18 750
XVIII. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	1 303	1 206
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,11	3,11	0,76	0,70
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,11	3,11	0,76	0,70

- Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2012 i 2011: 4,1736 i 4,1401.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2012: 4,0882 oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2011 r.): 4,4168.

4. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG STANU NA 31 GRUDNIA 2012 R. SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	58 877	60 482	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	14 909	15 314	1
2. Inne wartości niematerialne	224	247	3
3. Długoterminowe aktywa finansowe	41 551	42 116	4,5,11
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 076	2 675	26
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	117	130	8
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	53 189	49 859	
1. Zapasy	307	125	7
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	37 498	30 989	8
- w tym z tytułu dostaw i usług	27 774	17 122	8
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	356	9
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	781	876	10
5. Udzielone pożyczki	12 623	9 887	11
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 980	7 626	12
Aktywa razem	112 066	110 341	

PASYWA	31.12.2012	31.12.2011	Numer noty
A. Kapitał własny	82 751	82 815	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	13
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	19 885	17 261	14
4. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	8 194	10 882	
B. Zobowiązania długoterminowe	1 405	2 102	
1. Rezerwy	90	101	15
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 054	1 665	26
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	261	336	17
C. Zobowiązania krótkoterminowe	27 910	25 424	
1. Rezerwy	1 989	2 240	15
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	9 234	6 431	16
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	412	353	17
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	16 071	16 400	18
- w tym z tytułu dostaw i usług	10 967	7 912	18
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	193	-	19
6. Zobowiązania – zabezpieczające instrumenty pochodne	11	-	6
Pasywa razem	112 066	110 341	

4.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 939	71 422	20
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	86 941	66 627	
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	6 998	4 795	
D. Koszty sprzedaży	603	656	
E. Koszty ogólnego zarządu	4 122	4 150	
F. Pozostałe przychody	619	1 578	22
G. Pozostałe koszty	1 577	3 297	24
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	1 315	(1 730)	
I. Przychody finansowe	8 583	13 789	23
J. Koszty finansowe	1 356	1 675	25
K. Zysk/strata brutto (H+I-J)	8 542	10 384	
L. Podatek dochodowy	348	(498)	26
M. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (K-L)	8 194	10 882	
N. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
O. Zysk/strata netto za rok obrotowy (M+N)	8 194	10 882	
P. Pozostałe dochody całkowite	-	(63)	
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	-	(78)	
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	15	26
R. Dochody całkowite razem (O+P)	8 194	10 819	

Zysk na jedną akcję:	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,31	0,41
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,31	0,41
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,31	0,41
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,31	0,41

4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	8 194	10 882
Korekty o pozycje:	(13 291)	(16 867)
Amortyzacja środków trwałych	842	783
Amortyzacja wartości niematerialnych	59	92
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(363)	(632)
Przychody z tytułu dywidend	(7 257)	(12 798)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	85	1 227
Zmiana stanu rezerw	(874)	2 495
Zmiana stanu zapasów	(182)	20
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(5 541)	(6 137)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(60)	(1 921)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	189	(634)
Inne korekty	(189)	638
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(5 097)	(5 985)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	339	73
Wpływ ze sprzedaży aktywów finansowych	-	564
Wpływy z tytułu odsetek	713	625
Wpływy z tytułu dywidend	7 257	13 241
Spląty udzielonych pożyczek	4 701	650
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	368	364
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	99	396
Udzielone pożyczki	6 825	5 950
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	5 718	8 443
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 804	6 431
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	450	430
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	8 258	9 057
Zapłacone odsetki	513	107
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(6 417)	(3 163)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 796)	(705)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	7 976	8 681
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na koniec okresu	2 180	7 976
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	200	350

4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	5 328	49 344	-	17 261	10 882	82 815
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	-	17 261	10 882	82 815
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	-	-	-	2 624	(2 688)	(64)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	2 624	(2 624)	-
Dywidendy	-	-	-	-	(8 258)	(8 258)
Zysk/strata za rok obrotowy	-	-	-	-	8 194	8 194
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	5 328	49 344	-	19 885	8 194	82 751
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	5 328	49 344	63	15 395	10 923	81 053
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	63	15 395	10 923	81 053
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	-	-	(63)	1 866	(41)	1 762
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	1 866	(1 866)	-
Dywidendy	-	-	-	-	(9 057)	(9 057)
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	10 882	10 882
Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów pieniężnych (część efektywna)	-	-	(78)	-	-	(78)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	15	-	-	15
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	5 328	49 344	-	17 261	10 882	82 815

4.5. INFORMACJE DODATKOWE

4.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Spółki INTROL S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 r. i porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Dane zawarte w sprawozdaniu finansowym wykazane zostały w tysiącach zł chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki INTROL S.A., obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2012 r. i 31 grudnia 2011 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji MSSF („KIMSSF”).

Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2011 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2012

Zmiany istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), zatwierdzone przez UE obowiązujące na dzień 1 stycznia 2012 r. :

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia – przeniesienia aktywów finansowych, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych. (Zmiany zostały wprowadzone z mocą wsteczną, tj. mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 r. lub później i wynikały z faktu, że podczas przyjmowania zmian do MSSF 7 (rozporządzeniem Komisji (UE) nr 1205/2011 z dnia 22 listopada 2011 r.), omyłkowo pominięto skreślenie paragrafu 13 MSSF 7. Wprowadzone rozporządzenie z dnia 13 grudnia 2012 nr 1256/2012, ma na celu naprawienie tego błędu.)

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych finansowych.

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE:

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 19 Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne ustalenie umowne, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Znowelizowany MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,

- Znowelizowany MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 „Odroczony podatek dochodowy: realizacja wartości aktywów”- mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 31 grudnia 2012 r. lub później,
- W związku ze zmianami do MSR 12 Skreślono Interpretację Stałego Komitetu ds. Interpretacji SKI-21 Podatek dochodowy – realizacja wartości przeszacowanych aktywów, które nie podlegają amortyzacji- mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 31 grudnia 2012 r. lub później ,
- Zmiany do MSSF 1 „Silna hiperinflacja i usunięcie ustalonych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 31 grudnia 2012 r. lub później,
- MSSF 13 Ustalanie wartości godziwej, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 20 „Koszty usuwania nakładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych”, mająca zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia informacji – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później
- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później oraz do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 „Pożyczki rządowe” - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2009-2011) dotyczące MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 i MSR 34 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 „Wskazówki przejścia” – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub później.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, będące w trakcie zatwierdzania przez UE:

- MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz późniejsze zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 „Podmioty inwestycyjne” - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 r. lub później.

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską).

4.5.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych.

Przychody ujmuje się tylko wtedy, jeżeli uzyskanie przez Spółkę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągальności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę w odniesieniu, do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, ujmuje się jako koszty, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Sprzedaż dóbr

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

Spółka przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,

- Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Usługi świadczone przez Spółkę mają charakter krótko lub długoterminowy. Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości przedstawionymi poniżej (punkt Kontrakty budowlane).

Odsetki i dywidendy

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

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy/udziałowców do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

Spółki realizują zlecenia usługowe, których daty rozpoczęcia i zakończenia działań określonych w umowie zwykle przypadają na różne okresy.

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów są istotne, Spółka wycenia i prezentuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych (umów o usługę budowlaną).

Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, z wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z Klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę.

Spółka zalicza umowę najmu dzierżawy do umowy leasingu finansowego, jeśli umowa spełnia razem lub osobno niżej wymienione warunki:

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu, oraz,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

Klasyfikacji umów leasingu dokonuje się na dzień rozpoczęcia leasingu. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Spółka jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji „zobowiązania z tytułu leasingu finansowego”.

Płatności leasingowe Spółka dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów, chyba, że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia przedstawionymi poniżej.

Opłaty leasingowe są rozdzielone pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązań z tytułu leasingu w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w ciężar sprawozdania z całkowitych dochodów.

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że Spółka jako leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch

okresów: ekonomiczny okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w zł polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną według kursu obowiązującego w dniu transakcji.

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego:

- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji, oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia ustalenia wartości godziwej.

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

Koszt odsetek

Koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono, z wyjątkiem kosztów aktywowanych.

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, aktywuje się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy: ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów, ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacje rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż Spółka spełnia warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Dotacje do wynagrodzeń pomniejszają koszty których dotyczą. Pozostałe dotacje do przychodu prezentowane są w pozycji pozostałe przychody w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze, w tym wynagrodzenia za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami, płatne urlopy wypoczynkowe i płatne zwolnienia chorobowe, udziały w zyskach i premie oraz świadczenia niepieniężne na rzecz obecnych pracowników;
- świadczenia po okresie zatrudnienia,
- pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Spółka uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę. Płatne zwolnienia chorobowe Spółka zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Spółka ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności. Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej Spółka uznaje za program określonych świadczeń. Zobowiązania z tego tytułu Spółka wycenia i ujmuje w sprawozdaniu finansowym. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodami aktuarialnymi. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły.

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- regulaminy wynagradzania oraz kodeks pracy w sprawach nieuregulowanych;
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy;
- informacje na temat wysokości wypłaconych świadczeń emerytalnych i rentowych.

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań, są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników;
- stopa procentowa;
- stopa wzrostu płac.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji, proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń.

Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

Spółki stosują metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych, aby ustalić wartość bieżącą swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia - oraz tam, gdzie ma to zastosowanie - kosztów przeszłego zatrudnienia.

Zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych każdy okres wykonywania pracy jest postrzegany jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczeń i każda jednostka uprawnień do świadczeń wyliczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania.

Jednostka dyskontuje całość swojego zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, nawet, jeśli część tego zobowiązania należąca jest w ciągu dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Przyporządkowanie świadczeń do poszczególnych okresów zatrudnienia

Ustalając wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz tam, gdzie ma to zastosowanie, kosztów przeszłego zatrudnienia, jednostka przyporządkowuje świadczenia do poszczególnych okresów zatrudnienia zgodnie z wzorem przyjętym w programie świadczeń. Jeśli jednak praca w latach późniejszych prowadzi do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową, począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, począwszy, od którego dalsza praca wykonywana przez pracownika nie będzie prowadziła do powstania istotnej kwoty dodatkowych świadczeń w ramach programu, poza kwotą wynikającą ze wzrostu wynagrodzeń.

Założenia aktuarialne

Założenia aktuarialne stanowią najlepsze możliwe oszacowanie zmiennych dokonane przez jednostkę. Zmienne te określają ostateczny koszt zapewnienia świadczeń po okresie zatrudnienia. Do założeń aktuarialnych Spółka zalicza:

- założenia demograficzne dotyczące przyszłych cech charakteryzujących aktualnie zatrudnionych i byłych pracowników, którzy są uprawnieni do świadczeń.

Założenia demograficzne odnoszą się do następujących kwestii:

- umieralność zarówno w trakcie zatrudnienia, jak i po jego upływie,
- wskaźniki rotacji pracowników, niezdolności do pracy i wcześniejszego przechodzenia na emeryturę,

Założenia finansowe dotyczą takich zagadnień, jak:

- stopa dyskontowa,
- poziom przyszłego wynagrodzenia i przyszłych świadczeń.

Świadczenia po okresie zatrudnienia – odprawy emerytalne

Kwota ujęta jako zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń jest wyliczana w następujący sposób:

- wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego - wyznaczona zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej,
- plus wszelkie zyski aktuarialne (minus wszelkie straty aktuarialne),
- minus pełna wysokość dotychczas nieuwjętego kosztu przeszłego zatrudnienia.

Rezerwa całkowita jest sumą rezerw obliczonych dla każdego wyodrębnionego przedziału wiekowego, na jaki został podzielony personel jednostki.

Podatki

Spółka księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. Korzyści płynące ze straty podatkowej, która może być pokryta z bieżącego podatku za poprzednie okresy, ujmuje się jako należność.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywana w pełnej kwocie i wyliczana metodą zobowiązań w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy koniec okresu sprawozdawczego, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Spółka kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Spółka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Koszt wytworzenia zwiększany jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania lub następnym (środki trwale modernizowane i adaptowane).

Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwale w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa trwale amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
grupa 0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	0%
grupa I	budynki i lokale	1,67 – 2,5%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 – 4,5%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	6 – 30 %
grupa VI	urządzenia techniczne	10-20%
grupa VII	środki transportu	17,69-20%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	14-20 %

Amortyzacja rozpoczyna się w miesiącu następującym po miesiącu, w którym oddano do użytkowania dany składnik aktywów.

Na środki trwale przyjmujemy pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej wyższej niż 2 tys. zł. Pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej niższej niż 2 tys. zł, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Spółka przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Spółka osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20,0-50,0%
koszty prac rozwojowych	nie występuje
pozostałe prawa majątkowe	nie występuje

Spółka nie zalicza do wartości niematerialnych i nie dokonuje odpisów amortyzacyjnych od składników, których wartość początkowa nie przekracza 3,5 tys. zł. Wydatki na ich nabycie Spółka całkowicie odnosi w koszty w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Spółka dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej.

Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, z wyjątkiem sytuacji, gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie, gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu - w takim przypadku odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia nie wyższej od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia lub koszt wytworzenia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Koszty zakupu zapasów składają się z ceny zakupu, cła, pozostałych podatków, kosztów transportu, załadunku i wyładunku oraz innych kosztów dających się bezpośrednio przyporządkować do pozyskania wyrobów gotowych, materiałów i usług.

Na koszt wytworzenia zapasów robót w toku i wyrobów gotowych składają się koszty związane bezpośrednio z jednostką produkcji, takie jak robocizna bezpośrednia oraz systematycznie rozłożone, stałe i zmienne pośrednie koszty produkcji poniesione przy przetwarzaniu materiałów w wyroby gotowe.

Spółka stosuje tę samą metodę ustalania ceny zakupu lub kosztu wytworzenia w przypadku zapasów mających ten sam charakter i przeznaczenie.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansową tych zapasów ujmuje się jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody.

Zapasy oraz rozchody materiałów są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Materiały wycenia się w cenach nabycia, a wartość stanu końcowego ustala się przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach materiałów i towarów, które najwcześniej zostały nabyte.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników aktywów obrotowych związane z utratą ich wartości lub wyceną na koniec okresu sprawozdawczego obciążają pozostałe koszty. W przypadku ustania przyczyny dokonania odpisu aktualizującego, wartość rzeczowych składników obrotowych jest odnoszona na dobro pozostałych przychodów.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu aktualizacyjnego na nieściągalne należności. Odpis aktualizacyjny oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim NPB. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji z obrotu walut obcych zalicza się do sprawozdania z całkowitych dochodów.

Kapitał własny

Kapitał akcyjny zwykły wykazuje się w wartości nominalnej akcji wyemitowanych zgodnie ze statutem i zarejestrowanych w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS).

Rezerwy

Rezerwy to zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne. Spółka tworzy rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych,
- prawdopodobne jest, że spełnienie obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na przyszłe straty,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw następuje na dzień, na który okazały się zbędne.

Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na koniec okresu sprawozdawczego kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres trwania umowy pożyczki metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba, że Spółka posiada bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty, o co najmniej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania, Spółka wycenia w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, w kwocie wymagającej zapłaty.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Spółka kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

A. instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – to składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które spełniają którykolwiek z warunków:

- są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu czyli zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej;
- zostały wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

B. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Spółka zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych;

C. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu;

D. pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Spółka wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Spółka włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa finansowe

Po początkowym ujęciu, Spółka wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią aktywa finansowe:

- pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowa cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według amortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej, lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia z utrzymania zaangażowania
- umów gwarancji finansowych,
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej stopy rynkowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący,
- w kwocie wymagającej zapłaty, należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

Instrument kapitałowy jest to każda umowa, która stwierdza prawo do rezydualnego udziału w aktywach jednostki po odjęciu wszystkich jej zobowiązań.

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowa cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Instrumenty kapitałowe emitowane przez spółki ujmowane są w wartości ujmowanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Płatności instrumentami kapitałowymi

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej

w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa rozliczana jest liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględnie prawa do objęcia instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółek do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa ustalana jest przy zastosowaniu modelu dwumianowego. Oczekiwany okres do momentu realizacji instrumentu użyty w modelu korygowany jest w oparciu o najlepsze szacunki zarządu, o efekt braku możliwości realizacji instrumentu, ograniczenia w jego realizacji.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy koniec okresu sprawozdawczego.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Spółka jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części nie stanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników sprawozdania z sytuacji finansowej, niebędących instrumentami pochodnymi ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń, (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wypływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, natomiast jest ujawniane w informacji dodatkowej do sprawozdania.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży

z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Podmiot powiązany jest osobą lub jednostką związaną z jednostką, która sporządza sprawozdanie finansowe („jednostką sprawozdawczą”).

- a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:
 - Sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - Ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
 - Jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.
- b) Jednostka jest związana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:
 - Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami tej samej grupy (co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
 - Jedną jednostką jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka).
 - Obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu.
 - Jedną jednostką jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki.
 - Jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą.
 - Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt. a)
 - Osoba określona w pkt. a) ppkt I) i ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązanymi miały miejsce transakcje, Spółka ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Spółka w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem / udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni, jak i bezpośredni. Jednostka dominująca za podmioty powiązane uznaje również Członków Zarządu oraz członków ich rodzin.

Polityka zarządzania ryzykiem

Zarządzanie ryzykiem zawiera procesy identyfikacji, pomiaru i określania sposobu postępowania z nim, obejmując następujące jego rodzaje:

- ryzyko rynkowe (zmian cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym,
- ryzyko operacyjne.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

Podstawowym ryzykiem, na które narażona jest Spółka jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

- ryzyko zmian cen towarów,
- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie,
- ryzyko konkurencji.

Ryzyko zmian cen towarów

Spółka jest zależna od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Podstawowa grupa surowców i materiałów to wyroby stalowe, z tworzyw sztucznych, plastiku, miedzi etc. (m.in. specjalistyczne maszyny, urządzenia wykorzystywane bezpośrednio przy realizacji kontraktów Spółki, szafy sterownikowe, okablowanie, rurociągi, narzędzia specjalistyczne etc.). Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziomy kosztów produkcji w całej branży. Można stwierdzić, iż wpływ cen surowców i materiałów oraz komponentów jest istotny i może wpływać na wyniki finansowe.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka w odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. W chwili obecnej obrót Spółki jest dokonywany na terenie kraju, a jedyne ryzyko z ww. zakresu wpływa na Spółkę w trakcie dokonywania zakupu specjalistycznych maszyn i urządzeń, realizowanych w walutach obcych (EUR, USD) – m.in. agregaty kogeneracyjne.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Gdy Spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku, jest wówczas narażona na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Zarówno własne doświadczenia Spółki, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym zagrożenia. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko płynności

Ze względu na sprzyjające zaciąganiu nowych kredytów warunki rynkowe oraz wysoka ocena zdolności kredytowej Spółki nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Z zarządzaniem ryzykiem płynności związane jest też opisane poniżej ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów Spółki. W konsekwencji Spółka nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

4.6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.6.1. NOTA 1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

01.01.2012 – 31.12.2012	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	4 380	8 789	1 283	2 975	142	17 569
b) zwiększenia (z tytułu)	69	-	138	533	17	757
- zakupu	-	-	138	533	17	688
- inne	69	-	-	-	-	69
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	(295)	-	(45)	(192)	(6)	(538)
- sprzedaży i likwidacji	(295)	-	(45)	(192)	(6)	(538)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 154	8 789	1 376	3 316	153	17 788
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	156	548	1 449	102	2 255
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	156	83	377	8	624
- zwiększeń	-	156	128	544	14	842
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(45)	(167)	(6)	(218)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	312	631	1 826	110	2 879
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 154	8 477	745	1 490	43	14 909

01.01.2011 – 31.12.2011	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	4 380	8 753	1 225	2 902	416	17 676
b) zwiększenia (z tytułu)	-	36	214	321	6	577
- zakupu	-	36	214	321	6	577
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	16	-	(16)	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(172)	(248)	(264)	(684)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(172)	(248)	(264)	(684)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 380	8 789	1 283	2 975	142	17 569
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	-	603	1 156	354	2 113
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	156	(55)	293	(252)	142
- zwiększeń	-	156	117	499	11	783
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(172)	(206)	(263)	(641)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	156	548	1 449	102	2 255
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 380	8 633	735	1 526	40	15 314

4.6.2. NOTA 2 ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM

Zabezpieczenia na majątku trwałym	31.12.2012	31.12.2011
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	4 000	4 000

Hipoteka kaucyjna na nieruchomości położonej w Chorzowie przy ul. Żelaznej 5 stanowi zabezpieczenie Umowy wielocelowej linii kredytowej w PNB Paribas Bank Polska S.A.

4.6.3. NOTA 3 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

01.01.2012 – 31.12.2012	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	728	728
b) zwiększenia	36	36
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	764	764
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	481	481
f) amortyzacja za okres	59	59
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	540	540
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	224	224

01.01.2011 – 31.12.2011	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	660	660
b) zwiększenia	81	81
c) zmniejszenia	(13)	(13)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	728	728
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	402	402
f) amortyzacja za okres	92	92
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	(13)	(13)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	481	481
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	247	247

Spółka nie posiada wartości niematerialnych wytwarzanych we własnym zakresie. W wartościach niematerialnych wykazano wartości posiadanego oprogramowania. Amortyzacja oprogramowania ujęta została zgodnie z miejscem poniesionego kosztu.

4.6.4. NOTA 4 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Akcje i udziały	41 316	41 316
Długoterminowe pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	-	450
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	200	350
Inne	35	-
Razem	41 551	42 116

Na aktywa finansowe długoterminowe składały się :

- Udziały i akcje w spółkach zależnych 41 294 tys. zł (szczegóły wykazane w notcie nr 5),
- Udziały w spółkach pozostałych 22 tys. zł,
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji 200 tys. zł,
- Pozostałe inwestycje długoterminowe 35 tys. zł.

Na aktywach finansowych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia.

4.6.5. NOTA 5 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE-UDZIAŁY I AKCJE

Nazwa spółki	Siedziba	31.12.2012	31.12.2011
Udziały, akcje w jednostkach zależnych		41 294	41 294
Przedsiębiorstwo Automatyki i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	4 576	4 576
Limatherm S.A.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	14 685	14 685
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 12 41-506 Chorzów	2 905	2 905
Introbat Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 14 41-506 Chorzów	1 103	1 103
INTROL 4 Tech Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 14 41-506 Chorzów	203	203
RAControls Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	451	451
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	733	733
Limatherm Components Sp. z o.o.	ul. Żelazna 5 41-506 Chorzów	2 052	2 052
PWP Katowice Sp. z o.o.	ul. Katowicka 60 41-400 Mysłowice	6 338	6 338
Biuro Inżynierskie "Atechem" Sp. z o.o.	ul. Mostowa 2 47-223 Kędzierzyn-Koźle	1 597	1 597
Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o.	ul. Grabowska 47A 63-400 Ostrów Wielkop.	5 598	5 598
JCommerce S.A.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	798	798
IB Systems Sp. z o.o.	ul. Dąbrowskiego 290 60-406 Poznań	255	255
Udziały, akcje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
BBSEngineering Sp. z o.o.	ul. Daszyńskiego 5 44-100 Gliwice	-	-
Udziały, akcje w jednostkach pozostałych		22	22
PGEE Sp. z o.o.	ul. Barlickiego 8 40-820 Katowice	22	22
Razem		41 316	

4.6.6. NOTA 6 INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

4.6.6.1. AKTYWA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Razem	-	-

4.6.6.2. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty forward w walutach obcych	11	-
Razem	11	-

4.6.7. NOTA 7 ZAPASY

	31.12.2012	31.12.2011
a) materiały	307	115
b) produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	10
d) towary	-	-
Razem (wartość netto)	307	125
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	11

4.6.8. NOTA 8 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

4.6.8.1. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych:	27 098	16 983
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	26 636	16 731
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	462	252
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek zależnych:	676	139
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	676	139
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	2 092	3 775
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 092	3 775
Pozostałe należności:	416	260
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	416	260
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	7 333	9 962
- część długoterminowa	117	130
- część krótkoterminowa	7 216	9 832
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	37 615	31 119
- część długoterminowa	117	130
- część krótkoterminowa	37 498	30 989
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	986	268
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	45	3
Kwoty wykorzystania odpisów w trakcie okresu	219	29
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	12	750
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	734	986
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	38 349	32 105

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 60 dni. Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które w roku 2012 wynoszą 406 tys. zł, w roku 2011 wynosiły 220 tys. zł. Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.

4.6.8.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2012	31.12.2011
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	676	139
- od jednostek zależnych	676	139
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	676	139
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	676	139

4.6.8.3. ANALIZA WIEKOWANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	556	121
Należności przeterminowane	120	18
Razem wartość brutto	676	139
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Razem wartość netto	676	139
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	21 236	13 084
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym:	5 862	3 899
1-90 dni	2 020	3 800
91-180 dni	61	99
181-360 dni	1 146	-
ponad 360 dni	2 635	-
Należności objęte odpisem aktualizującym:	734	986
należności dochodzone na drodze sądowej	11	-
należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej):	137	356
180-360 dni	-	119
ponad 360 dni	137	237
pozostałe należności wątpliwe	586	630
Razem wartość brutto	27 832	17 969
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	734	986
Razem wartość netto	27 098	16 983
Razem	27 774	17 122

4.6.8.4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
- kontrakty długoterminowe	6 951	9 478
- odsetki od lokat bankowych	3	10
- prowizje od gwarancji bankowych	106	192
- ubezpieczenia	134	128
- prenumerata	15	13
- pozostałe	7	11
Razem	7 216	9 832

4.6.9. NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	356
Razem	-	356

4.6.10. NOTA 10 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2012	31.12.2011
Akcje (wartość bilansowa):	781	876
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(94)	(1 020)
- korekty aktualizujące wartość (BO)	171	1 192
Razem	781	876

Aktywa finansowe obejmują notowane na dzień 31 grudnia 2012 r. na rynku regulowanym 671 399 szt. akcji Mostostal Zabrze S.A. oraz 3 262 szt. akcji nienotowanych Fabryki Maszyn i Urządzeń „FAMAK” S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2012 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2012 r. w wysokości 76 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

4.6.11. NOTA 11 UDZIELONE POŻYCZKI

4.6.11.1. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH W 2012 ROKU

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy	Wartość na dzień 01.01.2012		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2012 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2012 roku	Wartość na dzień 31.12.2012		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
Introl 4 Tech Sp. z o.o.	500	450	3	-	34 (37)	-	450	7,50%	31.12.2013
Limatherm Components Sp. z o.o.	500	-	500	(500)	9 (9)	-	-	6,98%	31.03.2012
Limatherm Components Sp. z o.o.	2 700	-	2 700	-	189 (189)	-	2 700	6,98%	31.03.2013
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	806	(800)	60 (61)	-	5	7,43%	31.12.2012
IB Systems Sp. z o.o.	750	-	625	-	45	-	670	7,50%	31.03.2013
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 510	-	113 (113)	-	1 510	7,50%	31.03.2013
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	251	1 050	82 (75)	-	1 308	7,50%	31.03.2013
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	-	800	43 (38)	-	805	7,50%	31.12.2013
IB Systems Sp. z o.o.	1 400	-	-	750 (750)	10 (10)	-	-	7,50%	23.11.2012
Jcommerce S.A.	1 500	-	1 661	-	105	-	1 766	7,00%	31.03.2013
Jcommerce S.A.	125	-	-	125 (52)	4 (3)	-	74	7,50%	30.06.2013
PWP Katowice Sp. z o.o.	1 000	-	1 022	(1 000)	31 (53)	-	-	7,50%	28.02.2012
PWP Katowice Sp. z o.o.	800	-	809	(800)	25 (34)	-	-	7,50%	31.03.2012
PWP Katowice Sp. z o.o.	800	-	-	800 (800)	7 (7)	-	-	7,50%	31.03.2012
PWP Katowice Sp. z o.o.	800	-	-	800	16 (5)	-	811	7,50%	27.04.2013
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	2 500	-	-	2 500	86 (62)	-	2 524	7,50%	31.03.2013
Razem		450	9 887	6 825 (4 702)	859 (696)	-	12 623		

4.6.11.2. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCKACH W 2011 ROKU

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy	Wartość na dzień 01.01.2011		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2011 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2011 roku	Wartość na dzień 31.12.2011		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	1 000	-	486	(320)	16 (182)	-	-	WIBOR 6M + 4%	31.12.2011
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	500	-	80	-	(80)	-	-	WIBOR 6M + 4%	31.12.2011
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	500	-	-	450	11 (8)	450	3	7,50%	31.12.2013
Limatherm Components Sp. z o.o.	500	-	500	-	35 (35)	-	500	WIBOR 6M + 3,65%	31.03.2012
Limatherm Components Sp. z o.o.	2 700	2 700	-	-	189 (189)	-	2 700	WIBOR 6M + 3,65%	31.12.2012
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	-	800	40 (34)	-	806	7,43%	31.12.2012
IB Systems Sp. z o.o.	750	-	-	750 (150)	25	-	625	7,50%	31.03.2012
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	-	1 500	29 (19)	-	1 510	7,50%	31.08.2012
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	-	250	1	-	251	7,50%	31.12.2012
Jcommerce S.A.	1 500	1 556	-	-	105	-	1 661	7,00%	31.12.2012
Jcommerce S.A.	100	-	102	(100)	7 (9)	-	-	7,00%	31.12.2011
Jcommerce S.A.	100	-	-	100 (100)	4 (4)	-	-	7,50%	31.12.2011
PWP Katowice Sp. z o.o.	300	-	-	300 (300)	3 (3)	-	-	7,50%	1.08.2011
PWP Katowice Sp. z o.o.	1 000	-	-	1 000	22	-	1 022	7,50%	28.02.2012
PWP Katowice Sp. z o.o.	800	-	-	800	9	-	809	7,50%	31.03.2012
Razem		4 256	1 168	5 950 (970)	496 (563)	450	9 887		

4.6.12. NOTA 12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i kasie	1 625	7 282
Lokaty bankowe krótkoterminowe	312	301
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	43	43
Razem	1 980	7 626

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe według stanu na 31 grudnia 2012 roku oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 2,30% do 2,80%.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w rachunku przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w bilansie

4.6.13. NOTA 13 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2012 r. kapitał podstawowy Emitenta wynosił 5 327 760 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

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	Imienne	nieuprzywilejowane	nie występują	7 335 600	1 467 120	akcje serii A zostały wydane za udziały w przekształconej spółce INTROL –POLON sp. z o.o., po jej przekształceniu w spółkę akcyjną, należy zatem traktować je jak akcje aportowe	24.12.1997	brak postanowień szczególnych
Seria B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	11 003 400	2 200 680	gotówka	21.01.2008	od 01.01.2007
Seria C	Imienne	nieuprzywilejowane	-	4 299 800	859 960	aport	28.08.2007	od 01.01.2007
Seria D	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	4 000 000	800 000	gotówka	07.01.2008	od 01.01.2007
Liczba akcji razem				26 638 800				
Kapitał zakładowy razem					5 327 760			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł								

Ograniczenia co do dysponowania kapitałem Emitenta wynikają z uregulowań zawartych w Kodeksie Spółek Handlowych

4.6.13.1. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2012 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ

Ww. informacje znajdują Państwo w punkcie 5.25.1 niniejszego Raportu

4.6.14. NOTA 14 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

4.6.14.1. KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2012 – 31.12.2012	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	-	-	-
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	-	-	-
- kontrakty forward w walutach obcych	-	-	-
- inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	-

01.01.2011 – 31.12.2011	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	78	(15)	63
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:			
- kontrakty forward w walutach obcych	(78)	15	(63)
- inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	-	-	-

4.6.14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

01.01.2012 – 31.12.2012	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Wartość na początek okresu	3 686	13 575	17 261
Z podziału zysku	-	2 624	2 624
Wyplata dywidendy	-	-	-
Inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 686	16 199	19 885

01.01.2011 – 31.12.2011	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Wartość na początek okresu	3 686	11 709	15 395
Z podziału zysku	-	1 866	1 866
Wyplata dywidendy	-	-	-
Inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 686	13 575	17 261

Ograniczenia w dysponowaniu kapitałem rezerwowym i zapasowym wynikają z Kodeksu Spółek Handlowych

4.6.15. NOTA 15 REZERWY

01.01.2012 – 31.12.2012	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 924	374	43	2 341
Krótkoterminowe na początek okresu	1 924	273	43	2 240
Długoterminowe na początek okresu	-	101	-	101
Zwiększenia	511	793	65	1 369
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	511	793	65	1 369
Zmniejszenia	1 166	399	66	1 631
-wykorzystane w ciągu roku	1 166	391	66	1 623
-rozwiązane, ale niewykorzystane	-	8	-	8
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 269	768	42	2 079
Krótkoterminowe na koniec okresu	1 269	678	42	1 989
Długoterminowe na koniec okresu	-	90	-	90

01.01.2011 – 31.12.2011	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	593	493	43	1 129
Krótkoterminowe na początek okresu	593	401	43	1 037
Długoterminowe na początek okresu	-	92	-	92
Zwiększenia	1 952	501	67	2 520
-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	1 952	501	67	2 520
Zmniejszenia	621	620	67	1 308
-wykorzystane w ciągu roku	-	620	67	687
-rozwiązane, ale niewykorzystane	621	-	-	621
Wartość na koniec okresu, w tym:	1 924	374	43	2 341
Krótkoterminowe na koniec okresu	1 924	273	43	2 240
Długoterminowe na koniec okresu	-	101	-	101

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez aktuarium Alberta Tkaczyka (nr licencji 0045). Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 20-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 4,5%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji 2,5% i prognozowanego wzrostu płac 3% w 2013 r., ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 4,5%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny zgodnie z aktualnie obowiązującą treścią ustawy, począwszy od stycznia 2013 r. należy rozumieć wiek uprawniający do przejścia na emeryturę, który wzrasta średnio o 3 miesiące rocznie aż do osiągnięcia wartości 67 lat zarówno dla mężczyzn jak i dla kobiet. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwy na dzień 31 grudnia 2012 r. to:

- rezerwy na przyszłe straty związane z kosztami emisji akcji, których stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 125 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 114 tys. zł,
- rezerwy na przyszłe straty związane z karami umownymi, których stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 1 144 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 1 007 tys. zł,
- rezerwy na przyszłe straty związane ze stratą na kontrakcie, której stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 0 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 803 tys. zł,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 341 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 270 tys. zł,

- rezerwy na odprawy emerytalno rentowe, których stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 95 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 104 tys. zł,
- rezerwa na premie dla Zarządu, której stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 332 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 0 zł,
- rezerwa na badanie bilansu, której stan na 31 grudnia 2012 r. wynosi 42 tys. zł i na 31 grudnia 2011 r. wynosił 43 tys. zł.

4.6.16. NOTA 16 KREDYTY I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2012		
			na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w ciągu 12 m-cy
BNP Paribas Bank SA	WIBOR 1M+1,1p.p.	17.03.2013	-	967	967
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+1,1p.p.	24.01.2013	3 432	5 600	5 600
Deutsche Bank PBC SA	WIBOR 1M+1,2p.p.	28.06.2013	2 999	2 667	2 667
Razem			6 431	9 234	9 234

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2011		
			na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w ciągu 12 m-cy
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+1,1p.p.	10.05.2012	-	3 432	3 432
Deutsche Bank PBC SA	WIBOR 1M+1,2p.p.	23.05.2012	-	2 999	2 999
Razem			-	6 431	6 431

4.6.17. NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

4.6.17.1. LEASING FINANSOWY

	31.12.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2011
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	412	412	353	353
w okresie od 1 roku do 5 lat	261	261	336	336
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	673	673	689	689

4.6.17.2. LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice ul. Kościuszki 112	533	528
Dzierżawa gruntów Katowice ul. Kościuszki 112	25	24

W prezentowanym okresie Spółka jako leasingobiorca była stroną umów leasingu operacyjnego dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej będących własnością Spółki Polon Bodziony Kaprał Spółka Jawna oraz gruntów stanowiących własność Miasta Katowice. Miesięczny czynsz z tytułu dzierżawy pomieszczeń wynosi ok. 44 tys. zł, z tytułu dzierżawy gruntów ok. 2 tys. zł.

4.6.18. NOTA 18 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych:	10 733	7 518
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	10 257	6 853
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	476	665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wobec jednostek zależnych:	225	394
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	225	394
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek powiązanych:	9	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	9	-
Przedpłaty:	-	4 850
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	4 850
Pozostałe zobowiązania:	2 436	1 927
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 436	1 927
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	2 668	1 711
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 668	1 711
Razem	16 071	16 400

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe to głównie zobowiązania publicznoprawne, które na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły 1 882 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2011 r. wynosiły 1 287 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą wyceny kontraktów długoterminowych.

4.6.19. NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	193	-
Razem	193	-

4.6.20. NOTA 20 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Sprzedaż produktów i usług	93 213	71 210
Sprzedaż materiałów i towarów	726	212
Razem	93 939	71 422
Przychody z działalności zaniechanej	-	-

Spółka działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane. Segment ten stanowi kluczowy przedmiot działalności gospodarczej, pozostała działalność nie jest znacząca. Swoje usługi Spółka wykonywała na terenie kraju.

4.6.20.1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH DLA POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH INTROL S.A. W 2012 I 2011 R.

01.01.2012-31.12.2012	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	91 615	726	1 598	-	93 939	-	93 939
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	91 615	726	1 598	-	93 939	-	93 939
Wynik							
Wynik segmentu	6 466	107	425	-	6 998	-	6 998
Otrzymane dotacje	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	619	619	-	619
Koszty nieprzypisane	-	-	-	6 302	6 302	-	6 302
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 315	-	1 315
Przychody finansowe netto	-	-	-	7 227	7 227	-	7 227
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	8 542	-	8 542
Podatek dochodowy	-	-	-	348	348	-	348
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	8 194	-	8 194
01.01.2011-31.12.2011	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	69 779	212	1 431	-	71 422	-	71 422
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	69 779	212	1 431	-	71 422	-	71 422
Wynik							
Wynik segmentu	4 575	13	207	-	4 795	-	4 795
Otrzymane dotacje	47	-	-	-	47	-	47
Przychody nieprzypisane	-	-	-	1 578	1 578	-	1 578
Koszty nieprzypisane	-	-	-	8 103	8 103	-	8 103
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	(1 730)	-	(1 730)
Przychody finansowe netto	-	-	-	12 114	12 114	-	12 114
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	10 384	-	10 384
Podatek dochodowy	-	-	-	(498)	(498)	-	(498)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	10 882	-	10 882

4.6.21. NOTA 21 KOSZTY RODZAJOWE

4.6.21.1. KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych	842	783
Amortyzacja wartości niematerialnych	59	92
Koszty wynagrodzeń	9 192	9 126
Koszty świadczeń pracowniczych	2 037	1 885
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	39 479	35 522
Koszty usług obcych	39 208	22 893
Koszty podatków i opłat	144	135
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(4)	(40)
Pozostałe koszty	893	903
Razem koszty rodzajowe	91 850	71 299
Koszty marketingu i dystrybucji	603	656
Koszty ogólnego zarządu	4 122	4 150
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	86 941	66 627
Razem	91 666	71 433

4.6.21.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	9 192	9 126
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 673	1 518
Inne koszty świadczeń pracowniczych	364	367
Razem	11 229	11 011

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółka zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

4.6.22. NOTA 22 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	45	3
Odwroćenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	5	-
Odszkodowania za szkody komunikacyjne	54	147
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	9	30
Wpłaty komorników należności, zwrot kosztów sądowych oraz spłaty rat układu	9	13
Spłata należności w wyniku egzekucji komorniczej	4	-
Rozwiązanie rezerwy na premie dla Zarządu	120	377
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	279	243
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania	66	67
Rozwiązanie rezerwy na koszty emisji	-	441
Darowizny	-	253
Pozostałe przychody	28	4
Razem	619	1 578

Do pozostałych przychodów Spółka zalicza przychody i zyski niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są zyski ze sprzedanych aktywów trwałych, otrzymane odszkodowania, otrzymane darowizny oraz rozwiązane rezerwy.

Odpisy aktualizujące tworzone są w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności następuje w momencie zapłaty należności przez kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej. Otrzymane odszkodowania obejmują głównie szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu oraz ubezpieczonych kontraktów od ryzyk budowlano-montażowych.

4.6.23. NOTA 23 PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	894	698
a) bankowe	15	178
b) handlowe	879	520
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	113
Dywidendy otrzymane	7 257	12 798
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od kosztów emisji	-	180
Opłaty z tytułu poręczeń i gwarancji	432	-
Razem	8 583	13 789

Do przychodów finansowych klasyfikowane są między innymi przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych, dywidendy otrzymane od spółek zależnych, opłaty z tytułu poręczeń udzielanych spółkom zależnym.

4.6.24. NOTA 24 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości należności	11	750
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości zapasów	5	11
Koszty szkód komunikacyjnych	53	55
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	126	23
Utworzenie rezerwy na premie dla Zarządu	452	231
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownice	341	270
Utworzenie rezerwy na straty na kontrakcie	-	803
Utworzenie rezerwy na kary umowne	500	1 007
Utworzenie rezerwy na koszty emisji	-	78
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	65	67
Darowizny	-	2
Pozostałe koszty	24	-
Razem	1 577	3 297

Do pozostałych kosztów Spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są koszty szkód komunikacyjnych, odpisy aktualizujące wartość należności oraz utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania.

4.6.25. NOTA 25 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Koszty odsetek, w tym dotyczące:	516	109
a) kredytów bankowych	456	49
b) pozostałe	60	60
Aktualizacja wartości inwestycji	94	1 021
Straty ze zbycia aktywów finansowych	-	237
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	370	244
Wycena transakcji forward	11	-
Rezerwa na odsetki od kosztów emisji	11	64
Straty z tytułu różnic kursowych	354	-
Razem	1 356	1 675

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu odsetek, opłaty związane z otrzymanym kredytem i gwarancjami, straty ze zbycia aktywów finansowych, straty z tytułu różnic kursowych oraz aktualizacja wartości inwestycji.

4.6.26. NOTA 26 PODATEK DOCHODOWY

4.6.26.1. GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/ UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Bieżący podatek dochodowy	360	4
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	360	4
Odroczony podatek dochodowy	(12)	(517)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(12)	(517)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	348	(513)
- wykazane w rachunku zysków i strat	348	(498)
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	-	(15)

4.6.26.2. UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	8 542	10 384
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	1 623	1 973
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(5 859)	(11 957)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	7 212	12 288
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(7 674)	(1 175)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	74	329
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(5 471)	(23 399)
Odliczenia straty z lat ubiegłych	(787)	-
Wynik podatkowy	1 896	(1 573)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	360	4

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

4.6.26.3. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	814	1 476	(662)	1 476
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	64	33	31	33
Różnice kursowe	2	1	1	(3)
Środki trwałe - leasing	25	-	25	(7)
Naliczone odsetki	80	67	13	(23)
Wycena aktywów finansowych	18	35	(17)	(194)
Aktualizacja wyceny objętych udziałów INTROL Sp. z o.o.	51	51	-	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń	-	2	(2)	-
Kontrakty forward	-	-	-	(15)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 054	1 665	(611)	1 267
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	-	1	(1)	1
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	2	29	(27)	29
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	83	71	12	5
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	10	10	-	7

Wycena udziałów i akcji	110	110	-	(77)
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	24	-	24	-
Wycena kontraktów długoterminowych	-	-	-	(171)
Odpisy aktualizujące należności	112	138	(26)	111
Składki ZUS	52	46	6	(2)
Rezerwa na badanie bilansu	8	8	-	-
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów	1 240	1 616	(376)	1 270
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	150	299	(149)	299
Rezerwa na premie dla Zarządu	63	-	63	(28)
Rezerwa na koszty z tyt. kar i strat na kontraktach	217	344	(127)	344
Pozostałe	5	3	2	(4)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 076	2 675	(599)	1 784
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(12)	(517)

4.6.27. NOTA 27 NIEPEWNOŚĆ, CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność, co do kontynuowania działalności

4.6.28. NOTA 28 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

4.6.28.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI INTROL S.A. W 2012 R.

2012 rok	Sprzedaż materiałów i towarów	Sprzedaż produktów i usług	Dywidendy otrzymane	Inne Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Introl Sp. z o.o.	21	36	2 604	-	494	-	1	184
Limatherm S.A.	-	40	1 300	50	-	-	17	-
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	-	163	-	181	549	2 524	80	2
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	-	1 581	-	53	-	-	-
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	82	30	-	54	395	450	14	6
Introbat Sp. z o.o.	22	95	-	1	-	-	13	-
RAControls Sp. z o.o.	-	157	1 772	5	42	-	16	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	629	-	282	176	2 700	60	20
Atechem Sp. z o.o.	-	92	-	3	129	-	90	-
Pro – ZAP Sp. z o.o.	13	187	-	12	320	-	134	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	250	-	142	86	810	61	9
Polon Bodziony, Kaprał S.J.	-	-	-	-	547	-	-	9
JCommerce S.A.	-	85	-	111	44	1 841	20	-
IB Systems Sp. z o.o.	-	335	-	472	3	4 298	170	4
Razem	138	2 099	7 257	1 313	2 838	12 623	676	234

4.6.28.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI INTROL S.A. W 2011 R.

2011 rok	Sprzedaż materiałów i towarów	Sprzedaż produktów i usług	Dywidendy otrzymane	Inne Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Introl Sp. z o.o.	-	44	4 580	1	631	-	5	14
Limatherm S.A.	-	40	-	-	-	-	-	-
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	-	200	3 161	10	62	-	22	3
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	-	1 737	-	18	-	-	-
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	-	28	-	27	77	453	4	-
Introbat Sp. z o.o.	7	72	324	-	5	-	11	-
RA Controls Sp. z o.o.	-	136	1 500	6	129	-	13	35
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	616	860	235	112	3 200	22	4
Atechem Sp. z o.o.	-	22	-	-	551	-	2	-
PRO – ZAP Sp. z o.o.	6	114	1 063	-	1 294	-	15	322
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	98	-	34	-	1 831	35	-
Polon Bodziony, Kapral S.J.	-	-	-	-	520	-	-	-
JCommerce S.A.	-	69	-	116	42	1 661	9	16
IB Systems Sp. z o.o.	-	11	-	95	-	3 192	1	-
Razem	13	1 450	13 225	524	3 441	10 337	139	394

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązаныmi w zakresie kupna i sprzedaży materiałów, towarów, produktów i usług zawierane są na zasadach rynkowych z uwzględnieniem rabatów i upustów stanowiących element polityki stosowanej wobec odbiorców hurtowych.

4.6.29. NOTA 29 ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH

	31.12.2012	31.12.2011
1. Na rzecz jednostek powiązanych	14 892	13 272
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	13 865	19 381
- udzielonych gwarancji i poręczeń	13 865	19 381
- pozostałe	-	-

4.6.30. NOTA 30 RODZAJ ORAZ KWOTY WARTOŚCI ZMIAN SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

- Ujmowanie przychodów

Spółka realizuje zlecenia usługowe, których daty rozpoczęcia i zakończenia działań określonych w umowie zwykle przypadają na różne okresy sprawozdawcze.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżące ujmuje się na kontach rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Weryfikacji przewidywanego okresu użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza się nie częściej niż na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarium założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może spowodować, że założenie to stanie się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2011 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	743	997	(254)
- zapasy	11	11	-
- należności długo- i krótkoterminowe	732	986	(254)
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 076	2 675	(599)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	1 054	1 665	(611)
Rezerwy:	2 079	2 341	(262)
- na przyszłe straty	1 269	1 924	(655)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	768	374	394
- odprawy emerytalne i rentowe	95	104	(8)
- urlopy	341	270	70
- premie dla Zarządów	332	-	332
- pozostałe rezerwy:	42	43	(1)
- na badanie bilansu	42	43	(1)
- inne	-	-	-
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	6 951	9 478	(2 527)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	2 668	1 711	957

4.6.31. NOTA 31 EMISJA ORAZ WYKUP DŁUŻNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonano emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

4.6.32. NOTA 32 SKUTKI ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU W TYM WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

W ciągu 2012 r. w strukturze Spółki INTROL S.A. nie nastąpiły zmiany.

4.6.33. NOTA 33 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNIH OKRESÓW

W analizowanym okresie INTROL S.A. nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

4.6.34. NOTA 34 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

W ciągu 2012 r. w strukturze Grupy Kapitałowej INTROL S.A. nie dokonywano inwestycji w jednostkach zależnych.

4.6.35. NOTA 35 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Spółką stowarzyszoną w Grupie Kapitałowej INTROL S.A. jest biuro projektowe inżynierii ochrony środowiska – BBEngineering Sp. z o.o. W okresie 2012 r. nie dokonano inwestycji w ww. jednostce. Otwarcie procesu likwidacji ww. jednostki stowarzyszonej nastąpiło 9 marca 2011 r. Proces nadal jest w toku.

4.6.36. NOTA 36 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	765	859	765	859
Pożyczki i należności, w tym:	45 085	39 470	45 085	39 470
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 937	7 583	1 937	7 583
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 282	21 157	30 282	21 157
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	243	393	243	393
- Pożyczki udzielone	12 623	10 337	12 623	10 337
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 368	41 333	41 368	41 333
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	23 310	21 809	23 310	21 809
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 403	14 689	13 403	14 689
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	673	689	673	689
- Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	9 234	6 431	9 234	6 431

4.6.36.1. INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ, WG TRZYPOZIOMOWEJ HIERARCHII

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana na bazie wartości obserwowalnych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. Ustalane poprzez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku).

Poziom 3 - wartość godziwa ustalana na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

31.12.2012	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	765	-	-	765
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	765	-	-	765
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	41 368	41 368
- nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	41 368	41 368

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły
Uzgodnienie pozycji dotyczących Poziomu 3:

	Dostępne do sprzedaży - udziały i nienotowane akcje	Razem
Wartość na początek okresu	41 333	41 333
Zakupy	35	35
Sprzedaż	-	-
Wartość na koniec okresu	41 368	41 368

31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	859	-	-	859
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	859	-	-	859
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	41 333	41 333
- nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	41 333	41 333

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.
Uzgodnienie pozycji dotyczących Poziomu 3:

	Dostępne do sprzedaży - udziały i nienotowane akcje	Razem
Wartość na początek okresu	40 670	40 670
Zakupy	960	960
Sprzedaż	(297)	(297)
Wartość na koniec okresu	41 333	41 333

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka INTROL S.A. należą posiadane przez Spółkę udziały i akcje, środki pieniężne, pożyczki i kredyty. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Spółka posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Spółkę poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej została przedstawiona poniżej.

4.6.36.2. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

4.6.36.2.1. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Zmiana kursów walutowych o 10% spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne nie ulegną zmianie.

31.12.2012	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	1 520	10%	152	-10%	(152)
Środki pieniężne w EUR	1 491	10%	149	-10%	(149)
Środki pieniężne w USD	19	10%	2	-10%	(2)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	10	10%	1	-10%	(1)
Zobowiązania finansowe	1 132	10%	(113)	-10%	113
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 132	10%	(113)	-10%	113

31.12.2011	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	9 555	10%	955	-10%	(955)
Środki pieniężne w EUR	7 217	10%	722	-10%	(722)
Środki pieniężne w USD	1	10%	-	-10%	-
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	2 337	10%	234	-10%	(234)
Zobowiązania finansowe	286	10%	(29)	-10%	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	286	10%	(29)	-10%	29

4.6.36.2.2. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Zmiana stóp procentowych o 2 punkty procentowe spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne nie ulegną zmianie.

31.12.2012	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	14 803	2%	296	-2%	(296)
Środki pieniężne	1 937	2%	39	-2%	(39)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	243	2%	5	-2%	(5)
Pożyczki udzielone	12 623	2%	252	-2%	(252)
Zobowiązania finansowe	9 907	2%	(198)	-2%	198
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	673	2%	(13)	-2%	13
Kredyty bankowe i pożyczki	9 234	2%	(185)	-2%	185

31.12.2011	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	18 313	2%	366	-2%	(366)
Środki pieniężne	7 583	2%	151	-2%	(151)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	393	2%	8	-2%	(8)
Pożyczki udzielone	10 337	2%	207	-2%	(207)
Zobowiązania finansowe	7 120	2%	(142)	-2%	142
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	689	2%	(14)	-2%	14
Kredyty bankowe i pożyczki	6 431	2%	(128)	-2%	128

4.6.37. NOTA 37 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Ww. informacje znajdują Państwo w punkcie 5.5.3 niniejszego Raportu (sprawozdanie Zarządu).

4.6.38. NOTA 38 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

4.6.38.1. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2012 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. złotych	
		2012 r.	2011 r.
Piotr Jeziorowski	Prezes Zarządu	⁽¹⁾ 337	396
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu	⁽²⁾ 306	359
Włodzimierz Bartold	Wiceprezes Zarządu	⁽³⁾ 289	367
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽⁴⁾ 54	33
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 8	10
Katarzyna Bodziony - Szweda	Członek Rady Nadzorczej (do czerwca 2011 r.)	-	6
Józef Bodziony	Członek Rady Nadzorczej/ (styczeń – marzec 2012 r.) / Członek Zarządu (od marca 2012 r.)	⁽⁶⁾ 44	42
Edward Kasprzak	Członek Rady Nadzorczej (od marca 2012 r.)	⁽⁷⁾ 8	-
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁸⁾ 8	10
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁹⁾ 8	10

(1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 144 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu 161 803,68 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm S.A. 6 399,00 zł, Limatherm Sensor Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Atechem Sp. z o.o. 6 000,00 zł, Limatherm Components Sp. z o.o. 3 838,70 zł, Introl 4 Tech Sp. z o.o. 3 000,00 zł,

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 120 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 141 403,68 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. 12 540,85 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm Components Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. 2 500,00 zł; PRO-ZAP Sp. z o.o. 6 000,00 zł, INTROL Sp. z o.o. 6 000,00 zł,

(3) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 120 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 93 403,68 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Introl Sp. z o.o. 22 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm Components Sp. z o.o. 2 000,00 zł; Limatherm S.A. 6 399,00 zł, Limatherm Sensor Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. 6 040,00 zł; Atechem Sp. z o.o. 6 000,00 zł; PRO-ZAP Sp. z o.o. 6 000,00 zł; JCommerce S.A. 3 000,00 zł, IB Systems 6 000,00 zł,

(4) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 38 880,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł, Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. 4 040,85 zł, Introl 4 Tech Sp. z o.o. 3 000,00 zł,

(5) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

(6) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 36 142,84 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 2 000,00 zł, IB Systems 6 000,00 zł,

(7) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

(8) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

(9) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

Wykazane w tabeli kwoty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę, wynagrodzenia za świadczone usługi oraz wynagrodzenia dotyczące pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

4.6.38.2. INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2012 r. Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

4.6.39. NOTA 39 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZOSĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE

Działalność Spółki charakteryzuje się sezonowością. Tradycyjnie najwyższą sprzedaż Spółki notuje w drugiej połowie roku, w pierwszych dwóch kwartałach sprzedaż jest niższa. Spółki łagodzi sezonowe wahania sprzedaży poprzez rozwój we wszystkich obszarach działania (usługowym, dystrybucyjnym oraz produkcyjnym), z których to handel wyróżnia się znacznie niższą zmiennością sprzedaży w ciągu roku.

Sezonowość występuje głównie w obszarze usługowym. Spowodowane jest to niżej wymienionymi czynnikami.

- cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie naszych prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,
- część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2012 R.

5.1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE

- Nazwa i siedziba:
- INTROL SPÓŁKA AKCYJNA
- Adres siedziby 40-519 Katowice, ul. Kościuszki 112
- Główny telefon 32 78 90 022
- Numer telefaksu 32 78 90 175
- Adres poczty elektronicznej introlsa@introl.pl
- Strona internetowa www.introlsa.pl
- Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575.
- Przedmiot działalności:
Podstawowy zakres działalności Spółki INTROL S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom: 33 20 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 26 51 Z – produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; 28 29 Z – produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.
- Czas trwania INTROL S.A. - nieoznaczony
- Skład osobowy Zarządu INTROL S.A.
 - Prezes Zarządu – Piotr Jeziorowski
 - Wiceprezes Zarządu – Włodzimierz Bartold
 - Wiceprezes Zarządu – Stanisław Jurczyński
 - Członek Zarządu – Józef Bodziony (od 21 marca 2012 r.)
- Skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A.
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wiesław Kapral
 - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztof Zyguła
 - Członek Rady Nadzorczej – Józef Bodziony (od 28 czerwca 2011 r. do 15 marca 2012 r.) / Edward Kasprzak (od 15 marca 2012 r.)
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Dudek
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Rybicki

5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

5.2.1. WSTĘP

Definicje wskaźników finansowych

- EBIT - zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami.
- Rentowność operacyjna EBIT – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami do sprzedaży wyrażony w procentach.
- EBITDA - zysk operacyjny przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację.
- Rentowność sprzedaży netto (zysku) - iloraz zysku netto i przychodów ze sprzedaży.
- Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (średni stan w okresie).
- Rentowność kapitałów własnych (ROE) - stosunek zysku netto do kapitałów własnych (średni stan w okresie).
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do sumy bilansowej pasywów.
- Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do kapitałów własnych.
- Wskaźnik płynności bieżącej - stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
- Wskaźnik płynności szybkiej - stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.
- Cykl rotacji należności - stosunek średniego stanu należności krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (366 dni).
- Cykl rotacji zobowiązań – stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (366 dni).

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	93 939	71 422	31,5%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	6 998	4 795	45,9%
3.	Marża brutto ze sprzedaży	7,4%	6,7%	
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 315	(1 730)	176,0%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	1,4%	(2,4%)	
6.	EBITDA	2 216	(855)	359,2%
7.	EBITDA %	2,4%	(1,2%)	
8.	Zysk brutto	8 542	10 384	(17,7%)
9.	Zysk netto	8 194	10 882	(24,7%)
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	8,7%	15,2%	

Przychody ze sprzedaży w 2012 r. wzrosły o 31,5% w stosunku do roku 2011, co przy wyższej osiągniętej marży przełożyło się do wzrostu zysku brutto na sprzedaży o 45,9%. Zarówno koszty sprzedaży jak i koszty ogólnego zarządu kształtowały się na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Na spadek zysku netto znaczący wpływ miały wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów dywidendy od Spółek zależnych w kwocie niższej o 5 541 tys. zł w porównaniu do roku 2011, jak również wyższe koszty odsetek i prowizji od otrzymanych kredytów i gwarancji oraz niekorzystny wynik na różnicach kursowych. Pozytywny wpływ na wyniki netto miały niższe w porównaniu do ubiegłego roku utworzone rezerwy na koszty, niższa strata netto na aktualizacji wartości inwestycji (76 tys. zł kosztu, w stosunku do 827 tys. zł w roku ubiegłym) oraz znacznie niższe odpisy aktualizujące należności w stosunku do roku ubiegłego.

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

L p.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana 31.12.2012 do 31.12.2011	Udział w sumie 31.12.2012	Udział w sumie 31.12.2011
1.	Aktywa trwałe	58 877	60 482	(2,7%)	52,5%	54,8%
2.	Aktywa obrotowe	53 189	49 859	6,7%	47,5%	45,2%
3.	Kapitał własny	82 751	82 815	(0,1%)	73,8%	75,1%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	27 910	25 424	9,8%	24,9%	23,0%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	1 405	2 102	(33,2%)	1,3%	1,9%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych oraz zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Wzrost aktywów obrotowych wynikał ze znacznego wzrostu udzielonych pożyczek spółkom powiązanym. Wzrost krótkoterminowych należności i rozliczenia międzyokresowych dotyczy głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz pożyczek przy równoczesnym obniżeniu stanu środków pieniężnych.

Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych spowodowany był głównie zaciągnięciem kredytów bankowych krótkoterminowych na poziomie wyższym niż to miało miejsce w roku ubiegłym.

5.2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 097)	(5 985)	14,8%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	5 718	8 443	(32,3%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(6 417)	(3 163)	(102,9%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(5 796)	(705)	(722,1%)

Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne w 2012 r., głównie w wyniku osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności operacyjnej i finansowej. Wysokie zaangażowanie środków w działalność operacyjną związane było z realizacją znaczących kontraktów wymagających zainwestowania w materiały i inne koszty związane z obsługą kontraktów i wzrostem sprzedaży. Wpływ środków na poziomie 6 417 tys. zł na działalność finansową spowodowany był głównie wydatkami związanymi z wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 8 258 tys. zł skompensowany częściowo wpływem środków pieniężnych z kredytów bankowych w kwocie 2 804 tys. zł.

Dodatknie przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze wypadkową otrzymanych dywidend na kwotę 7 257 tys. zł od Spółek zależnych oraz wydatków poniesionych na pożyczki udzielone Spółkom zależnym w kwocie 2 124 tys. zł (przepływy netto).

5.2.5. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2012	2011
1.	Rentowność aktywów (ROA)	7,4%	10,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	9,9%	13,3%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	26,2%	24,9%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	35,4%	33,2%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	2,0
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	2,0
7.	Cykl rotacji należności	133,1	149,6
8.	Cykl rotacji zobowiązań	64,6	87,8

Wszystkie podstawowe wskaźniki zadłużenia i płynności wykazują wartości mieszczące się w normach i wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności do generowania zysków i wywiązywania się z podjętych zobowiązań.

Wskaźniki rentowności

Rentowność obniżyła się w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był głównie obniżeniem zysku netto Spółki, który to mimo poprawy rentowności na sprzedaży operacyjnej był niższy głównie w wyniku niższych dywidend wykazanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów od Spółek zależnych o 5 541 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, co istotnie wpłynęło na wyniki i rentowność Spółki.

Dodatkowo zmianę rentowności aktywów pogłębił fakt, zwiększenia aktywów Spółki głównie w wyniku wzrostu należności z tytułu dostaw i usług, spowodowanego wzrostem sprzedaży.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań krótko i długoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika z zaciągniętych kredytów bankowych.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2012 utrzymuje się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego.

Cykle rotacji

Rotacja należności i zobowiązań poprawiła się w stosunku do roku poprzedniego. Przy kalkulacji wskaźnika rotacji należności i zobowiązań uwzględniana jest średnia ich wartość z roku bieżącego i poprzedniego.

Znaczne zmiany w wysokości poziomu należności i zobowiązań z roku na rok powodują fluktuację wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 60 dni.

5.3. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM

Przychody ze sprzedaży w 2012 r. wyniosły 93 939 tys. zł i wzrosły o ponad 31,5% w stosunku do roku 2011. Główne przychody Spółka zrealizowała w ramach sprzedaży usług AKPiA i elektrycznych, które to w 2012 r. wyniosły 91 615 tys. zł (97,5% sprzedaży Spółki).

Dodatkowo Spółka uzyskała około 1 598 tys. zł z tytułu realizacji pozostałych usług oraz 726 tys. zł na sprzedaży materiałów i towarów.

Ww. informacje mogą Państwo znaleźć w **Nocie 20 „Przychody ze sprzedaży”**.

5.4. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIELU ODBIORCÓW DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY (OGÓŁEM) – NAZWA FIRMY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Suma sprzedaży	93 939	71 422	22 517
2.	Sprzedaż krajowa	93 939	71 418	22 521
3.	Sprzedaż zagraniczna	-	4	(4)
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	100%	100%	-
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	-	-	-

Spółka realizowała sprzedaż w 2012 r. na rynku krajowym.

Największy udział w sprzedaży krajowej 2012 r. obejmowała realizacja następujących umów:

- umowa z OPEC Gdynia Sp. z o.o. pn. „budowa źródła wytwarzającego energię elektryczną w skojarzeniu z ciepłem na działce nr 891 przy ul. Weteranów 13 na terenie Wejherowa-Nanice”. Wartość umowy to 19 405 000 zł netto + VAT (Emitent informował o ww. umowie raportem bieżącym 8/2011 z dn. 6 maja 2011 r.)
- umowa z ECO Kutno Sp. z o.o. pn. „budowa układu wysokosprawnej kogeneracji o mocy 6 MWe na terenie Ciepłowni Miejskiej w Kutnie”. Wartość umowy to 19 690 000 zł netto + VAT. ((Emitent informował o ww. umowie raportem bieżącym 31/2011 z dn. 26 września 2011 r.)
- umowa z GPW (Górnośląskim Przedsiębiorstwem Wodociągów) S.A. pn. „modernizacja filtrów pospiesznych nowych SUW Maczki”. Wartość umowy to 18 772 000 zł netto + VAT, (Emitent informował o ww. umowie następującymi raportami bieżącymi: 38/2011 z dn. 15 grudnia 2011 r. oraz 20/2012 z dn. 3 kwietnia 2012 r.)

Spółka świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Najważniejszą grupą klientów jest sektor procesów przemysłowych, do którego Spółka zalicza m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny i spożywczy. Drugim z ważnych sektorów jest branża ochrony środowiska oraz energetyki. Występowanie uzależnienia od jednego dostawcy ma charakter incydentalny i wiąże się z realizacją znacznych kontraktów w skali działania Spółki. Większość realizowanych kontraktów zamyka się w przedziale czasowym kilku do kilkunastu miesięcy.

Dostawców Emitenta można podzielić na dwie grupy:

- dostawców materiałów,
- dostawców urządzeń.

Główni dostawcy urządzeń przedstawiają się następująco:

- dostawcy do sygnalizacji pożaru, kontroli dostępu, SWiN, telewizji przemysłowej,
- dostawcy aparatury kontrolno – pomiarowej, systemów sterowania i oprogramowania, różnorodnych maszyn (silniki gazowe, urządzenia montowane na oczyszczalniach ścieków itd.).

Spółka posiada umowy handlowe, porozumienia o współpracy określające poziom upustów, terminy dostaw, gwarancje, terminy płatności itd. z poszczególnymi dostawcami lub dystrybutorami. W opinii Spółki w stosunku do wszystkich dostawców istnieją alternatywne źródła dostaw oraz nie istnieje uzależnienie od żadnego z nich.

5.5. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI INTROL S.A.

5.5.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.

Na wyniki uzyskane w okresie 2012 r. przez Spółkę INTROL S.A istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost sprzedaży w związku z większym udziałem kontraktów generalnego wykonawstwa;
- wzrost sprzedaży głównie w segmencie Usługi AKPIA;
- wycena akcji Mostostal Zabrze S.A. (negatywny wpływ);
- utworzone rezerwy na przyszłe koszty;
- otrzymane dywidendy od spółek zależnych.

Przychody osiągnięte przez Spółkę INTROL S.A. w roku 2012, były wyższe od osiągniętych w roku ubiegłym o 31,5%.

Usługi świadczone przez INTROL S.A. stanowią fragment rynku budowlano - montażowego, który często określany jest jako wykonawstwo instalacji budowlanych. Segment ten charakteryzuje się dużo niższą wartością kontraktów w porównaniu do typowych kontraktów budowlanych (od kilkuset tysięcy do zazwyczaj kilku milionów zł) i jest silnie powiązana z koniunkturą i sezonowością występującą w tym sektorze.

INTROL S.A. posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2012 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2012 r. w wysokości 76 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

W 2012 r. utworzono rezerwy na łączną wartość 1 369 tys. zł. Oprócz standardowych rezerw takich jak: rezerwy na niewykorzystane urlopy, badanie bilansu, premie dla zarządu czy odprawy emerytalno-rentowe, Spółka utworzyła rezerw na koszty kar umownych związanych z realizacją kontraktów.

Spółka w 2012 r. otrzymała dywidendy od spółek zależnych w łącznej wysokości 7 257 tys. zł, które miały znaczący wpływ na wynik finansowy INTROL S.A.

5.5.2. WAŻNE WYDARZENIA 2012 R. SPÓŁKI INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. w dn. 15 marca 2012 r.

W dniu 15 marca 2012 r. w siedzibie Spółki miało miejsce Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podczas Zgromadzenia podjęto uchwały w temacie:

- zmian w Radzie Nadzorczej Spółki, odwołano Pana Józefa Bodzionego z Członka Rady Nadzorczej Spółki, powołując na jego miejsce Pana Edwarda Kasprzaka.
- wyrażenia zgody na inwestowanie przez Spółkę w Królestwie Arabii Saudyjskiej w drodze założenia spółki i objęcia przez Emitenta 50% udziałów w tejże spółce. Emitent szczegółowo poinformował o ww. wydarzeniach oraz podjętych uchwałach w raportach bieżących 14/2012, 15/2012 i 16/2012 w dn. 16 marca 2012 r. Do dnia przekazania raportu Spółka nie została utworzona.

Publikacja raportu analitycznego nt. Spółki przez animatora Emitenta – Beskidzki Dom Maklerski S.A.

W dniu 13 marca 2012 r. animator Emitenta, Beskidzki Dom Maklerski S.A. opublikował obszerny raport analityczny nt. Spółki. Beskidzki Dom Maklerski udzielił Spółce rekomendacji „kupuj”, wyceniając akcje Spółki na kwotę 5,4 zł za jedną akcję.

Powołanie osoby zarządzającej

W dniu 20 marca 2012 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. d) Statutu postanowiła powołać z dniem 21 marca 2012 r. do Składu Zarządu Spółki Pana Józefa Bodzionego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz stanowisko Dyrektora ds. Strategii i Inwestycji.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 19/2012 w dn. 20 marca 2012 r.

Wybór biegłego rewidenta

W dniu 19 czerwca 2012 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie § 12 ust. 2 pkt. j) Statutu Spółki podjął uchwałę o wyborze biegłego rewidenta Spółki - Kancelarii Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Floriana 15, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 1695.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o. o. wybrana została do:

- 1) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r. wg. MSSF,
- 2) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r. wg. MSSF,
- 3) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r. wg. MSSF,
- 4) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 r., wg. MSSF.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 26/2012 w dn. 20 czerwca 2012 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A.

W dniu 26 czerwca 2012 r. w siedzibie Spółki miało miejsce Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podczas Zgromadzenia podjęto uchwały w temacie:

- podziału zysku za 2011 r. i kwoty przeznaczonej na wypłatę dywidendy (więcej informacji na ten temat znajduje się w punkcie 5.33 niniejszego Raportu – „Polityka dywidend”. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 29/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.),
- zmian w statucie Spółki i sporządzenia tekstu jednolitego Statutu (o niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 30/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.),
- powołania osób nadzorujących oraz Zarządu kolejnej Wspólnej Kadencji (więcej informacji znajdziecie Państwo poniżej)

Powołanie osób nadzorujących

W dniu 26 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki na kolejną kadencję następujące osoby:

- Pana Wiesława Kaprała
- Pana Krzysztofa Zygułę
- Pana Piotra Rybickiego
- Pana Piotra Dudka
- Pana Edwarda Kasprzaka

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 31/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.

Powołanie Zarządu kolejnej Wspólnej Kadencji

W dniu 26 czerwca 2012 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 7 ust. 1 Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

Piotr Jeziorowski – Prezes Zarządu
Włodzimierz Bartold – Wiceprezes Zarządu
Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu
Józef Bodziony – Członek Zarządu

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 32/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.

Otrzymanie zawiadomienia od AMPLICO PTE S.A. o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta

W dniu 5 września 2012 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło zawiadomienie od AMPLICO Powszechnego Towarzystwa Emerytalnego Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (AMPLICO PTE S.A.) w związku z art. 69 ust.1 pkt 1 oraz art. 87 ust.1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U nr 184 poz. 1539 z późn. zm).

AMPLICO PTE S.A. poinformowało Emitenta, iż zarządzane przez nie fundusze AMPLICO Otwarty Fundusz Emerytalny (OFE) oraz MetLife Amplico Dobrowolny Fundusz Emerytalny (DFE) posiadają akcje Emitenta, na które przypada ponad 5 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

Jak wynika z informacji przekazanej Emitentowi przez AMPLICO PTE S.A. zmiana udziału w głosach wynika ze zmiany ogólnej liczby głosów z akcji Emitenta, o której to zmianie AMPLICO PTE S.A. powzięło informację 4 września 2012 r. (O ww. zmianie praw z papierów wartościowych Emitent informował w następujących raportach bieżących: 21, 22 z dn. 8 lipca 2011 r. oraz 36/2011 z dn. 24 listopada 2011 r.).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 43/2012 w dn. 7 września 2012 r.

Zmiany w Statucie Spółki, rejestracja jednolitego tekstu Statutu

W dniu 10 września 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o dokonaniu w dniu 31 sierpnia 2012 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmiany Statutu Spółki, podjętej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dn. 26 czerwca 2012 r.

Pełny tekst Uchwały nr 20 „w sprawie zmiany Statutu” oraz tekst jednolity Statutu stanowiły załączniki do raportu bieżącego.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 44/2012 w dn. 11 września 2012 r.

Zawiadomienie od Akcjonariusza Spółki – zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 21 listopada 2012 r. otrzymał od Pana Wiesława Kaprała zawiadomienie o zmianie dotychczas posiadanego udziału z 38,34% do 39,42% w ogólnej liczbie głosów tj. o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Ww. zmiana nastąpiła w wyniku transakcji Pana Wiesława Kaprała na akcjach INTROL S.A., przeprowadzonych na rynku regulowanym w okresie wrzesień 2011 – listopad 2012.

W ww. okresie Pan Wiesław Kaprał nabył łącznie 289 165 akcji, stanowiących 1,08% kapitału zakładowego, uprawniających do 289 165 głosów, co stanowi 1,08% udziału w ogólnej liczbie głosów.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 50/2012 z dn. 21 listopada 2012 r.

5.5.3. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W INTROL S.A.

Zawarcie umowy znaczącej z Mostostal Warszawa S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 11 stycznia 2013 r. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiającym”), a Konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Lider Konsorcjum,
 - 2) Przedsiębiorstwo Handlowo – Usługowe TECHNOFRUIT z siedzibą w Bydgoszczy – Partner Konsorcjum,
 - 3) PURICO Krzysztof Molęda z siedzibą w Sosnowcu – Partner Konsorcjum,
- zwanym dalej „Wykonawcą”.

Przedmiotem umowy jest kompleksowe zaprojektowanie, dostawa, montaż, uruchomienie i rozruch systemu oczyszczalnia ścieków oraz systemu wentylacji i kondycjonowania powietrza w ramach inwestycji pn. „Zaprojektowanie i budowa zakładu unieszkodliwiania odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc”. Łączna wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi 26 025 000 zł netto + VAT. Ostateczny termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 30 czerwca 2015 r.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 3/2013 z dn. 11 stycznia 2013 r.

Grupa INTROL S.A. - zawarcie umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dn. 16 stycznia 2013 r. powziął informację o podpisaniu umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy Spółkami Grupy INTROL S.A. („Kredytobiorcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bankiem”) o wartości umowy znaczącej.

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcom przez Bank Linii Kredytowej do kwoty 30 000 000 zł, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać zobowiązania z tytułu:

- a. kredytu w rachunku bieżącym,
- b. kredytu obrotowego,
- c. kredytu rewolwingowego,
- d. zlecenia Bankowi udzielania Gwarancji

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 4/2013 z dn. 17 stycznia 2013 r.

Podpisanie umowy zlecenia wystawienia gwarancji z Getin Noble Bank S.A.

W dniu 31 stycznia 2013 r. podpisano umowę zlecenia wystawienia gwarancji pomiędzy Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanym dalej „Bankiem”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (zwanym dalej „Zleceniodawcą”).

Beneficjentem gwarancji jest Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie zwrotu zaliczki na rzecz Beneficjenta – Mostostalu Warszawa S.A., wynikający z zapisu umowy o wykonanie robót budowlanych w ramach inwestycji pn. „Zaprojektowanie i budowa zakładu unieszkodliwiania odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc”, pomiędzy Mostostal Warszawa S.A. z siedzibą w Warszawie jako Zamawiającym, a Konsorcjum firm, którego Liderem jest INTROL S.A.

Kwota gwarancji: do wysokości 12 801 019,59 zł.

Gwarancja jest ważna od dnia wystawienia gwarancji do dnia 31.12.2014 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 5/2013 z dn. 1 lutego 2013 r.

Zawarcie kontraktu walutowego typu forward z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna '000 EUR	Waluta	Wartość umowna w '000 PLN	Termin zapadalności
10.04.2013	Forward	Zakup	4,1437	306	EUR	1 267	10.06.2013

Publikacja raportu analitycznego nt. INTROL S.A. przez animatora Emitenta – Beskidzki Dom Maklerski S.A.

W dniu 2 kwietnia 2013 r. animator Emitenta, Beskidzki Dom Maklerski S.A. opublikował obszerny raport analityczny nt. INTROL S.A.. Beskidzki Dom Maklerski udzielił Spółce rekomendacji „akumuluj”, wyceniając jej akcje na kwotę 8,0 zł za jedną sztukę.

Zawarcie umowy znaczącej z BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 18 kwietnia br. powziął informację o podpisaniu przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Kredytobiorca”) Zmiany nr 16 do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr KRA/2321/05/40 z dnia 31 stycznia 2005 r. („Umowa”).

Na podstawie ww. Zmiany:

- Spółce INTROL S.A. odnowiono limit kredytowy do maksymalnej wysokości 11 000 000 zł do wykorzystania w ramach linii gwarancyjnej lub z podziałem na maksymalny limit kredytowy w rachunku bieżącym do wysokości 5 000 000 zł, z wykorzystaniem pozostałej kwoty linii kredytowej na gwarancje bankowe,
- okres kredytowania określono jako 30 sierpnia 2021 r., natomiast bieżący okres udostępnienia kredytu przyznano do dnia 15 kwietnia 2014 r.
- IB Systems Sp. z o.o. odstąpiła od Umowy za zgodą Banku.

Zabezpieczenia należności Banku stanowi:

- a. weksel in blanco wystawiony przez INTROL S.A. wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji,
- b. hipoteka kaucyjna do kwoty 16 500 000 zł na nieruchomości należącej INTROL S.A. w Chorzowie przy ul. Żelaznej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00027620/1,
- c. cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości należącej do INTROL S.A. w Chorzowie, przy ul. Żelaznej, o wartości ubezpieczenia nie niższej niż 8 000 000 zł,
- d. przejęcie przez Bank kwoty na zabezpieczenie w wysokości 1 000 000 zł, ze środków zgromadzonych na rachunku INTROL S.A.,
- e. oświadczenie INTROL S.A. o poddaniu się egzekucji do kwoty 18 700 000 zł.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 10/2013 z dn. 18 kwietnia 2013 r.

5.6. PERSPEKTYWY ROZWOJU INTROL S.A.

Otoczenie i tendencje rynkowe.

Rynek budownictwa przemysłowego, na którym funkcjonuje Emitent różni się od innych segmentów budownictwa nie tylko specyfiką wznoszonych obiektów, ale także charakterystyką relacji pomiędzy inwestorem a wykonawcą. Wykonawcą jest często średnia lub duża firma budowlana, nierzadko wspomagana gronem podwykonawców, często wyspecjalizowana w stawianiu szczególnych obiektów przemysłowych (m.in. związanych z energetyką, ochroną środowiska etc.). Odbiorcą jest natomiast przedsiębiorstwo – użytkownik wznoszonych obiektów, często tak samo zaliczający się do grona średnich lub dużych podmiotów gospodarczych. Z uwagi na charakter odbiorców, budownictwo przemysłowe jest ściśle uzależnione od bieżącej a także przewidywanej sytuacji gospodarczej.

W ostatnim raporcie Coface Poland ze stycznia 2013 r. przedstawiono zbiorcze podsumowanie 2012 roku w polskiej gospodarce. Poprzedni rok przyniósł największą jak do tej pory falę bankructw – upadłość ogłosiło 877 przedsiębiorstw, co oznacza zdecydowany wzrost o 21,3 proc. w stosunku do roku 2011. To największa fala bankructw od 8 lat. Sektor budownictwa zanotował niechlubny rekord – upadłość ogłosiło 218 przedsiębiorstw prowadzących prace budowlane, co oznacza wzrost o 53%. Główną przyczyną upadłości były nasilające się zatory płatnicze – ta tendencja może utrzymać się również w 2013 r. Mimo utrzymującej się negatywnej sytuacji makroekonomicznej na rynkach światowych i europejskich analitycy określają rok 2012 jako mniej dramatyczny dla polskiej gospodarki niż wskazywałyby na to ubiegłoroczne prognozy. Dane za 2012 r. wypadły gorzej niż ubiegłoroczne, jednakże istnieją powody do ostrożnego optymizmu.

Polska gospodarka wyróżnia się nadal wzrostami ważnych wskaźników makroekonomicznych: w okresie styczeń-październik zwiększyła się dynamika produkcji sprzedanej przemysłu, nastąpił wzrost wydajności pracy w przemyśle, czy też wzrost sprzedaży detalicznej, wzrosły wpływy z eksportu i zmniejszył się deficyt w obrotach handlu zagranicznego. Spowolnienie było jednak widoczne: malejące tempo wzrostu PKB, dynamika poszczególnych wskaźników stała najczęściej na poziomie znacząco niższym niż w roku ubiegłym, pogorszyła się sytuacja na rynku pracy, a jednocześnie wahaniom ulegały nastroje konsumenckie.

Problem płynnościowy widać szczególnie w branży budowlanej. Firmy mają coraz bardziej utrudniony dostęp do finansowania, co utrudnia rozwój, pozyskiwanie nowych kontraktów. Po dużym zastoju na rynku spowodowanym zakończeniem inwestycji związanych z Euro 2012 analitycy przewidują pewne ożywienie w kwestii zamówień publicznych. Przetargów jest jednak mniej, a konkurencja jest wciąż duża.

Zgodnie z danymi Ministerstwa Gospodarki, wzrost PKB w 2012 r. wyniósł 2,0% wobec 4,3% wzrostu osiągniętego w roku 2011. Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego był popyt zewnętrzny. Produkcja budowlano-montażowa w 2012 r. była niższa o ok. 1,0% zarówno dla pełnej zbiorowości podmiotów jak i w podmiotach o liczbie pracujących powyżej 9 osób, w porównaniu z 2011 roku.

http://www.coface.pl/CofacePortal/ShowBinary/BEA%20Repository/PL/pl_PL/documents/Raport_Coface_Upadlosci_caly2012

http://www.mg.gov.pl/files/upload/8436/Analiza_syt_gosp_Polski_2012.pdf

http://finanse.wnp.pl/wzrost-pkb-w-2012-roku-wyniosl-2-0-proc,189057_1_0_0.html

Strategia Spółki INTROL S.A. zakłada koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory.

W obszarze oferowanych usług INTROL S.A. zamierza systematycznie realizować coraz więcej projektów w ramach generalnego wykonawstwa (m.in. prace w sektorze energetyki, prowadzenie inwestycji związanych z budowlami, modernizacjami stacji uzdatniania wody, pompowni, chlorowni, dostarczanie ekologicznych rozwiązań w przemyśle w tym na oczyszczalniach ścieków, etc.).

INTROL S.A. posiada kompetencje w realizacji projektów inwestycyjnych z zakresu automatyki, pomiarów, sterowania, instalacji elektrycznych i instalacji rurociągów przemysłowych, ciepłowniczych, gazowych i sanitarnych. Tak szeroki zakres usług umożliwia realizację kompleksowych inwestycji „pod klucz”.

Jako priorytet Spółka przyjmuje wysoką jakość, szeroki asortyment oraz sprawną obsługę Klienta.

Realizacja strategii w 2012 r., dotycząca zwiększenia liczby projektów w ramach generalnego wykonawstwa, przejawiała się m.in. poprzez niżej wymienione prestiżowe kontrakty:

- umowa z ERBUD S.A. pn. „Kompleksowe wykonanie kompletnych projektów wykonawczych, robót zewnętrznych i wewnętrznych branży elektrycznej, teletechnicznej, niskoprądowej oraz sanitarnej wraz z systemowymi robotami ziemnymi w ramach realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Centrum Handlowego GALERIA SOLNA, przy ul. Wojska Polskiego w Inowrocławiu”. Wartość umowy wynosi 18 287 000 zł netto + VAT.
- umowa z MPEC Leszno Sp. z o.o. pn. „Modernizacja systemu ciepłowniczego, polegająca na budowie elektrociepłowni do produkcji energii cieplnej i elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji ze spalania gazu ziemnego, w trybie „zaprojektuj i wybuduj”. Wartość umowy wynosi 20 900 000 zł netto + VAT.
- umowa z MZGOK Konin Sp. z o.o. pn. „Projektowanie i budowa zakładu termicznego unieszkodliwiania odpadów komunalnych w Koninie”. Wartość umowy wynosi 296 000 000 zł netto + VAT, wartość prac INTROL S.A. (Partnera Konsorcjum) wynosi 50 030 012 zł netto + VAT.

W nadchodzącym czasie Spółka zamierza w dalszym ciągu realizować przyjętą strategię rozwoju (pozyskiwanie dużych kontraktów z zakresu generalnego wykonawstwa inwestycji „pod klucz”, szczególnie z sektora energetyki oraz ochrony środowiska).

5.7. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU SPÓŁKA JEST NA NIE NARAŻONA

5.7.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Spółki jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej Polski. Na wyniki finansowe generowane przez INTROL S.A. mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, kurs walutowy, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, rozwój sektora usług i handlu detalicznego. Negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, dalsze spowolnienie wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej.

INTROL S.A. posiada obecnie stabilny i perspektywiczny portfel zamówień, ponadto angażuje się w coraz szerszym zakresie w pozyskiwanie różnorodnych zleceń z zakresu ochrony środowiska (m.in. inwestycje związane z budową stacji uzdatniania wody, różnorodne ekologiczne rozwiązania w przemyśle, etc.) oraz w energetyce. Sektory te podlegają intensywnemu rozwojowi (m.in. z powodu programów operacyjnych realizowanych na poziomie kraju i regionu, oraz funduszy unijnych, z których korzystają jednostki wojewódzkie i samorządowe, stanowiące Zleceniodawców Spółki w zakresie niektórych realizowanych kontraktów), co przyczyni się do dalszego wzrostu przychodów.

Ryzyko zmian cen nabywanych materiałów i komponentów wykorzystywanych do produkcji i usług

Istnieje ryzyko, iż światowe spowolnienie gospodarcze, wahania na rynkach, problemy unijnych gospodarek oraz bessa na giełdach światowych spowodowana m.in. problemami zadłużenia strefy euro, zawieszenie pomocy unijnej dla Grecji skutkującej potencjalnym bankructwem tego kraju oraz kłopoty gospodarcze pozostałych państw „PIIGS” (tj. Portugalii, Irlandii, Włoch, Grecji i Hiszpanii), jak i innych (m.in. Cypr) będą wpływać na popyt, i ceny materiałów oraz wyrobów hutniczych i stalowych, wykorzystywanych przez INTROL S.A. Ww. sytuacja może zagrozić pogorszeniem rentowności i sytuacji finansowej. Emitent w celu neutralizowania pojawiających się zagrożeń stosuje skuteczne metody pomiaru, ograniczania i monitorowania ryzyka, w tym: poszukiwanie tańszych surowców/materiałów/usług, nawiązywanie współpracy z nowymi podmiotami, porównywanie ofert, negocjowanie cen, eliminowanie pośredników i zwiększanie zakupów surowców i komponentów na rynku międzynarodowym, co prowadzi do wzrostu rentowności.

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów

Spółka INTROL S.A. posiada kompetencje w zakresie generalnego wykonawstwa inwestycji, dostarczania kompleksowe usługi w zakresie projektowania i montażu instalacji automatyki i aparatury kontrolno-pomiarowej. Zakres oferowanych usług obejmuje projektowanie, kompletację dostaw, prefabrykację, montaż, uruchomienie i serwis w odniesieniu do instalacji AKPiA, instalacji elektrycznych, systemów sygnalizacji przeciwpożarowej, instalacji ochrony obiektów i kontroli dostępu, systemów telewizji przemysłowej i innych instalacji technologicznych.

W każdym z tych segmentów Spółka rywalizuje z rozproszoną, znacznie mniejszą konkurencją, specjalizującą się w wąskim segmencie rynku. Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi są m.in.: Control Process S.A., Energoaparatura S.A., Carboautomatyka S.A.

Istotnymi czynnikami budującymi przewagę konkurencyjną są: kompetencje w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadane referencje, wysoka jakość świadczonych usług oraz duża efektywność i sprawność realizowania kontraktów.

W każdym z ww. segmentów działalności, zwiększona konkurencja może spowodować obniżenie cen, pogorszenie rentowności realizowanych kontraktów i w efekcie spadek wyników finansowych. Opisane ryzyko jest według zarządu łagodzone posiadanymi znacznymi kompetencjami w wykorzystywaniu zaawansowanych technologii i konkuroowaniu jakością, posiadanym know – how, nowatorskimi rozwiązaniami, kompetencją w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadanymi referencjami, wysokim poziomem świadczonych usług oraz dużą efektywnością i sprawnością działania.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Dla działalności Spółki potencjalnym zagrożeniem są zmieniające się przepisy prawa bądź różnica w ich interpretacji. Ewentualne zmiany w przepisach (m.in. podatkowych, budowlanych, prawa pracy, restrykcji związanych z ochroną środowiska etc) mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla funkcjonowania Spółki. INTROL S.A. monitoruje na bieżąco zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian celem minimalizacji ww. ryzyka.

5.7.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Spółka większość przychodów generuje w branży budowlano – montażowej, charakteryzującej się sezonowością. Tradycyjnie najwyższą sprzedaż Spółka notuje w drugiej połowie roku, w pierwszych dwóch kwartałach sprzedaż jest niższa.

Sezonowość występuje głównie w obszarze usługowym. Spowodowane jest to niżej wymienionymi czynnikami.

- cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie naszych prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,
- część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

Ryzyko związane z przyciąganiem i utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry

Dalszy rozwój INTROL S.A. uzależniony jest od efektywności pracy kluczowych osób, podejmujących najważniejsze decyzje, w tym specjalistów, szczególnie z branży inżynierskiej. Zatrudnianie wysoko wykwalifikowanej kadry pociąga za sobą wydłużone terminy rekrutacji, dodatkowe koszty oraz niższą wydajność pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu. Wyższe oczekiwania finansowe deklarowane przez specjalistów pociągają za sobą wzrost kosztów funkcjonowania Spółki. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia wysoko wykwalifikowanych pracowników, co może mieć wpływ na jakość wykonywanej pracy i świadczonych usług.

INTROL S.A. ogranicza ww. ryzyko w następujący sposób:

- dbając o odpowiednie kształtowanie systemu wynagrodzeń;
- oferując program szkoleń pracowniczych;
- zapewniając duże możliwości rozwoju oraz kariery w Spółce.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną

Z działalnością Spółki, głównie w zakresie prac na czynnych obiektach, wiąże się szereg zagrożeń polegających m.in. na możliwości wystąpienia awarii i błędów, skutkujących potencjalnymi stratami ludzkimi lub materialnymi.

INTROL S.A. minimalizuje ww. zagrożenia poprzez:

- posiadane ubezpieczenie Spółki od odpowiedzialności cywilnej,
- doposażenie pracowników we właściwy sprzęt ochronny i oprzyrządowanie,
- stałe szkolenia i nadzór w zakresie BHP.

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Dwaj główni akcjonariusze Emitenta są wyłącznymi właścicielami Spółki Polon Bodziony, Kapral Sp.J., która wynajmuje INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. i JCommerce S.A. powierzchnie biurowe i magazynowe. Współpraca opiera się o długoterminowe umowy najmu na zasadach rynkowych. Poza tym Emitent przeprowadził inne transakcje z podmiotami powiązanymi. Transakcje według Emitenta zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych, zgodnie z polskim prawem podatkowym. Emitent prowadzi odpowiednią dokumentację dotyczącą cen transferowych. W przypadku zakwestionowania przez organy skarbowe tych transakcji, jako nierynkowe, istnieje jednak ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych i obniżenia wyniku finansowego.

5.7.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

W przypadku dokonania transakcji nabycia akcji Spółki należy wiedzieć, iż ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje jest większe od ryzyka inwestowania w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych bądź obligacji skarbowych, ze względu na dużą zmienność kursów akcji w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko kształtowania się przyszłego kursu akcji INTROL S.A. w obrocie giełdowym oraz płynności obrotu

Nie istnieje pewność do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki. Kurs rynkowy może podlegać znaczącym wahaniom w związku z wieloma czynnikami, które nie są zależne od Spółki. Wobec tego nie istnieje pewność, iż potencjalny inwestor, posiadający akcje Spółki będzie mógł je zbyć po satysfakcjonującej cenie. Płynność obrotu Spółki nie jest zagrożona. Spółka posiada umowę z Animatorem Emitenta, jest aktywnym uczestnikiem giełdowego Programu Wspierania Płynności, spełniając jego wszystkie założenia.

Ryzyko cofnięcia decyzji o dopuszczeniu do publicznego obrotu lub nałożenie kar przez Komisję Nadzoru Finansowego

W sytuacji, gdy Spółka publiczna nie wypełnia obowiązków wymaganych prawem, w szczególności w kwestiach informacyjnych, wynikających z konkretnych ustaw lub wykonuje je niewłaściwie, Komisja Nadzoru Finansowego może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z publicznego obrotu, nałożyć karę finansową bądź zastosować obie ww. kary jednocześnie.

Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

W przypadku uznania, iż Spółka narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie Papierów Wartościowych lub wymaga tego interes oraz bezpieczeństwo innych uczestników obrotu, Zarząd GPW może zawiesić obrót akcjami Spółki. Zgodnie z przypadkami opisanymi w Regulaminie GPW, Zarząd Giełdy może wydać decyzję wykluczającą papiery wartościowe Spółki z obrotu giełdowego.

5.8. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

Zawarcie umowy znaczącej z Budimex S.A.

W dniu 26 stycznia 2012 r. podpisano umowę znaczącą pomiędzy Budimex S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiającym”) a konsorcjum firm w składzie:

- 1). IB Systems Sp z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Lider Konsorcjum – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta);
- 2). INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Partner Konsorcjum);

- zwanym dalej „Wykonawcą”.

Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlano – montażowych, polegających na realizacji instalacji teletechnicznych i specjalnych na budowie zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Nowej Siedziby Muzeum Śląskiego w Katowicach”. Wartość przedmiotu umowy wynosi 11 200 000 zł netto + VAT. Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 30 marca 2013 r.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego rodzaju umów.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym 4/2012 w dn. 27 stycznia 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 7 lutego 2012 r. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie („Zamawiającym”), a konsorcjum firm w składzie:

- 1). IB Systems Sp z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Pełnomocnik Konsorcjum – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta);
- 2). INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Członek Konsorcjum);

- zwanym dalej „Wykonawcą”.

Przedmiotem umowy jest wykonanie systemu wykrywania i gaszenia źródeł zapłonu paliwa transportowanego przenośnikami taśmowymi, ze składowiska paliwa do zasobników przykotłowych w Elektrowni Dolna Odra, wraz z usługami towarzyszącymi.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 10 800 000 zł netto + VAT. Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 12 października 2012 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2012 w dn. 8 lutego 2012 r.

Zawarcie aneksów nr 2 i 3 do umowy znaczącej ze Spółką Energetyczną „JASTRZĘBIE” S.A.

26 czerwca 2012 r. wpłynęły do siedziby INTROL S.A. aneksy nr 2 i 3 do umowy ze Spółką Energetyczną „JASTRZĘBIE” S.A. (Emitent o ww. umowie informował raportem bieżącym 5/2011 w dn. 9 lutego 2011 r., o podpisaniu aneksu nr 1 do ww. umowy Emitent informował raportem bieżącym 25/2011 w dn. 23 sierpnia 2011 r.)

Na podstawie aneksu nr 2, strony zgodnie postanowiły o zwiększeniu zakresu rzeczowego dla przedmiotu umowy. W związku z wystąpieniem robót dodatkowych i ze zwiększeniem zakresu rzeczowego, zmianie uległ ramowy program realizacji umowy i termin realizacji. Ponadto zwiększeniu uległo wynagrodzenie należne Wykonawcy o 67 110 zł. netto + VAT.

Wartość przedmiotu umowy po podpisaniu aneksu nr 2 wynosiła 11 867 110 zł netto + VAT.

Na podstawie aneksu nr 3 zmianie uległy terminy realizacji wskazane w harmonogramie robót stanowiącym załącznik do umowy – termin wykonania przedmiotu umowy zmieniono na 29 czerwca 2012 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 34/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej z BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 25 czerwca 2012 r. powziął informację o podpisaniu przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Zmiany nr 15 do Umowy linii gwarancji nr KRA/2321/05/40 z dnia 31 stycznia 2005r. (Umowa) zmieniającej jej nazwę i charakter na Umowę wielocelowej linii kredytowej pomiędzy BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (Bank) a INTROL S.A z siedzibą w Katowicach oraz IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

Przedmiotem zmiany jest przystąpienie IB Systems Sp. z o.o. do Umowy za zgodą INTROL S.A. oraz Banku.

Na podstawie w/w zmiany:

- INTROL S.A. przyznano limit kredytowy do maksymalnej wysokości 11 000 000 zł do wykorzystania w ramach linii gwarancyjnej lub z podziałem na maksymalny limit kredytowy w rachunku bieżącym do wysokości 5 000 000 zł, z wykorzystaniem pozostałej kwoty linii kredytowej na gwarancje bankowe,
- w ramach linii gwarancyjnej INTROL S.A. przyznano Spółce IB Systems maksymalny limit na gwarancje bankowe do wysokości 3 000 000 zł.

Okres kredytowania określono jako 30 sierpnia 2021 r., natomiast bieżący okres udostępnienia kredytu przyznano do dnia 22 września 2012 r.

Zabezpieczenia należności Banku stanowią:

- weksel in blanco wystawiony przez każdego Kredytobiorcę wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 4 000 000 zł na nieruchomości INTROL S.A. w Chorzowie przy ul. Żelaznej, objętej księgą wieczystą KW KA1C/00027620/1.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 35/2012 w dn. 26 czerwca 2012 r.

Zawarcie aneksu nr 4 do umowy znaczącej ze Spółką Energetyczną „JASTRZĘBIE” S.A.

10 lipca 2012 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynął aneks nr 4 do umowy ze Spółką Energetyczną „JASTRZĘBIE” S.A. (Emitent o ww. umowie informował raportem bieżącym 5/2011 z dn. 9 lutego 2011 r., o podpisaniu aneksu nr 1 do ww. umowy Emitent informował raportem bieżącym 25/2011 z dn. 23 sierpnia 2011 r., a aneksu nr 2 i 3 raportem bieżącym 34/2012 z dn. 26 czerwca 2012 r.)

Na podstawie aneksu nr 4, strony zgodnie postanowiły o doprecyzowaniu zapisów umownych:

- 1) poprzez dodanie, do obowiązków Spółki Energetycznej „JASTRZĘBIE” S.A. zapisu, iż pomiary gwarancyjne zostaną przeprowadzone po uzyskaniu przez Zamawiającego prawomocnej koncesji na spalanie biomasy i usunięciu przez INTROL S.A. usterek nielimitujących przekazanie do użytku instalacji;
- 2) poprzez dodanie w warunkach odbioru, zapisów o możliwości i postępowaniu Stron w przypadku wystąpienia usterek nielimitujących przekazanie do użytku instalacji;
- 3) poprzez dodanie w warunkach płatności jako kaucji należytego wykonania umowy oprócz dotychczasowej możliwości zatrzymania 5 % wartości netto, możliwość wniesienia zabezpieczenia w formie gwarancji bankowej, na wskazaną powyżej wysokość, jak również dano możliwość zastąpienia kaucji dobrego wykonania zadania gwarancją.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 37/2012 w dn. 11 lipca 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej przez jednostkę zależną od Emitenta IB Systems Sp. z o.o i INTROL S.A.

1 sierpnia 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiającym”) a Konsorcjum IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, w skład którego wchodzi:

- 1) IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (Lider Konsorcjum – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta);
- 2) INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Uczestnik Konsorcjum);

zwany dalej „Wykonawcą”.

Przedmiotem umowy są roboty polegające na kompleksowym wykonaniu, montażu i uruchomieniu instalacji teletechnicznych na budowie budynku biurowego dla Urzędu Marszałkowskiego i Sejmiku Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu. Wartość przedmiotu umowy wynosi 14 900 000 zł netto + VAT – wynagrodzenie ryczałtowe. Termin wykonania przedmiotu umowy upływa 30 grudnia 2013 r.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego rodzaju umów.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 40/2012 w dn. 1 sierpnia 2012 r.

Zawarcie zlecenia o wartości umowy znaczącej z ERBUD S.A.

3 sierpnia 2012 r. Zarząd INTROL S.A. poinformował o podpisaniu zlecenia pomiędzy ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie („Zleceńodawcą”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Zleceńobiorcą”), o wartości umowy znaczącej.

Przedmiotem zlecenia jest kompleksowe wykonanie kompletnych projektów wykonawczych, robót zewnętrznych i wewnętrznych branży elektrycznej, teletechnicznej, niskoprądowej oraz sanitarnej wraz z systemowymi robotami ziemnymi w ramach realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Centrum Handlowego GALERIA SOLNA, przy ul. Wojska Polskiego w Inowrocławiu”.

Wartość przedmiotu zlecenia (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi 18 287 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu zlecenia upływa 30 kwietnia 2013 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 41/2012 w dn. 3 sierpnia 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Miejskim Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.

W dniu 22 października 2012 r. podpisano umowę pomiędzy Miejskim Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie („Zamawiającym”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Wykonawcą”) o wartości umowy znaczącej.

Przedmiotem umowy jest modernizacja systemu ciepłowniczego, polegająca na budowie elektrociepłowni do produkcji energii cieplnej i elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji ze spalania gazu ziemnego, w trybie „zaprojektuj i wybuduj”.

Wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi 20 900 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy upływa 30 marca 2014 r.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 45/2012 z dn. 22 października 2012 r.

INTROL S.A., Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. – zawarcie umowy znaczącej z Kompanią Węglową S.A.

23 października 2012 r. podpisano umowę pomiędzy Kompanią Węglową S.A., Oddział Zakład Elektrociepłowni z siedzibą w Rybniku („Zamawiającym”), a konsorcjum firm w składzie:

1. INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Lider Konsorcjum,
2. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie – Członek Konsorcjum (Spółka ze 100% udziałem Emitenta),

zwanym dalej („Wykonawcą”), na kwotę umowy znaczącej.

Przedmiotem umowy jest dostawa i zabudowa agregatu prądowórczego zasilanego gazem ujmowanym przez powierzchniową stację odmetanowania KWK „Marcel” wraz z infrastrukturą niezbędną do jego funkcjonowania w KW S.A. Oddział Zakład Elektrociepłowni – Ciepłownia „Markłowice”.

Wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi 8 280 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy – do 240 dni kalendarzowych od daty uprawomocnienia się decyzji o pozwoleniu na budowę.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 46/2012 z dn. 23 października 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Miejskim Zakładem Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o. w Koninie

19 listopada 2012 r. podpisano umowę znaczącą pomiędzy Miejskim Zakładem Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o. z siedzibą w Koninie („Zamawiającym”), a konsorcjum firm w składzie:

- 4) INTEGRAL Engineering und Umwelttechnik GmbH z siedzibą w Wiedniu (Austria) – Lider Konsorcjum,
- 5) INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Partner Konsorcjum,
- 6) ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie – Partner Konsorcjum,

zwanym dalej „Wykonawcą”.

Przedmiotem umowy jest projektowanie i budowa zakładu termicznego unieszkodliwiania odpadów komunalnych w Koninie. Łączna wartość przedmiotu umowy wynosi 296 000 000 zł netto + VAT, przy czym udział poszczególnych członków konsorcjum w realizacji przedmiotu umowy jest następujący:

- 1) INTEGRAL Engineering und Umwelttechnik GmbH z siedzibą w Wiedniu (Austria) – Lider Konsorcjum, odpowiada za zakres technologiczny kontraktu. Wartość prac Lidera: 142 161 544,60 zł netto + VAT,
- 2) INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Partner Konsorcjum, odpowiada za zakres automatyki i elektryki kontraktu. Wartość prac INTROL S.A.: 50 030 012,00 zł netto + VAT,
- 3) ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie – Partner Konsorcjum, odpowiada za zakres budowlany kontraktu. Wartość prac ERBUD S.A.: 103 808 443,40 zł netto + VAT.

Umowa jest realizowana w oparciu o warunki kontraktowe dla urządzeń oraz projektowania i budowy dla urządzeń elektrycznych i mechanicznych oraz robót inżynierskich i budowlanych projektowanych przez Wykonawcę, 4 wydanie angielsko – polskie niezmienione 2008 z erratą – tłumaczenie 1 wydania 1999 (tzw. FIDIC żółty).

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 40 miesięcy od wyznaczonej – stosownie do FIDIC- przez Inżyniera Daty Rozpoczęcia.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 47/2012 z dn. 20 listopada 2012 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Bergen Engines AS

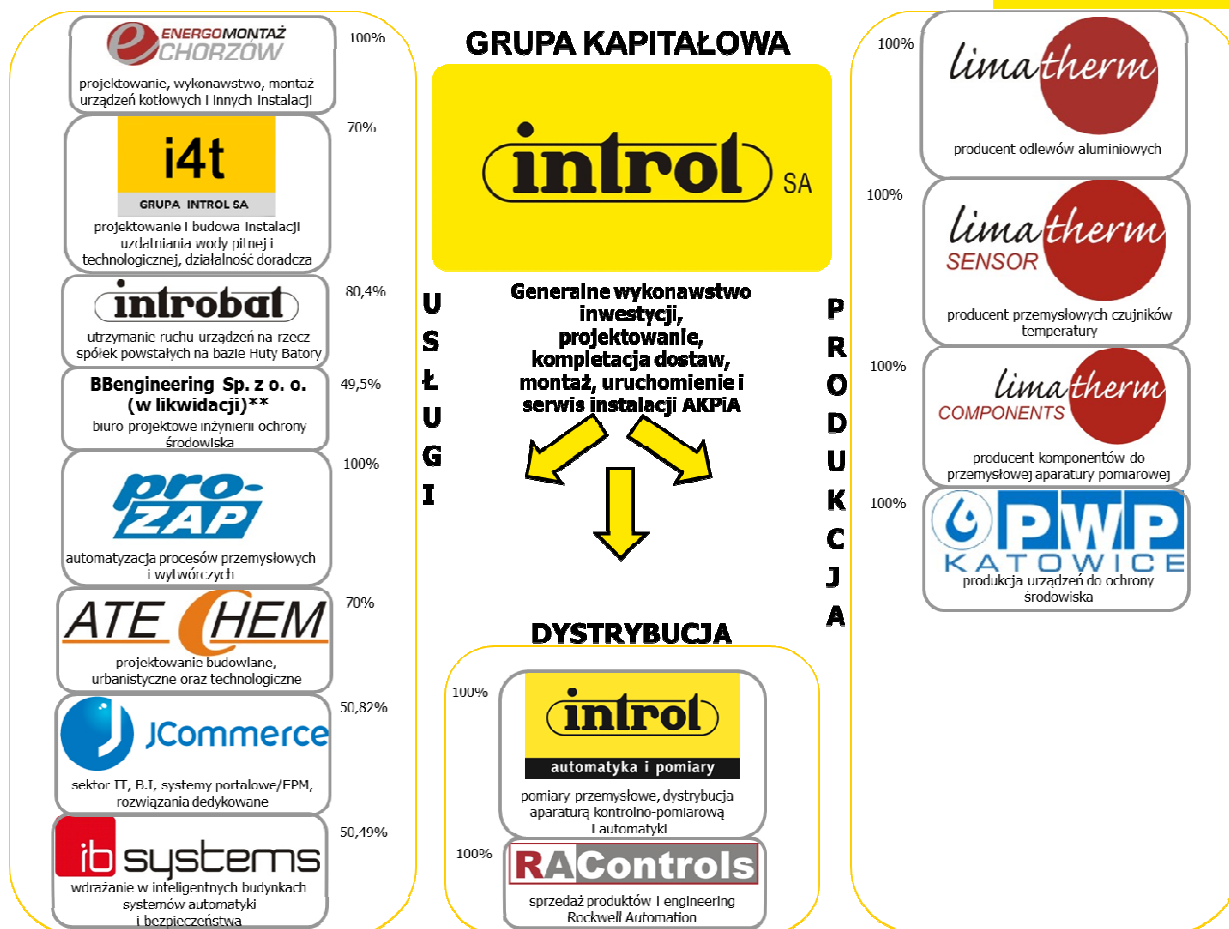
Zarząd INTROL S.A. w dniu 20 listopada 2012 r. powziął informację o podpisaniu pomiędzy Bergen Engines AS z siedzibą w Bergen, Norwegia (zwanym dalej „Dostawcą”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, Polska (zwanym dalej „Kupującym”) umowy znaczącej o wartości 2 354 000 EURO netto (2 895 420 EURO brutto); co stanowi równowartość 9 790 992 zł netto + VAT, zgodnie ze średnim kursem 1 EUR = 4,1593 zł, obowiązującym na dzień podpisania umowy (8 listopada br.)

Przedmiotem umowy jest zakup agregatu kogeneracyjnego. Ostateczny termin realizacji umowy upływa w 28 tygodniu 2013 r. Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 48/2012 z dn. 21 listopada 2012 r.

5.9. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA

Spółka INTROL S.A. tworzy Grupę Kapitałową INTROL S.A., w której jest podmiotem dominującym. Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na dzień publikacji raportu rocznego przedstawia poniższy schemat:



W okresie 2012 r. nie doszło do zmian w strukturze Grupy, zmian dotyczących spółek zależnych, jak również zmiany w posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów w spółkach zależnych.

5.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji.

Pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku obrotowego nie zawierano transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w **Nocie 28** – „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

5.11. INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W dniu 23 stycznia 2012 r. INTROL S.A. zawarł umowę na kredyt w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A., na kwotę 10 000 000 zł (okres kredytowania od 23 stycznia 2012 r. do 17 stycznia 2013 r.) Od kwoty wykorzystanego kredytu naliczane będą odsetki w wysokości WIBOR dla jednomiesięcznych depozytów międzybankowych powiększone o marżę Banku w wysokości 1,30% w skali roku. Zabezpieczeniem niniejszego kredytu jest weksel in blanco z deklaracją wekslową, oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji oraz pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bieżącymi Spółki prowadzonymi przez Bank. Niniejsza umowa zastąpiła umowę z 11 maja 2011 r., aneksowaną 14 grudnia 2011 r. i spowodowała jej wygaśnięcie.

W dniu 25 czerwca 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o podpisaniu przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie Zmiany nr 15 do Umowy linii gwarancji nr KRA/2321/05/40 z dnia 31 stycznia 2005 r. (Umowa) zmieniającej jej nazwę i charakter na Umowę wielocelowej linii kredytowej pomiędzy BNP Paribas Bank Polska S.A. a INTROL S.A. oraz IB Systems Sp. z o.o. O niniejszym wydarzeniu Emitent szerzej poinformował w **punkcie 5.8** niniejszego Raportu „Informacje o zawartych umowach znaczących”

5.12. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

Szczegółowe informacje dotyczące tych transakcji zostały zaprezentowane w **Nocie 11** – „Udzielone pożyczki”.

5.13. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM ZALEŻNYM EMITENTA

5.13.1. PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ INTROL S.A. DLA SPÓŁEK GRUPY

Lp	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia tys. PLN	Okres poręczenia	Charakter powiązań
1.	PWP Katowice Sp. z o.o.	Poręcznie umowy linii na gwarancje	2 154	23.11.2014	powiązanie kapitałowe
2.	IB System Sp. z o.o.	Poręczenie umów leasingowych	336	31.03.2014	powiązanie kapitałowe
3.	IB System Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji	3 536	02.07.2016	powiązanie kapitałowe
4.	IB System Sp. z o.o.	Umowy poręczenia	2 208	31.12.2013	powiązanie kapitałowe
5.	IB System Sp. z o.o.	Poręczenie umów dostaw	5 953	30.09.2013	powiązanie kapitałowe
6.	Atechem Sp. z o.o.	Poręczenie kredytu w BNP Paribas	236	31.12.2012	powiązanie kapitałowe
7.	Pro-Zap Sp. z o.o.	Poręcznie umowy linii na gwarancje	391	bezterminowo	powiązanie kapitałowe
8.	Introl 4 Tech Sp. z o.o.	Poręczenie umowy kredytowej BZ WBK	56	05.06.2016	powiązanie kapitałowe
9.	Introl 4 Tech Sp. z o.o.	Poręczenie gwarancji ubezpieczeniowej Ergo Hestia	7	15.02.2015	powiązanie kapitałowe
10.	JCommerce Sp. z o.o.	Poręczenie leasingu EFL	15	31.10.2014	powiązanie kapitałowe
Razem			14 892		

5.13.2. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. PLN	Kwota w tys. EURO	Termin ważności	Charakter powiązań
1.	BNP Paribas Bank Polska SA	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 893/10/WAR	42	-	25.02.2014	Brak powiązań kapitałowych
2.	BNP Paribas Bank Polska SA	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 180/11/WAR	187	-	30.01.2014	Brak powiązań kapitałowych
3.	BNP Paribas Bank Polska SA	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 135/07	65	-	26.01.2014	Brak powiązań kapitałowych
4.	BNP Paribas Bank Polska SA	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 217/08/KRA	72	-	06.05.2013	Brak powiązań kapitałowych
5.	BNP Paribas Bank Polska SA	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 1149/12/WAR	6	-	06.05.2013	Brak powiązań kapitałowych
6.	BNP Paribas Bank Polska SA	KPBP Budus S.A. Katowice	Gwarancja nr 215/11/WAR	65	-	26.01.2014	Brak powiązań kapitałowych

7.	BNP Paribas Bank Polska SA	Reckitt Benckiser-Production Sp. z o.o. Nowy Dwór Mazowiecki	Gwarancja nr 2521/11/WAR	645	-	06.10.2014	Brak powiązań kapitałowych
8.	BNP Paribas Bank Polska SA	Przed.Inż.-Bud. Budecon S.A. Sosnowiec	Gwarancja nr 97/09/KRA/RB	40	-	31.12..2012	Brak powiązań kapitałowych
9.	BNP Paribas Bank Polska SA	PW EBUD - Przemysłówka Sp. z o.o. Bydgoszcz	Gwarancja nr 140/10/KRA/RB	314	-	28.02.2015	Brak powiązań kapitałowych
10.	BNP Paribas Bank Polska SA	Przed.Inż.-Bud. Budecon S.A. Sosnowiec	Gwarancja nr 1218/12/WAR	320	-	31.01..2013	Brak powiązań kapitałowych
11.	BNP Paribas Bank Polska SA	Spółka Energetyczna „Jastrzębie” SA	Gwarancja nr 1621/12/WAR	593	-	29.03.2013	Brak powiązań kapitałowych
12.	Bank Zachodni WBK S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja nr M 0001426	86	-	02.03.2014	Brak powiązań kapitałowych
13.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Allianz	GPW S.A. Katowice	Gwarancja nr 00/11/351/5790370	2 309	-	11.01.2014	Brak powiązań kapitałowych
14.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Allianz	Toruńskie Wodociągi Sp. z o.o.	Gwarancja nr 00/10/351/5785830-32	1 307	-	22.10.2013	Brak powiązań kapitałowych
15.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Allianz	Mostostal Zabrze - Holding S.A.	Gwarancja nr 08/353/5773746	56	-	30.04.2013	Brak powiązań kapitałowych
16.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Allianz	ECO Kutno Sp. z o.o.	Gwarancja nr 08/353/5789931	727	-	30.04.2013	Brak powiązań kapitałowych
17.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Allianz	Miejska Energet. Ciepła Piła Sp. z o.o.	Gwarancja nr 00/12/350/5792979	600	-	18.02.2013	Brak powiązań kapitałowych
18.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Skanska S.A. Warszawa	Gwarancja nr 901004514868	39	-	28.02.2014	Brak powiązań kapitałowych
19.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Nyska Energetyka Ciepła Sp. z o.o.	Gwarancja nr 901006421581	161	-	02.02.2013	Brak powiązań kapitałowych
20.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Instal Kraków S.A	Gwarancja nr 901006436377	135	-	11.11.2013	Brak powiązań kapitałowych
21.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	SEEN Technologie Sp. z o.o. Warszawa	Gwarancja nr 250001153692	77	-	05.07.2013	Brak powiązań kapitałowych
22.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Bud.Wodno-Inż. i Drogowe Sp. z o.o. Pszczyna	Gwarancja nr 250001185898	399	-	30.10.2013	Brak powiązań kapitałowych
23.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Gmina Jerzmanowice-Przeginia	Gwarancja nr 901004373155	44	-	15.11.2013	Brak powiązań kapitałowych
24.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Radomskie Przed Ener .Ciepłej RADPEC S.A.	Gwarancja nr 901004062605	31	-	16.11.2013	Brak powiązań kapitałowych
25.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Świdnickie PWiK Sp. z o.o.	Gwarancja nr 250001219066	347	-	30.04.2017	Brak powiązań kapitałowych
26.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Oczyszczalnia Ścieków „WARTA” SA	Gwarancja nr 903003948885	36	-	20.01.2013	Brak powiązań kapitałowych
27.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	Energoinstal SA	Gwarancja nr 280000038489	652	-	30.07.2014	Brak powiązań kapitałowych
28.	Towarzystwo Ubezpieczenio we Hestia S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA	Gwarancja nr 10/011926/2012	1 500	-	01.03.2013	Brak powiązań kapitałowych
29.	HDI Asekuracja S.A.	Kompania Węglowa S.A. Katowice	Gwarancja nr 3034685/8400	509	-	18.09.2013	Brak powiązań kapitałowych
30.	HDI Asekuracja S.A.	Kompania Węglowa S.A. Katowice	Gwarancja nr GUB/14/11/0312	500	-	08.01.2013	Brak powiązań kapitałowych

31.	HDI Asekuracja S.A.	Miejskie Przedsięb.Eener. Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja nr GUB/14/11/0312	1 285	-	30.04.2014	Brak powiązań kapitałowych
32.	HDI Asekuracja S.A.	OPEC Sp. z o.o. Gdynia	Gwarancja nr GUB/14/11/0135	716	-	14.01.2016	Brak powiązań kapitałowych
Razem				13 865	-		

5.13.3. PORĘCZENIA I GWARANCJE OTRZYMANE PRZEZ INTROL S.A.

Lp	Poręczający	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia tys. PLN	Okres poręczenia	Charakter powiązań
1.	Exaecom sp. z o.o. Warszawa	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	68	31.12.2014	Brak powiązań kapitałowych
2.	Contrast Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski	Gwarancja jakości	5	30.11.2013	Brak powiązań kapitałowych
3.	PB M&K Kalkowski, Kopczyński i Wspólnicy Sp.j. Toruń	Gwarancja należytego wykonania umowy	46	14.08.2015	Brak powiązań kapitałowych
4.	Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Techdom Wrocław	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	40	12.10.2017	Brak powiązań kapitałowych
5.	PUH SIR Jan Sklorz Katowice	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	11	17.04.2013	Brak powiązań kapitałowych
6.	PUH SIR Jan Sklorz Katowice	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	32	29.04.2013	Brak powiązań kapitałowych
7.	Przedsiębiorstwo Budowlane Sigma S.C. Wejherowo	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	48	10.01.2016	Brak powiązań kapitałowych
8.	Inenergia Sp. z o.o. SP. Komandytowa Inowrocław	Gwarancja należytego wykonania umowy	73	08.08.2013	Brak powiązań kapitałowych
9.	D&J-TECH Sp. z o.o. Tychy	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (weksel In blanco)	77	17.01.2013	Brak powiązań kapitałowych
10.	D&J-TECH Sp. z o.o. Tychy	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	116	21.02.2016	Brak powiązań kapitałowych
11.	Instalbud Sp. z o.o. Konin	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	120	27.03.2015	Brak powiązań kapitałowych
12.	Comax-Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. Katowice	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	214	15.10.2015	Brak powiązań kapitałowych
Razem			850		

Wykazane wyżej udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje dotyczą głównie zabezpieczeń wynikających z umów. Dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania realizowanych kontraktów jak również obejmują okres rękojmi.

5.14. OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM)

W okresie objętym raportem nie miała miejsca emisja akcji Emitenta.

5.15. OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK

Emitent nie publikował prognoz na okres objęty raportem.

5.16. OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM

Informacje dotyczące efektywności zarządzania zasobami finansowymi znajdują państwo w pkt 5.2.5 niniejszego raportu (– wybrane wskaźniki finansowe INTROL S.A.) oraz w „Polityce zarządzania ryzykiem odnośnie instrumentów finansowych” – str. 24 niniejszego Raportu.

5.17. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W oparciu o przedstawione w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe a więc posiadane i wypracowane środki finansowe, poziom kapitałów własnych i zdolność kredytową INTROL S.A. w ocenie Zarządu pozwolą zrealizować wszystkie zamierzenia inwestycyjne (m.in. obecny portfel zleceń, ew. akwizycje nowych Spółek).

5.18. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Ww. informacje znajdują Państwo w punkcie 5.5.1. niniejszego Raportu.

5.19. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Powyższe informacje znajdują Państwo w punktach 5.7 niniejszego raportu.

5.20. ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

Rok 2012 nie przyniósł znaczących zmian w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

5.21. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Skład Rady Nadzorczej od 1 stycznia 2012 r. do 14 marca 2012 r. pozostawał bez zmian. W dniu 15 marca 2012 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) INTROL S.A. podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki. Działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt. o) Statutu Spółki, NWZA INTROL S.A. odwołało Pana Józefa Bodzionego z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki. W tym samym dniu NWZA INTROL S.A., działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt. o) Statutu Spółki, powołało Pana Edwarda Kasprzaka do składu Rady Nadzorczej Spółki.

O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 15/2012 oraz 16/2012 w dn. 16 czerwca 2012 r.

Skład Zarządu w okresie od 1 stycznia do 19 marca 2012 r. pozostawał bez zmian. W dniu 20 marca 2012 r. Rada

Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. d) Statutu postanowiła powołać z dniem 21 marca 2012 r. do Składu Zarządu Spółki Pana Józefa Bodzionego, powierzając mu funkcję Członka Zarządu oraz stanowisko Dyrektora ds. Strategii i Inwestycji.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 19/2012 w dn. 20 marca 2012 r.

5.22. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Członkowie Zarządu Spółki są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. W przypadku rozwiązania ww. umowy, przysługują im odszkodowania i odprawy w wysokości umownej oraz wynikającej z Kodeksu Pracy

5.23. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Szczegółowe informacje na powyższy temat znajdują Państwo w **Nocie 38** niniejszego raportu.

5.24. OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, na dzień 31 grudnia 2012 r. członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek zależnych poza osobami wskazanymi w punkcie 5.25 nie posiadali akcji INTROL S.A.

Stan posiadania osób nadzorujących wymieniono w punkcie 5.25.

5.25. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO (PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE) CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

5.25.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2012 R.

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Wiesław Kaprał	zwykłe na okaziciela serii D	581 345	2,18	581 345	2,18
BOTECH s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe imienne serii A	3 667 800	13,77	3 667 800	13,77
BOTECH s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe imienne serii C	2 149 900	8,07	2 149 900	8,07
BOTECH s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe na okaziciela serii D	347 551	1,3	347 551	1,3
BOTECH s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe na okaziciela serii B	4 001 700	15,02	4 001 700	15,02
WEKA s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe imienne serii A	3 667 800	13,77	3 667 800	13,77
WEKA s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe imienne serii C	2 149 900	8,07	2 149 900	8,07
WEKA s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe na okaziciela serii D	101 300	0,38	101 300	0,38
WEKA s.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (j.w.)	zwykłe na okaziciela serii B	4 001 700	15,02	4 001 700	15,02
AMPLICO PTE S.A.	zwykłe na okaziciela serii D	1 525 997	5,73	1 525 997	5,73
BOTECH s.a.r.l.	Łączna liczba akcji	10 166 951	38,16	10 166 951	38,16
Wiesław Kaprał + WEKA s.a.r.l.	Łączna liczba akcji	10 502 045	39,42	10 502 045	39,42
AMPLICO PTE S.A.	Łączna liczba akcji	1 525 997	5,73	1 525 997	5,73
Pozostali akcjonariusze		4 443 807	16,69	4 443 807	16,69
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00

5.25.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 14 LUTEGO 2013 R.

Struktura akcjonariatu identyczna, jak wg stanu na 31 grudnia 2012 r.

5.25.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 29 KWIEŹNIA 2013 R.

Struktura akcjonariatu identyczna, jak wg stanu na 31 grudnia 2012 r.

5.26. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Na koniec okresu sprawozdawczego ani na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane Emitentowi tego typu umowy.

5.27. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

W Spółce INTROL S.A. nie występuje.

5.28. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce INTROL S.A. nie występuje.

5.29. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

5.30. DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA

W dniu 27 czerwca 2012 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 r.,
- przeglądu sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg. stanu na dzień 30 czerwca 2012 r.,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg. stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.,
- badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg. stanu na dzień 31 grudnia 2012 r.

W dniu 1 lipca 2011 r. w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 30 czerwca 2011 r.,
- przeglądu sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg. stanu na dzień 30 czerwca 2011 r.,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.,
- badania sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg stanu na dzień 31 grudnia 2011 r.

5.31. ŁĄCZNA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Wynagrodzenie wynikające z ww. umów dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynosi 64 500 zł netto. Wynagrodzenie dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2011 wynosiło 66 700 zł netto.

5.32. POZOSTAŁA ŁĄCZNA WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.31 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

9 grudnia 2011 r. INTROL S.A. podpisała umowę na ustalenie wymaganych korekt związanych z przekształceniem sprawozdania finansowego wg. MSR i MSSF na bazie sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z ust. o rachunkowości na dzień 31.12.2011 oraz sprawdzenia wiarygodności przedstawionego budżetu na 2012 jednej ze Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. Usługę wykonano w formie raportu. Wartość ww. umowy wyniosła 4 500 zł netto + VAT.

5.33. POLITYKA DYWIDEND

W dniu 8 sierpnia 2012 r. wypłacono dywidendę w wysokości 8 258 028 zł, na mocy uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono 23 lipca 2012 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy była część zysku netto za 2011 r. w kwocie 8 258 028 zł. Pozostałą część zysku, w kwocie 2 624 401,96 zł przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,31 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

5.34. POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie 2012 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. Poniżej Emitent opisuje przebieg postępowania sądowego wytoczonego wobec SEJ S.A., którego wynik może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Postępowanie sądowe wytoczone wobec SEJ S.A.

W dniu 12 stycznia 2012 r. INTROL S.A. otrzymał notę księgową na kwotę 3 863 061,00 zł wystawioną przez Spółkę Energetyczną Jastrzębie S.A. z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (SEJ S.A.). SEJ S.A. w treści noty wskazał, iż przedmiotowa nota została wystawiona z tytułu kary umownej za przekroczenie terminu wykonania umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. INTROL S.A. nie uznaje zasadności naliczenia kar umownych przez SEJ S.A., wskutek czego odesłał przedmiotową notę wystawcy bez jej księgowania.

INTROL S.A. w toku dotychczasowej korespondencji z SEJ S.A. wskazywał na bepodstawność naliczenia kar umownych, które stosownie do zapisów umownych są naliczane wyłącznie z tytułu zwłoki, tj. zawinione przez Wykonawcę opóźnienia.

Opóźnienie w realizacji umowy jest istniejącą obiektywnie okolicznością. Jednakże przyczyny, które spowodowały powstanie opóźnienia są okolicznościami niezawinionymi przez Wykonawcę, dotyczącymi:

- a) długotrwałości postępowania administracyjnego w przedmiocie uzyskania pozwolenia na budowę,
- b) złożenia przez SEJ S.A. żądania wykonania zmian projektowych w stosunku do przedmiotu oferty (co w ocenie INTROL S.A. stanowiło zlecenie robót dodatkowych, za które SEJ S.A. odmawia obecnie zapłaty),
- c) wykonania robót dodatkowych w zakresie dotyczącym telemetrii, uznanych przez SEJ S.A.,
- d) braków gazu w instalacji SEJ S.A., co opóźniło zakończenie 72 godzinnego ruchu próbnego.

SEJ S.A. pomimo odesłania przez INTROL S.A. noty obciążeniowej dokonał potrącenia swojej wierzytelności wynikającej z noty księgowej z dnia 30 grudnia 2011 r. z wierzytelnością INTROL S.A. z tytułu zapłaty wymagalnych faktur za realizację umowy nr 234/2010.

Celem ugodowego załatwienia sporu INTROL S.A. złożył SEJ S.A. propozycję ugody, przewidującej zapłatę tytułem rekompensaty za późniejsze oddanie obiektu kwoty 643 843 zł, przy założeniu zapłaty przez SEJ S.A. za kwestionowane obecnie roboty dodatkowe.

Mając na uwadze złożoną propozycję ugody INTROL S.A. utworzył rezerwę na ewentualne zobowiązanie.

W dniu 9 marca 2012 r. INTROL S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Gliwicach pozew o zapłatę przez SEJ S.A. kwot 4 268 895,16 zł z odsetkami od dat wymagalności poszczególnych faktur.

Na wartość przedmiotu sporu składają się nieregulowane przez SEJ S.A. faktury za realizację umowy nr 234/2010 objęte oświadczeniami o potrąceniu złożonymi przez SEJ S.A. – a zatem faktury których zasadności i wysokości SEJ S.A. nie kwestionuje oraz faktura VAT na kwotę 585 660,16 zł dotycząca robót dodatkowych kwestionowanych przez SEJ S.A.

W dniu 1 sierpnia 2012 r. przed Sądem Okręgowym w Gliwicach odbyła się pierwsza rozprawa w przedmiotowej sprawie. Z uwagi na fakt, iż obie strony deklarowały możliwość ugodowego zakończenia sporu, Sąd skierował, za zgodą obu stron, sprawę do mediacji wyznaczając jednomiesięczny termin do zawarcia ugody przed mediatorem oraz termin kolejnej rozprawy na dzień 4 października 2012 r. Postępowanie prowadzone przed mediatorem nie doprowadziło do zawarcia ugody. Na kolejnych rozprawach przesłuchano już wszystkich świadków. Na rozprawie w dniu 6 marca 2013 r. odbyło się powtórne przesłuchanie dwóch świadków.

5.35. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Powyższe informacje mogą Państwo znaleźć w sprawozdaniu finansowym – **Nocie 29** – „Zmiany zobowiązań warunkowych” i pkt 5.13 niniejszego raportu.

5.36. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZEJ EMITENTA

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2012 r. nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w pkt. 5.5.3 „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

5.37. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w poprzednich punktach informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

5.38. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników należą:

- ogólna sytuacja gospodarcza w strefie Euro;
- wahania kursów walutowych (głównie euro, dolar),
- sezonowość w produkcji budowlano – montażowej;
- koniunktura w budownictwie przemysłowym;
- poziom inflacji;
- stopień (%) prawdopodobieństwa spotęgowania kryzysu światowego;
- poziom polskiego wzrostu gospodarczego;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym VAT);
- sytuacja na polskim rynku kapitałowym (dalsze trwanie giełdowej bessy);

Emitent posiada 671 399 akcji Mostostalu Zabrze, których sprzedaż lub aktualizacja wyceny może mieć wpływ na wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację finansową i majątkową Spółki, jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności INTROL S.A. w 2012 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji INTROL S.A., włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

6.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż Kancelaria Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o. o; podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania rocznego INTROL S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że Podmiot ten, jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
PIOTR JEZIOROWSKI – PREZES ZARZĄDU	
WŁODZIMIERZ BARTOLD – WICEPREZES ZARZĄDU	
STANISŁAW JURCZYŃSKI – WICEPREZES ZARZĄDU	
JÓZEF BODZIONY – CZŁONEK ZARZĄDU	
JÓZEFA MARCHEL – PROKURENT/GŁÓWNA KSIĘGOWA	

Katowice, dnia 29 kwietnia 2013 r.