



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
SR
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	SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	7
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG. STANU NA 31 GRUDNIA 2012 R., SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	8
4.1	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
4.2	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
4.3	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4.4	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
4.5	INFORMACJE DODATKOWE – PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	12
4.6	NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	28
5.	SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W ROKU 2012.....	67
5.1	INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE	67
5.2	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (OPIS ORGANIZACJI GRUPY Z UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI).....	68
5.3	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	74
5.4	OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	74
5.5	ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI, WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI GRUPY INTROL S.A.	78
5.6	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	83
5.7	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY	89
5.8	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	92
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.....	99
5.10	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	99
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.....	99
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.....	99
5.13	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM ZALEŻNYM EMITENTA	100
5.14	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	106

5.15	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	106
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.....	106
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.....	107
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	107
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 WYPRACOWANEJ	107
5.20	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	107
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	107
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	107
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 PIERWSZENSTWA, 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	108
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).....	108
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	109
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	110
5.27	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI	110
5.28	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	110
5.29	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	110
5.30	DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA.....	110
5.31	ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	111

5.32	POZOSTAŁE ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.30 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO	111
5.33	POLITYKA DYWIDEND	111
5.34	POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE.....	112
5.35	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	113
5.36	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA.....	113
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.....	113
5.38	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	113
5.39	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 R.	113
6.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	123
6.1	PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	123
6.2	WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA	123
6.3	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	123

1. PISMO PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze, Klienci i Kontrahenci.

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

Z satysfakcją mogę zaprezentować Państwu wyniki całej Grupy, osiągnięte wspólnym wysiłkiem w warunkach rynkowych zawirowań i niewesołych wieści płynących z gospodarek zachodniej Europy. Nasza dewiza „Partnerstwo w przemyśle – niezawodność w automatyce” stale zobowiązuje 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 ze sprzedaży zarówno Spółki jak i całej Grupy Kapitałowej pochodziła z działalności budowlano-montażowej, produkcyjnej oraz dystrybucyjnej. Zakres naszej działalności w dalszym ciągu jest bardzo zróżnicowany, poczynawszy 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).

O szczegółach związanych z naszymi prestiżowymi kontraktami 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.

Aktywnie prowadziliśmy naszą działalność marketingową, m.in. poprzez udział w imprezach targowych: warszawskim „Automaticonie” (INTROL Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., Limatherm Sensor Sp. z o.o.), Interkamie w Hannoverze (Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o.), targach Energetab w Bielsku Białej (Limatherm Sensor Sp. z o.o.) oraz corocznej Konferencji Automatyków w Rytrze (Limatherm Sensor Sp. z o.o.).

Nasze działania prowadzone zarówno w INTROL S.A., jak i innych Spółkach Grupy Kapitałowej skutkują jej stabilnym rozwojem. Grupa INTROL S.A. AD 2013 to nowoczesna organizacja, z dużym doświadczeniem realizacyjnym oraz zdywersyfikowanym źródłem przychodów; unikalnym konglomeratem produkcji – usług – dystrybucji oraz technologii IT. 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 Grupą 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 Grupy Kapitałowej 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, Zarządu INTROL S.A. jak i Zarządów pozostałych Spółek Grupy za pełne poparcie i zaufanie, wyrażając przekonanie, że dalsze współdziałanie przyniesie korzyści wynikające z ciągłego rozwoju zarówno Spółki, jak i całej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Zachęcam Państwa do zapoznania się z niniejszym raportem.

z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu INTROL S.A.

Piotr Jeziorowski

2. WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za 2012 r. zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.; sporządzone na dzień 31.12.2012 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Informacje wymagane w raporcie rocznym, określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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 skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za 2012 r. jest Opinia Biegłego Rewidenta oraz Raport Biegłego Rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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 skonsolidowanym 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 SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE FINANSOWE	WYBRANE DANE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2012	2011	2012	2011
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		365 413	280 180	87 553	67 675
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		23 237	9 371	5 568	2 263
III. Zysk (strata) brutto		18 791	8 166	4 502	1 972
IV. Zysk (strata) netto		15 342	6 499	3 676	1 570
V. Zysk (strata) netto przypadający/a na akcjonariuszy jednostki dominującej		14 346	7 480	3 437	1 807
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		17 186	2 231	4 118	539
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 938)	(2 667)	(944)	(644)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(15 346)	819	(3 677)	198
IX. Przepływy pieniężne netto, razem		(2 098)	383	(503)	93
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych		26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XII. Zysk (strata) przypadający/a na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,54	0,28	0,13	0,07
XIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,54	0,28	0,13	0,07
		31.12.2012	31.12.2011	31.12.2012	31.12.2011
XIV. Aktywa, razem		236 215	209 396	57 780	47 409
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		118 275	100 169	28 931	22 679
XVI. Zobowiązania długoterminowe		15 948	10 911	3 901	2 470
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe		102 327	89 258	25 030	20 209
XVIII. Kapitał własny		117 940	109 227	28 849	24 730
XIX. Kapitał podstawowy		5 328	5 328	1 303	1 206
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,43	4,10	1,08	0,93
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,43	4,10	1,08	0,93

- 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG. STANU NA 31 GRUDNIA 2012 R., SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2012	31.12.2011	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	82 795	75 975	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	66 940	60 335	1
2. Wartość firmy	6 501	6 501	
3. Inne wartości niematerialne	1 154	1 468	2
4. Długoterminowe aktywa finansowe	257	379	3
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 692	7 060	25.3
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	251	232	6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	153 420	133 421	
1. Zapasy	17 171	17 980	5
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	119 564	96 131	6
- w tym z tytułu dostaw i usług	83 920	66 914	6
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	106	623	7
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	782	876	8
5. Udzielone pożyczki	6	11	9
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 702	17 800	10
7. Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	89	-	4
Aktywa razem	236 215	209 396	

PASYWA	31.12.2012	31.12.2011	Numer noty
A. Kapitał własny	117 940	109 227	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	11
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	50 830	50 830	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	40 473	37 226	12
4. Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	72	(1 557)	12
5. Zysk/strata z lat ubiegłych	6 260	10 285	
6. Zysk/strata z roku bieżącego	14 346	7 480	
7. Wynik z roku bieżącego przypadający na udziały niekontrolujące	996	(981)	
8. Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym z lat ubiegłych	(365)	616	
B. Zobowiązania długoterminowe	15 948	10 911	
1. Rezerwy	866	951	13
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 657	6 130	25.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	592	-	14.1
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	6 322	3 277	15.1
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	511	553	16
C. Zobowiązania krótkoterminowe	102 327	89 258	
1. Rezerwy	5 341	5 135	13
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	22 954	24 802	14.2
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych pożyczek	108	36	14.1
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 853	2 174	15.1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	69 105	54 960	16
- w tym z tytułu dostaw i usług	51 231	36 975	16
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	955	228	17
7. Zabezpieczające instrumenty pochodne	11	1 923	4
Pasywa razem	236 215	209 396	

4.2 SKONSOLIDOWANE 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	365 413	280 180	18
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	304 041	232 496	19
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	61 372	47 684	
D. Koszty sprzedaży	18 110	16 137	19
E. Koszty ogólnego zarządu	19 083	19 490	19
F. Pozostałe przychody	8 006	6 071	20
G. Pozostałe koszty	8 948	8 757	22
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	23 237	9 371	
I. Przychody finansowe	637	2 101	21
J. Koszty finansowe	5 083	3 306	23
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-	-	24
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	18 791	8 166	
M. Podatek dochodowy	3 449	1 667	25
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	15 342	6 499	
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	15 342	6 499	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	14 346	7 480	
Udziały niekontrolujące	996	(981)	
R. Pozostałe dochody całkowite	1 629	(2 422)	
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	2 011	(2 990)	
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	(382)	568	25
S. Dochody całkowite razem	16 971	4 077	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	15 975	5 058	
Udziały niekontrolujące	996	(981)	

Zysk na jedną akcję	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,54	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,54	0,28
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,54	0,28
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,54	0,28

4.3 SKONSOLIDOWANE 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	14 346	7 480
Korekty o pozycje:	2 840	(5 249)
Udziały niekontrolujące	999	(1 011)
Amortyzacja środków trwałych	5 300	5 008
Amortyzacja wartości niematerialnych	410	403
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	19	59
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 335	1 357
Przychody z tytułu dywidend	-	(16)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(103)	1 002
Zmiana stanu rezerw	2 736	578
Zmiana stanu zapasów	809	(1 640)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(25 050)	(20 611)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	18 101	12 799
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 716)	(2 893)
Inne korekty	-	(284)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	17 186	2 231
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	829	398
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	-	537
Wpływy z tytułu odsetek	127	370
Wpływy z tytułu dywidend	-	16
Spłata udzielonych pożyczek	10	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4 869	3 988
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	35	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 938)	(2 667)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 973	13 078
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	-	250
Spłata kredytów i pożyczek	5 836	73
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	3 359	2 356
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	8 258	9 057
Zapłacone odsetki	2 462	1 271
Inne	(404)	248
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(15 346)	819
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(2 098)	383
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	17 800	17 417
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	15 702	17 800

4.4 SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM								
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	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	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	5 328	50 830	(1 557)	37 226	17 765	109 592	(365)	109 227
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	50 830	(1 557)	37 226	17 765	109 592	(365)	109 227
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	-	-	1 629	3 247	2 841	7 717	996	8 713
Dywidendy	-	-	-	-	(8 258)	(8 258)	-	(8 258)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	3 247	(3 247)	-	-	-
Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	-	14 346	14 346	996	15 342
Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	1 629	-	-	1 629	-	1 629
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	5 328	50 830	72	40 473	20 606	117 309	631	117 940
Saldo na dzień 01.01.2011 roku	5 328	49 344	865	35 891	21 836	113 264	984	114 248
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2011 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	865	35 891	21 836	113 264	984	114 248
Zmiany w kapitale własnym w roku 2011	-	1 486	(2 422)	1 335	(4 071)	(3 672)	(1 349)	(5 021)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	2 690	-	(2 690)	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży powyżej ich wartości nominalnej	-	(1 204)	-	-	1 204	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	(35)	(35)	-	(35)
Wpłata na kapitał spółki zależnej udziałowców niekontrolujących	-	-	-	-	-	-	250	250
Dywidendy	-	-	-	-	(9 057)	(9 057)	(79)	(9 136)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy i zapasowy	-	-	-	4 025	(4 025)	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	-	7 480	7 480	(981)	6 499
Nabycie dodatkowych udziałów od udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	-	-	(177)	(177)
Sprzedaż udziałów do udziałowców mniejszościowych	-	-	-	-	362	362	(362)	-
Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(2 422)	-	-	(2 422)	-	(2 422)
Saldo na dzień 31.12.2011 roku	5 328	50 830	(1 557)	37 226	17 765	109 592	(365)	109 227

4.5 INFORMACJE DODATKOWE – PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane 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 roku i porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Oświadczenie o zgodności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A., obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku 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”).

Zasady (polityka) 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 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2012 roku.

Standardy (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 Grupy 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).

4.5.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe INTROL S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie INTROL S.A., przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy INTROL S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości sumy przekazanej zapłaty oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań ujmuje się jako wartość firmy. Natomiast nadwyżkę kwoty netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań nad sumą przekazanej zapłaty oraz kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów, stanowiącą zysk z okazynego nabycia, ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Zapłatę za przejęcie ustala się w wartości godziwej przeniesionych aktywów, zaciągniętych zobowiązań oraz

wyemitowanych udziałów kapitałowych. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

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

Udziały niekontrolujące w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

INTROL S.A. kwalifikując jednostki do konsolidacji kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

Za nieistotne uznano podmioty, których odpowiednie wielkości są nieznaczne w stosunku do analogicznych wielkości w sprawozdaniu INTROL S.A., a w szczególności:

- suma bilansowa: 1-2%
- przychód ze sprzedaży: 1%
- wynik finansowy netto: 5%

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka Dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej, jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane zgodnie z MSR 28.13 wg metody praw własności. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Jednostki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy spółką a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem spółki w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy ujmuje się na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości sumy:

- 1) Przekazanej zapłaty,
- 2) Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów,
- 3) W przypadku połączenia etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

W przypadku nadwyżki wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań nad wyżej wskazaną sumą, powstały zysk z tytułu okazynego nabycia ujmowany jest w rachunku zysków i strat na dzień przejęcia.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

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 (podatek akcyzowy).

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 Grupę korzyści ekonomicznych związanych z przeprowadzoną transakcją jest prawdopodobne.

Jeżeli rodzi się niepewność dotycząca ściągalsności 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:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Grupa 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 Grupa 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 Grupę mają charakter krótko lub długoterminowy. Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy 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 tworzące Grupę Kapitałową INTROŁ S.A. 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, Spółki wyceniają i prezentują 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.

Grupa 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 zakupienia składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupienia składnika będzie mogło zostać zrealizowane, 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.

Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Leasingodawcy prezentują w swoim sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa oddane w leasing operacyjny zgodnie z charakterem tych aktywów. Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy 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 Grupa 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 Grupy 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 trwale użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że Grupa 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 poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej.

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 okresu 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 zawiesza się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Aktywowania 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

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż spółki wchodzące w skład Grupy spełnią 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 Grupie Kapitałowej INTROL S.A. 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, w tym nagrody z tytułu jubileuszu pracy,
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy.

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

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej oraz prawo do wypłaty nagród jubileuszowych Grupa uznaje za program określonych świadczeń. Zobowiązania z tego tytułu Grupa wycenia i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Spółki tworzące Grupę Kapitałową dokonują wyceny metodami aktuarialnymi. Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły.

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy;
- regulaminy wynagradzania oraz kodeks pracy w sprawach nieuregulowanych;
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i obowiązującego Układu Zbiorowego;
- informacje na temat wysokości wypłaconych świadczeń emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych.

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.

Jednostki dyskontują 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 prowadzić będzie 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 Grupa 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 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.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

Kwota ujmowana jako zobowiązanie z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego - wyznaczoną zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej.

Przyjęta procedura postępowania przy szacowaniu rezerwy na nagrody jubileuszowe wynika z powiązania ich wysokości ze stażem pracy w jednostce, która te nagrody wypłaca. Najczęściej stosowane są dwa podejścia.

- W pierwszym z nich stosuje się jedną podstawę stosowaną do obliczenia kwoty nagrody jubileuszowej w stosunku do łącznego stażu pracy pracownika (zarówno w jednostce, jak i poza nią).

Drugie podejście zakłada, iż nagroda jubileuszowa otrzymywana przez pracownika składa się z dwóch części. Pierwszą część otrzymuje pracownik za staż pracy poza jednostką, która wypłaca nagrodę. Podstawą jest wówczas zazwyczaj kwota minimalnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej. Drugą część nagrody otrzymuje pracownik za staż pracy w jednostce, która wypłaca nagrodę, gdzie podstawą jest zazwyczaj kwota wynagrodzenia pracownika, jakie otrzymywał on w jednostce w ostatnim okresie (np. przeciętne wynagrodzenie za ostatni kwartał przed ustaleniem wysokości nagrody).

Niektóre Spółki w Grupie nie mają nagród jubileuszowych.

Spółki do oszacowania przyszłych zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych stosują pierwsze z ww. podejść.

- Procedura szacowania zakłada, iż zarówno za lata pracy poza jednostką, jak i za lata pracy w jednostce do obliczenia wymiaru nagrody stosuje się tę samą podstawę, np. średnie kwartalne wynagrodzenie w przedsiębiorstwie lub średnie wynagrodzenie w gospodarce narodowej, lub minimalne wynagrodzenie określone przez Ministra Pracy i Polityki Społecznej itp.

Personel jednostki został podzielony na przedziały o stażu pracy: 5 lat, 6-10 lat, 11-15 lat, 16-20 lat, 21-25 lat, 26-30 lat, 31-35 lat, 36-40 lat, 41-45 lat, 46-50 lat, 51-55 lat, 56-60 lat, pow. 60 lat.

Rezerwa całkowita jest sumą rezerw obliczonych dla każdej z wyodrębnionych grup. W przypadku nagród jubileuszowych zyski i straty aktuarialne są ujmowane w całości. W przypadku nagród jubileuszowych koszty przeszłego zatrudnienia są ujmowane od razu w całości.

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 nieujętego kosztu przeszłego zatrudnienia.

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

Podatki

Grupa 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.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa 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 Grupa 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 Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania lub następnym (środki trwałe 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 trwałe 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 trwałe 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	1,2 – 3%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 – 4%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	6-7%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	5 – 50 %
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	8-20%
grupa VI	urządzenia techniczne	9-20%
grupa VII	środki transportu	14-33%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	14 – 25 %

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

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

Jednostka dominująca 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 Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

a) jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

b) 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	33,0%
pozostałe prawa majątkowe	50,0%

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie Jednostki obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Koszty prac rozwojowych uprzednio odniesione do sprawozdania z całkowitych dochodów nie mogą być ujęte jako aktywa w późniejszym okresie. Koszty prac rozwojowych posiadające określony okres użytkowania, które zostały skapitalizowane, amortyzuje się od momentu rozpoczęcia produkcji komercyjnej produktu metodą liniową przez przewidywany okres czerpania z nich korzyści, nieprzekraczający 5 lat.

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 Grupa 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.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

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 zakupu, 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.

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

Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych.

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

Grupa stosuje do wyceny zapasów materiałów i towarów ceny zakupu, gdy koszty transportu oraz pozostałe koszty

związane z zakupem materiałów stanowią jedynie około 1% kosztów zakupu materiałów.

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Materiały i towary wycenia się w cenach zakupu, a wartość stanu końcowego ustala się przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach materiałów i towarów, które najwcześniej zostały nabyte. Półprodukty i produkty w toku wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia. Produkty gotowe wycenia się w rzeczywistym koszcie wytworzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

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.

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. Spółki tworzą rezerwy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- na Spółkach 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.

Spółki tworzą 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 naprawy gwarancyjne,
- rezerwy na przyszłe straty,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

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

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Kredyty bankowe

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 transakcyjne) 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 Spółki posiadają bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty, o co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

Kredyty krótkoterminowe, dla których termin spłaty przypada w jednej transzy po roku od momentu jego wykorzystania, spółki wyceniają 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.

Zobowiązania z tytułu postępowania układowego Spółki ujmują jako zobowiązanie wobec wierzycieli. W momencie spłaty kolejnych rat zobowiązań wynikających z układu, jeżeli w ocenie Zarządu Spółek nie istnieje ryzyko spłaty całości postępowania układowego, spółki proporcjonalnie do spłaconych rat zaliczają do pozostałych przychodów część przewidzianą do umorzenia.

Ponadto spółki ujmują pozabilansowo jako zobowiązanie warunkowe wartość umorzoną, przypadającą na dokonane spłaty rat układowych w poprzednich latach.

Instrumenty finansowe

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

Jako instrument finansowy Grupa 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 Grupa 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:

- a. 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;
- b. 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 Grupa 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 Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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, Grupa 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 zamortyzowanego 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 zamortyzowanego 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 wycenia 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 niebędących 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 kwotowań 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 bezwzględного 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 Grupa 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 niestanowiącej 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 wpływ 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.

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa 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:
 - 1) Sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - 2) Ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
 - 3) 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:
 - 1) Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami samej grupy(co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest związana z pozostałymi jednostkami).
 - 2) Jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka).
 - 3) Obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu.
 - 4) Jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki.
 - 5) 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.
- 6) Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt. a)
 - 7) Osoba określona w pkt a) ppkt l) 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, Grupa ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Grupa 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

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. narażona jest na ryzyko związane z instrumentami finansowymi, do których zaliczyć należy:

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

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych i średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wyniku finansowego Grupy Kapitałowej,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko zmian cen towarów

Grupa 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 przy realizacji kontraktów m.in. szafy sterownikowe, okablowanie, rurociągi, narzędzia specjalistyczne etc.). Ich ceny zależą od tendencji kształtujących się 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

Grupa Kapitałowa 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 (m.in. z powodu importu materiałów, zakupów zaawansowanego technicznie sprzętu specjalistycznego etc.).

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

Ryzyko kredytowe rozumie się jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej INTROL S.A. Związane jest z następującymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa Klientów Spółek Grupy;
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych (banków);
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które dokonuje się inwestycji bądź nabywa ich papiery wartościowe.

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Ponadto, w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z Kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów Spółek. W konsekwencji Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

4.6 NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

4.6.1 NOTA 1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

2012 rok	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	5 207	35 755	30 063	11 873	6 218	89 116
b) zwiększenia (z tytułu)	69	2 342	7 319	2 300	697	12 727
- zakupu / nabycia	-	2 342	7 318	2 300	690	12 650
- zakupu Spółek	-	-	-	-	-	-
- inne	69	-	1	-	7	77
c) zmniejszenia (z tytułu) (-)	(294)	(147)	(1 343)	(973)	(334)	(3 091)
- sprzedaży i likwidacji	(294)	(147)	(1 342)	(973)	(334)	(3 090)
- inne	-	-	(1)	-	-	(1)
d) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 982	37 950	36 039	13 200	6 581	98 752
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 979	14 874	5 426	4 502	28 781
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	925	512	1 356	238	3 031
- zwiększeń	-	940	1 674	2 207	479	5 300
- zwiększeń z tytułu zakupu Spółek	-	-	-	-	-	-
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(15)	(1 163)	(851)	(241)	(2 270)
- zmniejszeń/zwiększeń z tytułu przemieszczeń wewnętrznych (+/-)	-	-	-	-	-	-
- innych	-	-	1	-	-	1
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	4 904	15 386	6 782	4 740	31 812
i) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 982	33 046	20 653	6 418	1 841	66 940

2011 rok	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	5 207	35 303	29 238	10 560	6 138	86 446
b) zwiększenia (z tytułu)	-	630	2 087	2 805	506	6 028
- zakupu / nabycia	-	630	2 087	2 805	439	5 961
- zakupu Spółek	-	-	-	-	-	-
- inne	-	-	-	-	67	67
c) zmniejszenia (z tytułu) (-)	-	(178)	(1 270)	(1 486)	(424)	(3 358)
- sprzedaży i likwidacji	-	(157)	(1 270)	(1 434)	(356)	(3 217)
- inne	-	(21)	-	(52)	(68)	(141)
d) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	8	(6)	(2)	-
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 207	35 755	30 063	11 873	6 218	89 116
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 067	14 526	4 845	4 292	26 730
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	912	348	581	210	2 051
- zwiększeń	-	973	1 677	1 823	535	5 008
- zwiększeń z tytułu zakupu Spółek	-	-	-	-	-	-
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(52)	(1 239)	(1 242)	(313)	(2 846)
- zmniejszeń/zwiększenia z tytułu przemieszczeń wewnętrznych (+/-)	-	-	-	-	-	-
- innych	-	(9)	(90)	-	(12)	(111)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 979	14 874	5 426	4 502	28 781
i) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
k) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 207	31 776	15 189	6 447	1 716	60 335

Zabezpieczenia na majątku trwałym:	31.12.2012	31.12.2011
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	25 600	21 900
Zastaw na maszynach i urządzeniach	293	536
Hipoteka zwykła na nieruchomościach	4 050	1 560

INTROL S.A.

Na dzień 31.12.2012 r. ustanowiono następujące zabezpieczenie na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Linia na gwarancję nr KRA/2321/05/40 zabezpieczona hipoteką kaucyjną do kwoty: 4 000 000 zł na nieruchomości położonej w Chorzowie, ul. Żelazna 5 obejmującej działki nr 1862/278, 1863/278, 4753/272, 4918/272 zapisane w księdze wieczystej KW nr KA1C/00027620/1.

Na dzień 31.12.2011 r. ustanowiono następujące zabezpieczenie na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Linia na gwarancję nr KRA/2321/05/40 zabezpieczona hipoteką kaucyjną do kwoty: 4 000 000 zł na nieruchomości położonej w Chorzowie ul. Żelazna 5, obejmującej działki nr 1862/278, 1863/278, 4753/272, 4918/272 zapisane w księdze wieczystej KW nr KA1C/00027620/1.

ENERGOMONTAŻ Chorzów Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2012 r. ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt w rachunku bieżącym - Umowa Kredytowa w Rachunku Bieżącym nr 1004344/45/K/RB/2010 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 4 900 000 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – opisaną w KW nr KA1C/00034729/7 oraz KW nr KA1C/00023835/3.

2. Kredyt obrotowy - Umowa nr 3594904KA10081000 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 6 200 000 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – przy ulicy 16 Lipca 12 opisaną w KW nr KA1C/00034726/6 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie Wydział Ksiąg Wieczystych.

Na dzień 31.12.2011 r. ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt w rachunku bieżącym - Umowa Kredytowa w Rachunku Bieżącym nr 1004344/45/K/RB/2010 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 4 900 000 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – opisaną w KW nr KA1C/00034729/7 oraz KW nr KA1C/00023835/3.

2. Kredyt obrotowy - Umowa nr 3594904KA10081000 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 2 500 000 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – przy ulicy 16 Lipca 12, opisaną w KW nr KA1C/00034726/6 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie, Wydział Ksiąg Wieczystych.

INTROL Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2012 r. brak zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych.

Na dzień 31.12.2011 r. ustanowiono zastaw na samochodach do umowy o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji nr 687/2009/00001447/00 pomiędzy ING Bankiem Śląskim S.A. w Katowicach a INTROLEM Spółka z o.o. w Katowicach, na podstawie której Bank udzielił Zastawcy kredytu w wysokości: 218 400 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie Inwestycji polegającej na zakupie 4 samochodów osobowych tj.

- FORD MONDEO SK6815R ROK PROD.2009
- SKODA OCTAVIA SK6270R ROK PROD.2009
- FORD MONDEO SK6331R ROK PROD.2009
- FORD MONDEO SK6814R ROK PROD.2009

Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro - ZAP Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2012 r. ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Umowa o kredyt nr FT/848/2011/00000021/00, oraz nr 848/2012/00000095/00 zabezpieczona w formie hipoteki do kwoty 4 050 000 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim obejmującej działki nr KZIWI/00005494/2, KZIWI/00005496/6, KZIWI/00005498/0, KZIWI/00071507/0 wraz z cesją z praw polisy.

Na dzień 31.12.2011 r. ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt w rachunku bieżącym – umowa nr FT/848/2011/00000021/00 z ING Bankiem Śląskim S.A zabezpieczono

hipoteką do kwoty 1 560 000 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim, ul. Grabowska 47 A, objętej księgą wieczystą KW KZIW/00005494/2 , KZIW/00005498/0 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim V Wydział Ksiąg Wieczystych, wraz z cesją z praw polisy.

LIMATHERM S.A.

Na dzień 31.12.2012 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt krótkoterminowy – Umowa nr 676/2008/00000035/00 z dnia 15.10.2008 r. wraz z późniejszymi aneksami (ostatni aneks nr 7 z dnia 11.10.2012 r.) z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 10 500 000 zł na położonej w Limanowej, objętej księgami wieczystymi KW 31102 i KW 40272 prowadzonymi przez Sąd Rejonowy w Limanowej Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką stanowi kwotę 14 704 714,51 zł.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	6 399 367,41 zł
- Hala odlewni	2 410 193,78 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	172 243,60 zł
- Rozdzielnia NW	18 966,45 zł
- Budynek magazynowy nr 4	5 408,27 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	22 070,63 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	61 208,07 zł
- Biurowiec	3 248 639,15 zł
- Magazyn stali	57 599,54 zł
- Wiata magazynowa z rampą	89 145,86 zł
- Betonowe zadaszenie	6 644,46 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	613 698,00 zł
- Kable WN i NW	90 205,41 zł
- Kable telefoniczne	3 160,00 zł
- Gazociąg	93 281,20 zł
- Kanalizacja deszczowa	93 453,98 zł
- Kanalizacja sanitarna	34 092,79 zł
- Sieć wodociągowa	135 572,95 zł
- Skład opału	5 085,74 zł
- Oświetlenie terenu	55 343,91 zł
- Drogi i place	574 991,01 zł
- Plac składowy	4 278,65 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	79 349,15 zł
- Ogrodzenie terenu	67 766,50 zł

14 341 766,51 zł

- Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł
--	---------------

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 11 625 026,41 zł.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	5 018 023,53 zł
- Hala odlewni	1 882 656,36 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	133 488,88 zł
- Rozdzielnia NW	15 001,77 zł
- Budynek magazynowy nr 4	4 191,11 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	17 104,79 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	47 435,91 zł
- Biurowiec	2 626 808,71 zł
- Magazyn stali	46 806,02 zł
- Wiata magazynowa z rampą	69 088,10 zł
- Betonowe zadaszenie	4 850,58 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	537 483,31 zł
- Kable WN i NW	57 731,97 zł
- Kable telefoniczne	2 022,76 zł
- Gazociąg	55 502,80 zł
- Kanalizacja deszczowa	59 810,90 zł
- Kanalizacja sanitarna	21 819,67 zł

- Sieć wodociągowa	93 111,61 zł
- Skład opału	3 255,14 zł
- Oświetlenie terenu	35 420,07 zł
- Drogi i place	423 746,32 zł
- Plac składowy	2 738,57 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	60 257,15 zł
- Ogrodzenie terenu	43 722,38 zł

11 262 078,41 zł

- Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł
--	---------------

2. Leasing finansowy – Umowa nr 1163/09/BG z BGŻ Leasing Sp. z o.o. w Warszawie przewłaszczenie na zabezpieczenie na następujących przedmiotach:

Wartość początkowa przedmiotów przewłaszczonych stanowi 463 581,31 zł.

Z tego przypada na:

- Tokarka CNC TALENT	183 242,78 zł
- Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	280 338,53 zł

Wartość netto przedmiotów przewłaszczonych stanowi 293 421,27 zł.

Z tego przypada na:

- Tokarka CNC TALENT	105 547,94 zł
- Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	187 873,33 zł

Na dzień 31.12.2011 r. ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt krótkoterminowy – Umowa nr 676/2008/00000035/00 wraz z aneksami z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 10 500 000 zł na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Limanowej, obręb 3 działka nr 174/3 - KW nr 31102 i KW 40272 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Limanowej, Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy.

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką stanowi kwotę 14 234 085,51 zł.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	6 291 686,41 zł
- Hala odlewni	2 410 193,78 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	172 243,60 zł
- Rozdzielnia NW	18 966,45 zł
- Budynek magazynowy nr 4	5 408,27 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	22 070,63 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	61 208,07 zł
- Biurowiec	3 248 639,15 zł
- Magazyn stali	57 599,54 zł
- Wiata magazynowa z rampą	89 145,86 zł
- Betonowe zadaszenie	6 644,46 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	613 698,00 zł
- Kable WN i NW	90 205,41 zł
- Kable telefoniczne	3 160,00 zł
- Gazociąg	93 281,20 zł
- Kanalizacja deszczowa	93 453,98 zł
- Kanalizacja sanitarna	34 092,79 zł
- Sieć wodociągowa	135 572,95 zł
- Skład opału	5 085,74 zł
- Oświetlenie terenu	55 343,91 zł
- Drogi i place	574 991,01 zł
- Plac składowy	4 278,65 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	79 349,15 zł
- Ogrodzenie terenu	67 766,50 zł

14 234 085,51 zł

- Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł
--	---------------

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 11 562 768,21 zł.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	5 100 708,37 zł
- Hala odlewni	1 942 911,24 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	137 794,96 zł
- Rozdzielnia NW	15 475,89 zł
- Budynek magazynowy nr 4	4 326,35 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	17 656,55 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	48 966,15 zł
- Biurowiec	2 708 024,71 zł
- Magazyn stali	48 246,02 zł
- Wiata magazynowa z rampą	71 316,74 zł
- Betonowe zadaszenie	5 049,90 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	552 825,79 zł
- Kable WN i NW	61 340,13 zł
- Kable telefoniczne	2 149,12 zł
- Gazociąg	59 700,40 zł
- Kanalizacja deszczowa	63 549,02 zł
- Kanalizacja sanitarna	23 183,35 zł
- Sieć wodociągowa	98 534,53 zł
- Skład opału	3 458,54 zł
- Oświetlenie terenu	37 633,83 zł
- Drogi i place	446 746,00 zł
- Plac składowy	2 909,69 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	63 827,87 zł
- Ogrodzenie terenu	46 433,06 zł

11 562 768,21 zł

- Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł
--	---------------

2. Leasing finansowy – Umowa nr 1163/09/BG z BGŻ Leasing Sp. z o.o. w Warszawie przewłaszczenie na zabezpieczenie na następujących przedmiotach:

Wartość początkowa przedmiotów przewłaszczonych stanowi 463 581,31 zł.

Z tego przypada na:

- Tokarka CNC TALENT	183 242,78 zł
- Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	280 338,53 zł

Wartość netto przedmiotów przewłaszczonych stanowi 317 859,75 zł.

Z tego przypada na:

- Tokarka CNC TALENT	114 343,58 zł
- Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	203 516,17 zł

W pozostałych Spółkach Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku trwałym.

4.6.2 NOTA 2 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

2012 rok	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
			Ogółem	oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	618	-	3 972	3 631	4 590
b) zwiększenia	-	-	116	83	116
c) zmniejszenia (-)	-	-	(42)	(22)	(42)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	618	-	4 046	3 692	4 664
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	296	-	2 826	2 594	3 122
f) amortyzacja za okres	64	-	346	300	410
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+/-)	-	-	(22)	(22)	(22)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	360	-	3 150	2 872	3 510
i) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (-)	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	258	-	896	820	1 154

2011 rok	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
			Ogółem	oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	672	-	3 740	3 446	4 412
b) zwiększenia	2	-	534	487	536
c) zmniejszenia (-)	(56)	-	(302)	(302)	(358)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	618	-	3 972	3 631	4 590
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	246	-	2 775	2 576	3 021
f) amortyzacja za okres	50	-	353	320	403
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+/-)	-	-	(302)	(302)	(302)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	296	-	2 826	2 594	3 122
i) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (-)	-	-	-	-	-
j) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
k) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	322	-	1 146	1 037	1 468

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Spółki Grupy Emitenta wynosi do 5 do 10 lat. W latach 2012 - 2011 wartości niematerialne obejmowały głównie posiadane oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie komputerowe.

4.6.3 NOTA 3 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Akcje i udziały	22	22
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	200	350
Inne	35	7
Razem	257	379

Na pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A. składały się:

- lokaty bankowe odnawialne, które stanowią zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji należytego wykonania umów kontraktowych z terminem ważności powyżej 12 miesięcy,
- udziały w PGEE Sp. z o.o. w Katowicach – 90 udziałów o łącznej wartości nabycia 45 tys. zł. W związku ze stratą Spółki, utworzony został odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości posiadanych udziałów.
- inne aktywa finansowa

Na aktywach finansowych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia.

4.6.4 NOTA 4 INSTRUMENTY POCHODNE RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

4.6.4.1 AKTYWA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty forward w walutach obcych	89	-
Razem	89	-
W tym część długoterminowa	-	-

Szczegółowe informacje w punkcie 4.6.32.2.3 – Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych.

4.6.4.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty forward w walutach obcych	11	1 923
Razem	11	1 923
W tym część długoterminowa	-	-

Szczegółowe informacje w punkcie 4.6.32.2.3 – Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych.

4.6.5 NOTA 5 ZAPASY

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwota wykorzystania odpisów aktualizujących w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
2012 rok								
Materiały	5 212	427	265	-	232	394	4 818	1 929
Produkty w toku	3 254	45	22	35	30	18	3 236	442
Wyroby gotowe	3 480	284	151	3	101	231	3 249	996
Towary	6 342	673	366	-	167	474	5 868	2 375
RAZEM	18 288	1 429	804	38	530	1 117	17 171	5 742
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenia na zapasach wystąpiły w Spółce Limatherm Components Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwota wykorzystania odpisów aktualizujących w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
2011 rok								
Materiały	5 950	350	222	3	302	427	5 523	-
Produkty w toku	3 529	11	8	2	44	45	3 484	-
Wyroby gotowe	3 059	146	83	9	230	284	2 775	-
Towary	6 871	970	369	7	79	673	6 198	-
RAZEM	19 409	1 477	682	21	655	1 429	17 980	3 990
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-	-

4.6.6 NOTA 6 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

4.6.6.1 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług:	83 920	66 914
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	78 015	48 879
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	5 905	18 035
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	3 111	4 428
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 111	4 428
Pozostałe należności:	3 702	3 114
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 702	3 114
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	29 082	21 907
- część długoterminowa	251	232
- część krótkoterminowa	28 831	21 675
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	119 815	96 363
- część długoterminowa	251	232
- część krótkoterminowa	119 564	96 131
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	3 854	2 906
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	875	233
Kwoty wykorzystania odpisów w trakcie okresu	440	319
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	2 090	1 500
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	4 629	3 854
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	124 444	100 217

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 na koniec roku 2012 wynosiły 2 224 tys. zł, natomiast w roku 2011 wynosiły 1 345 tys. zł. Znaczącą pozycją pozostałych należności w 2012 roku stanowiły należności od PFRON (głównie należne dotacje do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych) na kwotę 790 tys. zł, oraz kaucje na kwotę 196 tys. zł. Pozycje te w 2011 r. wynosiły odpowiednio 1 263 tys. zł oraz 255 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.

Rozliczenia międzyokresowe czynne to głównie wycena kontraktów długoterminowych, które na 31 grudnia 2012 r. wynosiły 27 786 tys. zł, natomiast na koniec roku 2011 wyniosły 20 674 tys. zł.

4.6.6.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	-	-
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	-	-
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	53	53
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	53	53

4.6.6.3 ANALIZA WIEKOWANIA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2012	31.12.2011
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	-	-
Należności przeterminowane	53	53
Razem wartość brutto	53	53
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	53	53
Razem wartość netto	-	-
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	65 680	56 240
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym	18 246	10 674
1-90 dni	13 264	10 091
91-180 dni	661	497
181-360 dni	1 654	84
ponad 360 dni	2 667	2
Należności objęte odpisem aktualizującym	4 519	3 739
- należności dochodzące na drodze sądowej	312	455
- należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej)	3 223	2 189
180-360 dni	92	133
ponad 360 dni	3 131	2 056
- pozostałe należności wątpliwe	984	1 095
Razem wartość brutto	88 445	70 653
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	4 525	3 739
Razem wartość netto	83 920	66 914

4.6.6.4 KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Kontrakty długoterminowe	27 786	20 674
Ubezpieczenia	555	500
Prowizje od kredytu i gwarancji bankowych	194	252
Należności faktur wystawionych po zakończeniu okresu sprawozdawczego	56	3
Prenumerata	33	32
Usługi serwisowe i informatyczne	31	5
Reklama	26	2
Certyfikaty	20	12
Odsetki od lokat bankowych	3	10
Usługi inne	1	1
Pozostałe	126	184
Razem	28 831	21 675

4.6.7 NOTA 7 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Należności z tytułu podatku dochodowego	106	623
Razem	106	623

4.6.8 NOTA 8 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2012	31.12.2011
Akcje (wartość bilansowa):	782	876
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (BO) +-	172	1 192
- korekty aktualizujące wartość (za okres) +-	(94)	(1 020)
Udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres) +-	-	-
Razem	782	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.

4.6.9 NOTA 9 UDZIELONE POŻYCZKI

W pozycji udzielone pożyczki na koniec 2012 roku wykazano wyłącznie należności z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę PWP Katowice Sp. z o.o. na kwotę 6 tys. zł.

4.6.10 NOTA 10 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2012	31.12.2011
Środki pieniężne w banku i kasie	10 211	14 562
Lokaty krótkoterminowe	5 491	3 238
Razem	15 702	17 800

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty bankowe według stanu na 31.12.2012 roku oprocentowane są według stopy procentowej na poziomie ok. 3%. Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko związane z płynnymi środkami pieniężnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

4.6.11 NOTA 11 KAPITAŁ PODSTAWOWY

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

Serial/ 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

4.6.11.1 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 niniejszego Raportu

4.6.12 NOTA 12 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

4.6.12.1 KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

2012 rok	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	(1 922)	365	(1 557)
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	2 011	(382)	1 629
- kontrakty forward w walutach obcych	2 011	(382)	1 629
- inne	-	-	-
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	-	-	-
Przeniesienie do początkowej wartości pozycji zabezpieczanej	-	-	-
Wartość na koniec okresu	89	(17)	72

2011 rok	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	1 068	(203)	865
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	(2 990)	568	(2 422)
- kontrakty forward w walutach obcych	(2 990)	568	(2 422)
- inne	-	-	-
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	-	-	-
Przeniesienie do początkowej wartości pozycji zabezpieczanej	-	-	-
Wartość na koniec okresu	(1 922)	365	(1 557)

4.6.12.2 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

2012 rok	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Razem
Wartość na początek okresu	3 877	33 349	-	37 226
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	3 247	-	3 247
Przeniesienie do pozycji Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	-	-	-
Inne	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 877	36 596	-	40 473

2011 rok	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Razem
Wartość na początek okresu	3 877	32 014	-	35 891
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Z podziału zysku	-	4 025	-	4 025
Przeniesienie do pozycji Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	(2 690)	-	(2 690)
Inne	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 877	33 349	-	37 226

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

4.6.13 NOTA 13 REZERWY

2012 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	516	2 092	3 263	215	6 086
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	430	2 092	2 398	215	5 135
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	86	-	865	-	951
Zwiększenia	479	748	3 540	581	5 348
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	478	748	3 540	581	5 347
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	1	-	-	-	1
Zmniejszenia	424	1 460	2 873	470	5 227
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	114	1 273	1 853	413	3 653
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	310	187	1 020	57	1 574
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	571	1 380	3 930	326	6 207
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	428	1 380	3 207	326	5 341
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	143	-	723	-	866

2011 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	446	616	3 197	191	4 450
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	400	616	2 386	191	3 593
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	46	-	811	-	857
Zwiększenia	592	2 243	2 672	338	5 845
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	592	2 243	2 672	338	5 845
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	522	767	2 606	314	4 209
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	421	146	1 873	305	2 745
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	101	621	733	9	1 465
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	516	2 092	3 263	215	6 086
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	430	2 092	2 398	215	5 135
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	86	-	865	-	951

Poszczególne grupy rezerw obejmują:

- rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości 571 tys. zł, pozycja ta przedstawia najlepszy szacunek Zarządu odnośnie zobowiązania Grupy z tytułu okresu gwarancji na produkty, ustalony w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i średni wskaźnik awaryjności tych produktów na rynku.

- rezerwy na przyszłe straty w kwocie 1 380 tys. zł, w szczególności obejmują rezerwy związane w INTROL S.A. związane z kosztami emisji akcji na kwotę 125 tys. zł oraz na przewidywane straty związane z karami umownymi na kwotę 1 144 tys. zł.

- rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe, w tym:

- a) rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe na kwotę 729 tys. zł,

Rezerwy te zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez aktuariusza 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 4,25%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac 3% w 2013 r., ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 4,25%. 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. Zgodnie z aktualnie obowiązującą ustawą, od stycznia 2013 r. wiek uprawniający do przejścia na emeryturę wzrasta średnio o 3 miesiące rocznie aż do osiągnięcia wartości 67 lat dla kobiet i mężczyzn. 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.

- b) rezerwy na niewykorzystane urlopy na kwotę 1 076 tys. zł,
c) rezerwy na premie dla Zarządów i pracowników na kwotę 1 958 tys. zł,
d) rezerwy na nagrody jubileuszowe i inne na kwotę 167 tys. zł,

- pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na badanie bilansu oraz inne rezerwy na łączną kwotę 326 tys. zł.

4.6.14 NOTA 14 KREDYTY I POŻYCZKI

4.6.14.1 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Stan na 31.12.2012					
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w ciągu 12 mcy
ING Bank Śląski S.A. (Pro - ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR1M+1,7%	30.06.2019	-	700	108
Umowa ING 687/2009 (INTROL Sp. z o.o.)	WIBOR1M+2,22%	29.06.2012	36	-	-
Razem			36	700	108

Stan na 31.12.2011					
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w 2012 roku
Umowa ING 687/2009 (INTROL Sp. z o.o.)	WIBOR1M+2,22%	29.06.2012	109	36	36
Razem			109	36	36

4.6.14.2 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Stan na 31.12.2012				
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M+1,3%	24.01.2013	3 432	5 600
Kredyt obrotowy Deutsche Bank PBC S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M+1,2%	28.06.2013	2 999	2 667
Kredyt obrotowy BNP Paribas Bank Polska S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M+0,8%	17.03.2013	-	967
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A.	WIBOR	11.10.2012	6 903	-

(Limatherm S.A.)	1M+ 0,8%			
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M+0,85%	11.10.2013	-	5 848
Kredyt obrotowy Bank BPS S.A. (Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+3%	04.12.2012	3 926	-
Kredyt obrotowy Kredyt Bank S.A. (Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+1,3%	31.07.2013	3 516	3 294
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (INTROL 4 Tech Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+ 2,1%	05.06.2013	-	57
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+2,5%	17.12.2013	894	894
Kredyt obrotowy Deutsche Bank PBC S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+1,7%	31.01.2013	573	-
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+2,75%	17.12.2013	321	263
Kredyt obrotowy BNP Paribas Bank Polska S.A. (PWP Katowice Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+0,8%	01.02.2013	758	1 436
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Pro- ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+1,3%	08.08.2013	1 477	1 927
Inne	-	-	3	1
Razem			24 802	22 954

Stan na 31.12.2011				
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M+1,1%	10.05.2012	-	3 432
Kredyt obrotowy Deutsche Bank PBC S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M+1,2%	23.05.2012	-	2 999
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M+1,5%	12.10.2011	5 372	-
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M+0,8%	11.10.2012	-	6 903
Kredyt obrotowy Deutsche Bank S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+3,66%	30.01.2013	-	573
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+2,35%	20.09.2012	482	321
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Limatherm Components Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+2,1%	16.10.2012	895	894
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski S.A. (Pro - ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+1,6%	08.06.2012	-	1 477
Kredyt obrotowy Bank BPS S.A. (Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+3%	04.12.2012	3 277	3 926
Kredyt obrotowy Kredyt Bank S.A. (Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+1,3%	30.07.2012	1 869	3 516
Kredyt obrotowy Fortis Bank S.A. (PWP Katowice Sp. z o.o.)	WIBOR 1M+0,75%	03.08.2012	-	758
BNP Paribas - debet karty płatniczej (INTROL 4 Tech Sp. z o.o.)	-	31.01.2012	-	3
Razem			11 895	24 802

4.6.15 NOTA 15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

4.6.15.1 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	3 853	3 853	2 174	2 174
w okresie od 1 roku do 5 lat	6 322	6 322	3 277	3 277
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	10 175	10 175	5 451	5 451

4.6.15.2 LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu umów leasingu operacyjnego	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice, ul. Kościuszki 112 od Polon Bodziony, Kapral SJ	1 486	1 535
Dzierżawa pomieszczeń w Mysłowicach, ul. Katowicka 60 od PHU TOP Leszek Sulej	152	76
Dzierżawa pomieszczeń w Poznaniu, ul. Dąbrowskiego 290 od P.H.IDEN Katarzyna Stęcel	129	117
Dzierżawa pomieszczeń NZOZ, w Chorzowie, ul. Szczecińska 10 od Chorzowskiej Spółdzielni Mieszkaniowej, ul. Kopalniana 4, 41-500 Chorzów	120	69
Dzierżawa hali w Płocku, ul. Otokowska 25 od PHU ROLPOT S.J.	96	96
Dzierżawa pomieszczeń w Warszawie, ul. Boklerska 11 od Zakładu Produkcyjnego TEL-KA	54	46
Dzierżawa gruntów w Katowicach, ul. Kościuszki 112	25	24
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Góra Kalwaria, ul. Pijarska 121	22	9
Dzierżawa pomieszczeń w Katowicach, ul. Siemianowicka 5A od A&R Sp. z o.o.	15	4
Dzierżawa pomieszczeń magazynowych od PSS Spółem	2	2
Dzierżawa pomieszczeń od Kuźni Batory Chorzów, ul. Stalowa 1c	1	1
Dzierżawa hali w Katowicach, ul. Książęca 29A od PEMUG Konstrukcje	-	68
Dzierżawa pomieszczeń w Katowicach, ul. Ligocka 103 od Euro – Centrum Sp. z o.o.	-	43
Dzierżawa budynku w Katowicach, ul. Francuska 57	-	30
Razem	2 102	2 120

4.6.16 NOTA 16 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	51 231	36 975
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	51 231	36 975
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Przedpłaty:	974	5 534
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	974	5 534
Pozostałe zobowiązania:	12 267	8 927
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12 267	8 927
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	5 144	3 846
- część długoterminowa	511	417
- część krótkoterminowa	4 633	3 429
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	-	231
- część długoterminowa	-	136
- część krótkoterminowa	-	95
Razem	69 616	55 513
- część długoterminowa	511	553
- część krótkoterminowa	69 105	54 960

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

Główną część pozostałych zobowiązań stanowią zobowiązania publiczno-prawne oraz z tytułu wynagrodzeń. Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym na koniec 2012 r. wynosiły 9 435 tys. zł, na koniec roku 2011 wynosiły 6 872 tys. zł, natomiast zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na koniec 2012 r. wyniosły 2 654 tys. zł, a na koniec roku 2011 wynosiły 1 643 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą głównie wyceny długoterminowych kontraktów w kwocie 4 504 tys. zł oraz dotacji w kwocie 129 tys. zł.

4.6.17 NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2012	31.12.2011
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	955	228
Razem	955	228

4.6.18 NOTA 18 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Sprzedaż produktów i usług	295 024	213 598
Sprzedaż towarów i materiałów	70 389	66 582
Razem	365 413	280 180
Przychody z działalności zaniechanej	-	-

Dla celów zarządczych Jednostka podzielona jest na 7 rodzajów działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie do głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Jednostki można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Produkcja AKPiA;
- Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne);
- Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane;
- Usługi utrzymania ruchu i serwis;
- Dystrybucja z doradztwem technicznym;
- Produkcja urządzeń ochrony środowiska;
- Pozostała działalność.

Zgodnie z MSSF 8 par. 23 Grupa nie prezentuje sumy aktywów i sumy pasywów dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ informacje te nie są przedstawiane Zarządowi.

4.6.18.1 INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2012 R.

01.01.2012 31.12.2012	Działalność kontynuowana									Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Usługi utrzymywania ruchu i serwis	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Produkcja urządzeń ochrony środowiska	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 542	29 117	208 723	2 988	70 389	20 975	13 679	-	-	365 413	-	365 413
Sprzedaż między segmentami	1 445	4 466	2 270	20	2 554	85	2 679	(13 519)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	20 987	33 583	210 993	3 008	72 943	21 060	16 358	(13 519)	-	365 413	-	365 413
Wynik												
Wynik segmentu	8 261	1 821	24 243	1 157	21 954	2 118	1 818	-	-	61 372	-	61 372
W tym dotacje	3 153	1 127	543	40	-	-	47	-	-	4 910	-	4 910
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	8 006	8 006	-	8 006
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	46 141	46 141	-	46 141
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23 237	-	23 237
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(4 446)	(4 446)	-	(4 446)
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 791	-	18 791
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	3 449	3 449	-	3 449
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15 342	-	15 342

4.6.18.2 INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2011 R.

01.01.2011 31.12.2011	Działalność kontynuowana									Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, kostki, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Usługi utrzymania ruchu i serwis	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Produkcja urządzeń ochrony środowiska	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody												
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	19 672	28 558	139 000	2 287	67 073	12 899	10 691	-	-	280 180	-	280 180
Sprzedaż między segmentami	1 731	3 993	2 417	(58)	2 814	-	2 422	(13 319)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	21 403	32 551	141 417	2 229	69 887	12 899	13 113	(13 319)	-	280 180	-	280 180
Wynik												
Wynik segmentu	6 846	1 971	14 392	859	20 971	1 721	924	-	-	47 684	-	47 684
W tym dotacje	2 994	1 400	682	45	-	-	38	-	-	5 159	-	5 159
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	6 071	6 071	-	6 071
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	44 384	44 384	-	44 384
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 371	-	9 371
Koszty finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(1 205)	(1 205)	-	(1 205)
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8 166	-	8 166
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	-	-	1 667	1 667	-	1 667
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 499	-	6 499

4.6.18.3 SPECYFIKACJA DOTACJI

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Dotacje do wynagrodzeń ujęte jako pomniejszenie nw. kosztów:		
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 910	5 159
Koszty sprzedaży	557	656
Koszty ogólnego zarządu	1 608	1 679
Razem	7 075	7 494

4.6.18.4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Sprzedaż krajowa	330 689	247 081
Sprzedaż zagraniczna	34 724	33 099
Razem	365 413	280 180

Grupa prowadzi działalność głównie na terenie Polski. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

W powyższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

4.6.19 NOTA 19 KOSZTY RODZAJOWE

4.6.19.1 KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Amortyzacja środków trwałych	5 300	5 008
Amortyzacja wartości niematerialnych	410	403
Koszty wynagrodzeń	60 891	57 174
Koszty świadczeń pracowniczych	14 287	12 123
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	123 445	100 228
Koszty usług obcych	87 252	43 916
Koszty podatków i opłat	1 019	979
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(241)	681
Pozostałe koszty	5 194	4 702
Razem koszty rodzajowe	297 557	225 214
Koszty marketingu i dystrybucji	18 110	16 137
Koszty ogólnego zarządu	19 083	19 490
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	304 041	232 496
Razem	341 234	268 123

4.6.19.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Koszty wynagrodzeń	60 891	57 174
Koszty ubezpieczeń społecznych	10 952	9 405
Inne koszty świadczeń pracowniczych	3 335	2 718
Razem	75 178	69 297

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.

4.6.20 NOTA 20 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	2 887	2 606
Dotacje	924	210
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości należności	889	226
Odwrocenie odpisów aktualizujących wartości zapasów	839	703
Otrzymane odszkodowania za szkody (w tym w transporcie, komunikacyjne)	380	386
Kary umowne	348	56
Rozwiązanie innych rezerw	302	93
Rozwiązanie rezerw na przyszłe straty	294	587
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	284	283
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (sprzedaż, likwidacja)	255	171
Sprzedaż złomu	143	-
Rozliczenia spraw spornych (komornik, sąd, układ)	76	40
Różnice inwentaryzacyjne	64	58
Rozwiązanie rezerw na przełomie roku	-	31
Ułga na złe długi	-	27
Darowizny	-	253
Pozostałe przychody	321	341
Razem	8 006	6 071

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

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od Kontrahenta. Odwrocenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez Kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

W latach 2012 i 2011 Grupa korzystała z dotacji i wynosiły one odpowiednio 924 tys. zł i 210 tys. zł. Specyfikację otrzymanych dotacji zamieszczono w poniższej tabeli.

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Dotacje		
Środki trwałe zakupione z PFRON	83	92
Dotacje unijne	759	60
Środki trwałe z PUP	20	23
Dofinansowanie do tworzonych stanowisk pracy (umowa ze Starostwem Powiatowym o dofinansowanie projektu w ramach programu PFRON)	31	22
Refundacja kosztów z PFRON	17	6
Pozostałe	14	7
Razem	924	210

Zgodnie z obowiązującym MSR 20 otrzymane dotacje do wynagrodzeń pomniejszają odpowiednie koszty wynagrodzeń. Kwotę dotacji do wynagrodzeń w wysokości łącznej 4 910 tys. zł przypisaną do poszczególnych segmentów zaprezentowano w tabeli 4.6.18.1. Dodatkowo, w 2012 r. dotacje w kwocie 2 165 tys. zł pomniejszyły koszty ogólnego zarządu i koszty sprzedaży.

4.6.21 NOTA 21 PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	181	370
a) bankowe	126	308
b) handlowe	55	62
Zyski z tytułu różnic kursowych	397	1 409
Rozwiązanie rezerwy na odsetki od kosztów emisji	-	180
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	31
Dywidendy z tytułu udziałów	-	20
Rozwiązane odpisy na należności finansowe	59	8
Pozostałe	-	83
Razem	637	2 101

Do przychodów finansowych klasyfikowane są między innymi przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych.

4.6.22 NOTA 22 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	3 554	2 672
Odpisy aktualizujące wartości należności	2 078	1 500
Utworzenie rezerw na przyszłe straty	737	2 178
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	528	655
Utworzenie pozostałych rezerw	394	195
Koszty i straty z tytułu usuwania szkód (w tym szkody komunikacyjne)	334	198
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	275	286
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	237	34
Kary, grzywny, odszkodowania zapłacone	128	153
Likwidacja towarów i materiałów	128	99
Likwidacja części do produkcji	92	17
Różnice inwentaryzacyjne	58	41
Likwidacja pozostałych zapasów	55	245
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP (sprzedaż, likwidacja, zamiana, niedobór, darowizna)	46	221
Odwrócenie ulgi na złe ulgi	-	85
Odpisane należności przedawnione, umorzone i nieściągalne na które nie utworzono odpisów aktualizacyjnych	-	35
Utworzenie rezerw na koszty na przełomie roku	-	29
Darowizny	1	3
Pozostałe koszty	303	111
Razem	8 948	8 757

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną.

Do tej kategorii zaliczane są odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów, utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze oraz koszty likwidacji składników majątku obrotowego.

4.6.23 NOTA 23 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Odsetki	2 656	1 319
a) bankowe	1 820	860
b) handlowe	128	31
c) budżetowe	85	42
d) pozostałe	623	386
Aktualizacja wartości inwestycji	94	1 020
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	708	547
Straty z tytułu różnic kursowych	1 518	368
Odpisy aktualizujące należności finansowe	12	-
Pozostałe	95	52
Razem	5 083	3 306

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu odsetek, straty z tytułu różnic kursowych, prowizje od kredytów i gwarancji oraz aktualizacja wartości inwestycji.

4.6.24 NOTA 24 UDZIAŁ W ZYSKACH/STRATACH NETTO JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
BBengineering Sp. z o.o.	-	-

4.6.25 NOTA 25 PODATEK DOCHODOWY

4.6.25.1 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	2 936	2 136
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	2 936	2 136
Odroczony podatek dochodowy (+)	895	(1 037)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	895	(1 037)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, w tym:	3 831	1 099
- wykazane w rachunku zysków i strat	3 449	1 667
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	382	(568)

4.6.25.2 UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT

	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	18 791	8 166
Straty spółek zależnych	-	6 055
Korekty konsolidacyjne	7 180	12 715
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	25 971	26 936
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 934	5 118
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(6 187)	(13 349)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	37 593	30 513
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	(21 994)	(8 921)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	11 764	6 735
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	(33 550)	(41 676)
Inne - dochody podlegające opodatkowaniu za granicą	-	-
Odliczenia straty	(4 332)	(2 367)
Wynik podatkowy	15 452	11 220
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 936	2 136

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

4.6.25.3 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2012	31.12.2011	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	4 709	3 416	1 293	3 226
Środki trwałe – wycena na dzień przejścia na MSR	1 389	1 421	(32)	14
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	1 024	712	312	312
Różnice kursowe	16	38	(22)	20
Środki trwałe - leasing	188	211	(23)	(11)
Naliczone odsetki	88	68	20	(26)
Wycena aktywów finansowych	18	36	(18)	(194)
Refundacja PFRON	87	105	(18)	(64)
Dofinansowanie SOD	63	72	(9)	(10)
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	17	-	17	(203)
Pozostałe	58	51	7	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 657	6 130	1 527	3 064
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	6	27	(21)	18
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	19	37	(18)	30
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	573	417	156	(7)
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	64	33	31	(11)
Wycena udziałów i akcji	110	110	-	(77)
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	137	150	(13)	3
Wycena kontraktów długoterminowych	653	482	171	270
Odpisy aktualizujące należności	262	367	(105)	195
Składki ZUS	191	137	54	59
Rezerwa na badanie bilansu	35	35	-	2
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów	3 959	2 901	1 058	2 073
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	785	1 000	(215)	749
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	108	98	10	14
Rezerwa na koszty usług obcych	235	348	(113)	348
Rezerwa na urlopy	204	201	3	32
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	18	11	7	10
Zapasy	212	271	(59)	(10)
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	2	365	(363)	365
n/wpłacony ZFŚS	-	-	-	(17)
Zobowiązania odsetkowe	83	41	42	38
Pozostałe	36	29	7	18
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 692	7 060	632	4 102
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	895	(1 037)

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego.

4.6.26 NOTA 26 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności

4.6.27 NOTA 27 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

4.6.27.1 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2012 R.

01.01.2012 31.12.2012	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody	Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty	Koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Sprzedaż środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Zakup środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Należn. z tyt. udz. pożyczek	Zobow. z tyt. otrz. pożyczek
INTROL S.A.	2 238	-	1 312	2 147	-	686	-	6	676	234	3	-	12 623	-
Limatherm S.A.	4 969	3	-	471	52	-	5	51	281	28	-	36	-	-
INTROL Sp. z o.o.	1 356	-	3	1 733	367	302	-	-	252	187	-	3	-	-
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	560	-	-	7	-	162	-	181	18	80	-	-	-	2 524
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	778	5	-	987	-	-	-	-	61	67	-	-	-	-
Introl 4 Tech Sp. z o.o.	336	-	-	139	-	49	-	54	6	73	-	-	-	450
Introbat Sp. z o.o.	392	-	-	66	-	77	-	1	2	14	-	-	-	-
RAControls Sp. z o.o.	1 285	4	-	28	19	420	-	-	496	18	3	-	-	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	947	36	-	4 292	16	339	-	282	46	327	36	-	-	2 700
PWP Katowice Sp. z o.o.	86	-	-	220	2	160	-	143	9	84	-	-	-	811
Atechem Sp. z o.o.	130	-	-	75	-	22	-	2	-	90	-	-	-	-
Pro-ZAP Sp. z o.o.	328	-	-	714	-	124	-	11	-	539	-	-	-	-
JCommerce S.A.	54	-	-	112	33	167	-	111	-	64	-	3	-	1 840
IB Systems Sp. z o.o.	8	-	-	357	-	61	-	472	4	170	-	-	-	4 298
BBEngineering Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PolonBodziony, Kapral S.J.	1 615	-	-	-	-	-	-	-	47	-	-	-	-	-

4.6.27.2 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2011 R.

01.01.2011 31.12.2011	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody	Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty	Koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Sprzedaż środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Zakup środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Należn. z tyt. udz. pożyczek	Zobow. z tyt. otrz. pożyczek
INTROL S.A.	1 463	-	524	2 737	33	664	-	7	139	394	-	27	10 337	-
Limatherm S.A.	4 583	-	4	635	52	1	-	-	277	5	-	57	-	-
INTROL Sp. z o.o.	1 351	8	-	2 152	509	437	-	-	80	255	91	-	-	-
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	82	-	-	14	-	197	-	10	5	31	8	-	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	951	-	-	989	-	-	-	-	66	70	-	-	-	-
Introl 4 Tech Sp. z o.o.	77	-	-	-	-	29	-	27	-	4	-	-	-	453
Introbat Sp. z o.o.	333	-	-	31	-	71	-	-	75	13	-	20	-	-
RAControls Sp. z o.o.	1 468	-	-	160	-	267	-	-	379	25	8	-	-	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	1 013	34	-	3 905	50	269	-	239	50	283	-	8	-	3 200
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	-	-	175	30	95	-	34	-	85	-	-	-	1 831
Atechem Sp. z o.o.	588	-	-	2	-	22	-	-	9	2	-	-	-	-
Pro-ZAP Sp. z o.o.	1 305	-	-	532	-	114	3	-	323	230	8	8	-	-
JCommerce S.A.	47	-	-	3	1	214	-	116	16	24	-	-	-	1 661
IB Systems Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	11	-	95	-	1	-	-	-	3 192
BBEngineering Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
PolonBodziony, Kaprał S.J.	1 890	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązanyymi 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.

4.6.28 NOTA 28 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

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

4.6.29 NOTA 29 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.

4.6.30 NOTA 30 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

Grupa INTROL S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. nie posiada zobowiązań inwestycyjnych związanych ze środkami z emisji akcji serii D.

4.6.31 NOTA 31 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

4.6.32 NOTA 32 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	876	765	876
Pożyczki i należności, w tym:	106 641	92 617	106 641	92 617
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	15 625	17 800	15 625	17 800
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 733	74 456	90 733	74 456
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji i forwardów	277	350	277	350
- Pożyczki udzielone	6	11	6	11
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	73	22	73	22
Rachunkowość zabezpieczeń	89	-	89	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	98 301	81 725	98 301	81 725
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	64 472	51 436	64 472	51 436
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 175	5 451	10 175	5 451
- Kredyty bankowe i pożyczki	23 654	24 838	23 654	24 838
Rachunkowość zabezpieczeń	11	1 923	11	1 923

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Grupa 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.

Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre surowce niezbędne do produkcji na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej. Tym samym występuje ryzyko wzrostu kosztu dostaw lub spadku przychodów ze sprzedaży realizowanej na rynkach zagranicznych.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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

4.6.32.1 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 jakiekolwiek 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				
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	765	-	-	765
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- udziały i inne	-	-	73	73

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

Uzgodnienie pozycji dotyczących Poziomu 3:

	Dostępne do sprzedaży – udziały i inne	Razem
Wartość na początek okresu	22	22
Zyski i straty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	35	35
Inne	16	16
Wartość na koniec okresu	73	73

31.12.2011	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	876	-	-	876
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- udziały	-	-	22	22

W okresie 2011 r. transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

Uzgodnienie pozycji dotyczących Poziomu 3:

	Dostępne do sprzedaży-udziały	Razem
Wartość na początek okresu	22	22
Zyski i straty ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	-	-
Wartość na koniec okresu	22	22

4.6.32.2 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

4.6.32.2.1 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	17 463	10%	1 746	(10%)	(1 746)
Środki pieniężne w EUR	7 413	10%	741	(10%)	(741)
Środki pieniężne w USD	1 196	10%	120	(10%)	(120)
Środki pieniężne w GBP	22	10%	2	(10%)	(2)
Środki pieniężne w CHF	3	10%	-	(10%)	-
Środki pieniężne w DKK	1	10%	-	(10%)	-
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	7 197	10%	720	(10%)	(720)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	1 631	10%	163	(10%)	(163)
Zobowiązania finansowe	9 112	10%	(911)	(10%)	911
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 988	10%	(799)	(10%)	799
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	789	10%	(79)	(10%)	79
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP	208	10%	(21)	(10%)	21
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	37	10%	(4)	(10%)	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w SEK	90	10%	(9)	(10%)	9

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	20 734	10%	2 073	(10%)	(2 073)
Środki pieniężne w EUR	12 002	10%	1 200	(10%)	(1 200)
Środki pieniężne w USD	308	10%	31	(10%)	(31)
Środki pieniężne w GBP	14	10%	1	(10%)	(1)
Środki pieniężne w CHF	15	10%	1	(10%)	(1)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	6 550	10%	655	(10%)	(655)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	1 797	10%	180	(10%)	(180)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w GBP	48	10%	5	(10%)	(5)
Zobowiązania finansowe	9 375	10%	(938)	(10%)	938
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	7 916	10%	(792)	(10%)	792
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	485	10%	(49)	(10%)	49
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP	714	10%	(71)	(10%)	71
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	196	10%	(20)	(10%)	20
Zobowiązania z tytułu leasingu w JPY	64	10%	(6)	(10%)	6

4.6.32.2.2 INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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	15 908	2%	318	(2%)	(318)
Środki pieniężne	15 625	2%	314	(2%)	(314)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	277	2%	4	(2%)	(4)
Pożyczki udzielone	6	2%	-	(2%)	-
Zobowiązania finansowe	33 829	2%	(677)	(2%)	677
Kredyty bankowe i pożyczki	23 654	2%	(473)	(2%)	473
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 175	2%	(204)	(2%)	204

* wpływ na wynik dotyczy 12 m-cy.

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	18 161	2%	363	(2%)	(363)
Środki pieniężne	17 800	2%	356	(2%)	(356)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	350	2%	7	(2%)	(7)
Pożyczki udzielone	11	2%	-	(2%)	-
Zobowiązania finansowe	30 289	2%	(606)	(2%)	606
Kredyty bankowe i pożyczki	24 838	2%	(497)	(2%)	497
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 451	2%	(109)	(2%)	109

* wpływ na wynik dotyczy 12 m-cy.

4.6.32.2.3 KONTRAKTY FORWARD ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM RÓŻNIC KURSOWYCH

Informujemy, iż Spółki Grupy INTROL posiadają następujące kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż i zakup waluty (zgodnie z terminem zapadalności), które będą miały wpływ na wyniki Grupy w kolejnych kwartałach 2013 r.

Kontrakty walutowe typu forward z terminem zapadalności po 31.12.2012 r. (w tys.)								
Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w PLN	Termin zapadalności	Wartość godziwa PLN na 31.12.2012
Limatherm S.A.								
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	100	EUR	421	11.01.2013	434
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	120	EUR	506	18.01.2013	520
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	220	EUR	928	30.01.2013	953
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	80	EUR	337	12.02.2013	346
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	100	EUR	422	18.02.2013	432
09.03.2012	Forward	Sprzedaż	4,2160	180	EUR	759	28.02.2013	777
INTROL S.A.								
10.10.2012	Forward	Zakup	4,130	300	EUR	1 239	10.01.2013	1 228

4.6.33 NOTA 33 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2012	31.12.2011
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	25 189	26 240
- udzielonych gwarancji i poręczeń	25 189	26 240

Udzielone gwarancje i poręczenia obejmują gwarancje i poręczenia udzielone przez jednostkę dominującą w kwocie 13 865 tys. zł oraz przez pozostałe jednostki w kwocie 11 324 tys. zł.

4.6.34 NOTA 34 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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

4.6.35 NOTA 35 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA (W TYS. ZŁ)

4.6.35.1 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 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.

4.6.35.2 INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOB O KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

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

4.6.36 NOTA 36 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE

Działalność Emitenta charakteryzuje się sezonowością. Tradycyjnie najwyższą sprzedaż Emitent notuje w drugiej połowie roku, w pierwszych dwóch kwartałach sprzedaż jest niższa. Emitent 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.

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

4.6.37 NOTA 37 RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W okresie zakończonym 31 grudnia 2012 r. nie wystąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL S.A. ze względu na charakter, wielkość czy zakres mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w powyższym raporcie.

4.6.38 NOTA 38 RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

Sporządzenie skonsolidowanego 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

Pozzczególne Spółki w Grupie stosują metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżące stopnia zaawansowania kontraktów ujmują 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. Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych 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 aktuarusza założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

Poszczególne Spółki Grupy rozpoznają 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 mogłoby spowodować, że założenie to stałoby 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:

Grupa INTROL S.A.

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	5 746	5 288	458
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	-	5	(5)
- zapasy	1 117	1 429	(312)
- należności długo- i krótkoterminowe	4 629	3 854	775
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 692	7 060	632
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	7 657	6 130	1 527
Rezerwy:	6 207	6 086	121
- na naprawy gwarancyjne	571	516	55
- na przyszłe straty	1 380	2 092	(712)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	3 930	3 263	667
- odprawy emerytalne i rentowe	729	934	(205)
- urlopy	1 076	1 067	9
- premie dla Zarządów	988	574	414
- pozostałe premie	970	494	476
- nagrody jubileuszowe	95	62	33
- inne	72	132	(60)
- pozostałe rezerwy:	326	215	111
- na badanie bilansu	183	192	(9)
- inne	143	23	120
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe czynne	27 786	20 674	7 112
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	4 504	3 029	1 475

4.6.39 NOTA 39 EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

4.6.40 NOTA 40 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 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.

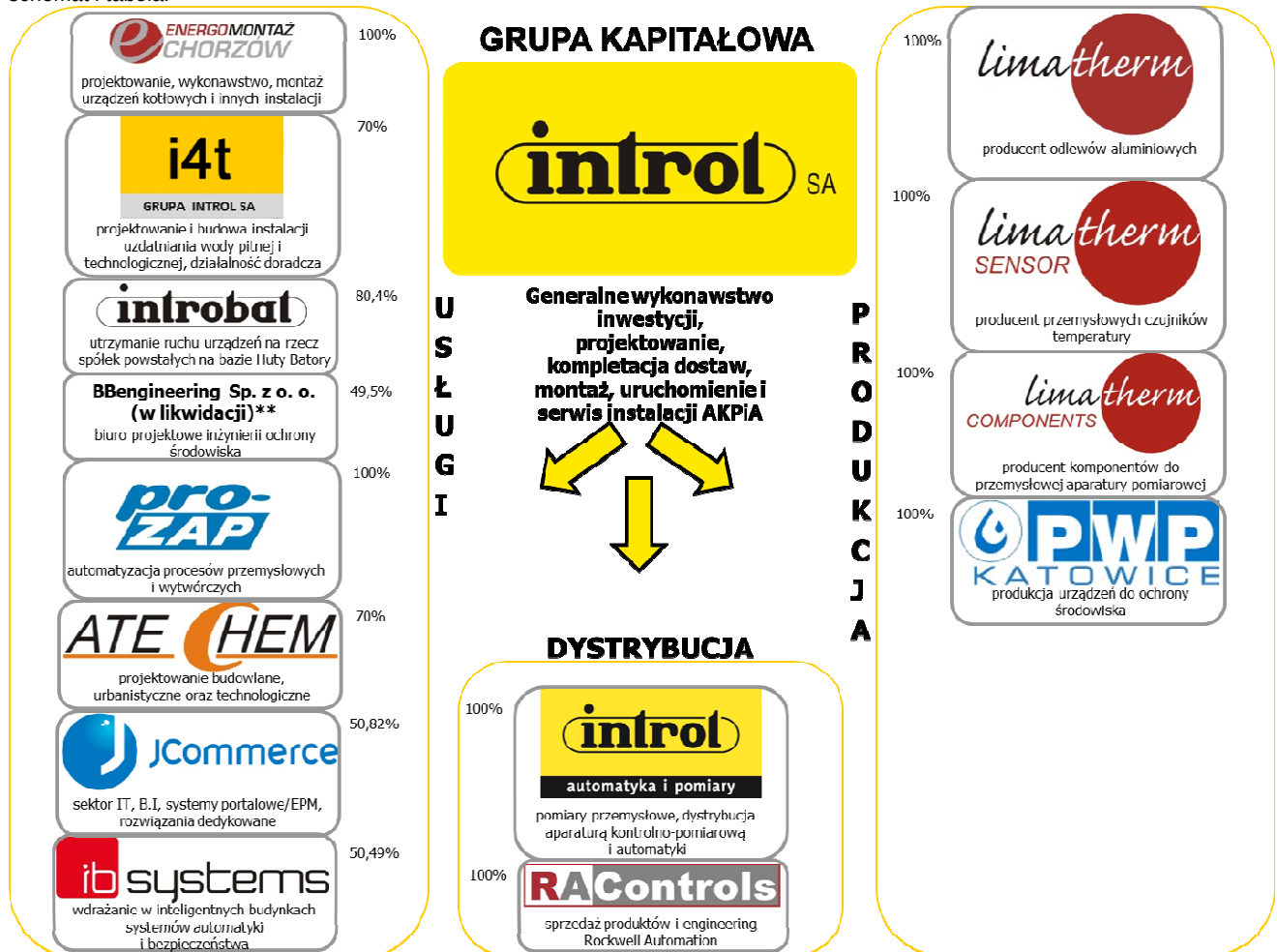
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W ROKU 2012

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 Kaprał
 - 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 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (OPIS ORGANIZACJI GRUPY Z UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI)

Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na dzień publikacji raportu rocznego (29 kwietnia 2013 r.) przedstawia poniższy schemat i tabela:



W okresie między 31 grudnia 2012 r. a 29 kwietnia 2013 r. tj. dniem publikacji skonsolidowanego raportu rocznego nie doszło do zmian w strukturze Grupy Kapitałowej oraz zmian ilości posiadanych udziałów przez INTROL S.A. w poszczególnych Spółkach Grupy. Informacje o zmianach które zaszły w 2012 r. znajdują Państwo w Nocie 28 „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów INTROL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice ul. Kościuszki 112
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000085178
przedmiot działalności	sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i navigacji
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	24.12.2002 r.

procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Spółka Akcyjna
Siedziba	Limanowa ul. Tarnowska 1
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000268010
przedmiot działalności	produkcja odlewów aluminiowych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	18.07.2000 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Sensor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Limanowa ul. Tarnowska 1
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000201394
przedmiot działalności	produkcja przemysłowych czujników temperatury i sprzedaż aparatury pomiarowej współpracującej z nimi
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	27.01.2004
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Energomontaż Chorzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul. 16 lipca 12
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000112159
przedmiot działalności	projektowania, wykonawstwo, montaż, modernizacja i produkcja elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów ciepłowniczych, wentylatorów i pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	23.08.2002 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BBengineering Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (brak znaczącego wpływu na dzień bilansowy) – Spółka w likwidacji od 9.03.2011 r.
Siedziba	Gliwice, ul. Daszyńskiego 5
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000173827
przedmiot działalności	projektowanie i doradztwo inwestycyjne w zakresie inżynierii ochrony środowiska
charakter dominacji	spółka stowarzyszona
zastosowana metoda konsolidacji	nie konsolidowana – utrata znaczącego wpływu
data objęcia znaczącego wpływu	19.12.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	49,50%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	49,50%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Introbat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul. 16 lipca 14
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000128459
przedmiot działalności	działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	02.12.2002 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	80,40%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	80,40%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	INTROL 4 TECH Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul. 16 Lipca 14
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000099696
przedmiot działalności	projektowanie i budowa instalacji do uzdatniania wody pitnej i technologicznej, neutralizacja ścieków, gospodarki osadowej, oczyszczania powietrza; działalność doradcza w zakresie ochrony środowiska i energetyki
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	17.04.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	70,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	70,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Components Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul. Żelazna 5

sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000287965
przedmiot działalności	produkcja komponentów do przemysłowej aparatury pomiarowej
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	21.09.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	RAControls Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice, ul. Kościuszki 112
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000272745
przedmiot działalności	sprzedaż produktów i engineering Rockwell Automation
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	30.03.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Biuro Inżynierskie „ATECHEM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kędzierzyn-Koźle, ul. Mostowa 2
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000108256
przedmiot działalności	działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	27.12.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	70,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	70,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	„PWP Katowice” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Mysłowice, ul. Katowicka 60
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000168410

przedmiot działalności	pozostała sprzedaż hurtowa
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	14.01.2008 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Pro - ZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Ostrów Wielkopolski, ul. Grabowska 47 A
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000191807
przedmiot działalności	automatyzacja procesów przemysłowych i wytwórczych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	16.04.2008 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	JCommerce Spółka Akcyjna
Siedziba	Katowice, ul. Kościuszki 112
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Kraków – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000312679
przedmiot działalności	działalność w sektorze IT; w zakresie Business Intelligence, systemów portalowych/EPM, rozwiązań dedykowanych, systemów mobilnych; outsourcingu IT
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	10.12.2009 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	50,82 %
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,22 %
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	IB Systems Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Poznań, ul. Dąbrowskiego 290
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach , Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000371994
przedmiot działalności	wdrażanie w inteligentnych budynkach systemów automatyki i bezpieczeństwa

charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	16.11.2010 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	50,49%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,49%

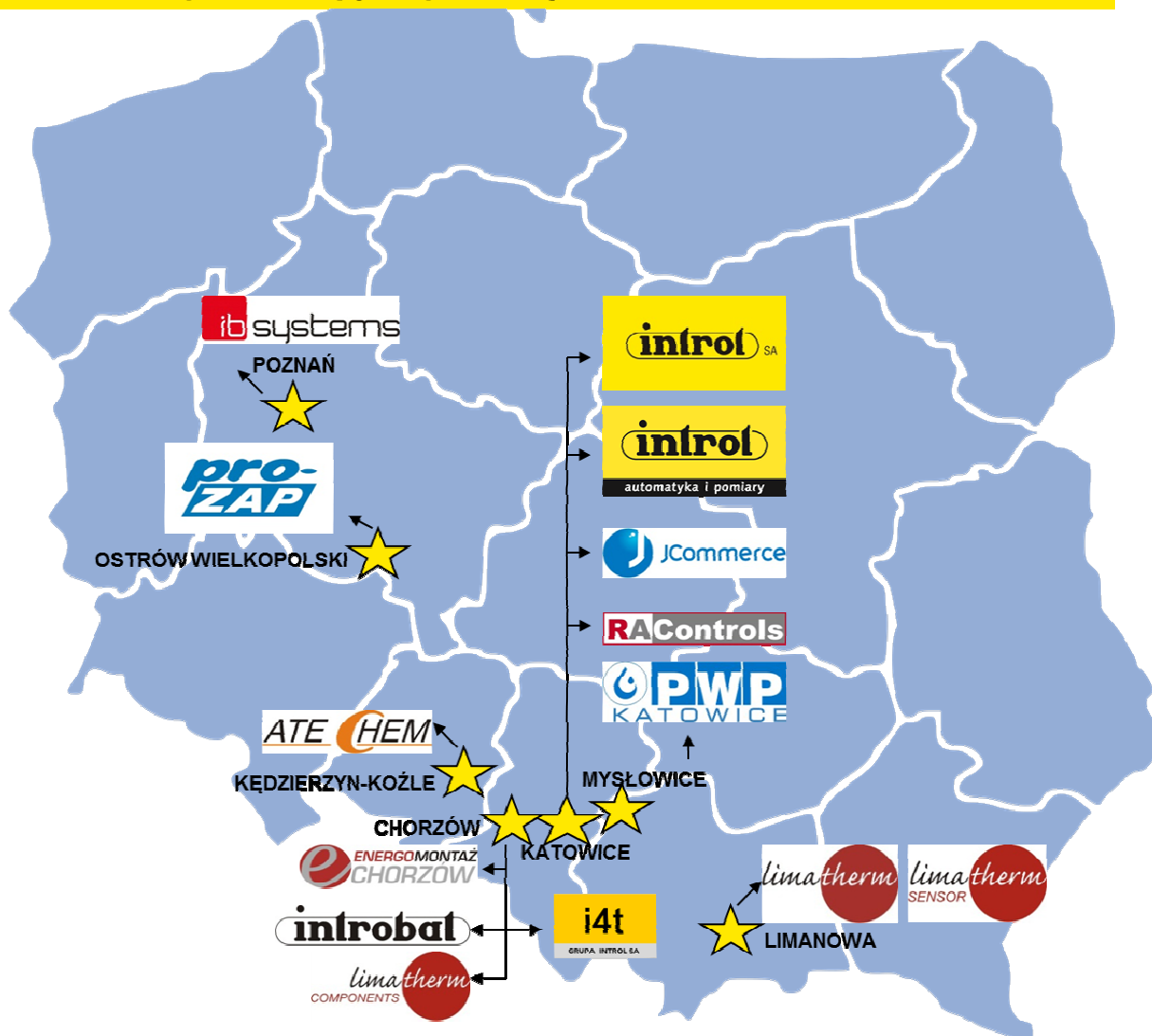
Na dzień 31 grudnia 2012 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- Przedsiębiorstwo Automatyizacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.
- Introbat Sp. z o. o.
- Limatherm Components Sp. z o. o.
- INTROL 4 TECH Sp. z o.o.
- RAControls Sp. z o.o.
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.
- PWP Katowice Sp. z o.o.
- Pro - ZAP Sp. z o.o.
- JCommerce S.A.
- IB Systems Sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2011 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- Przedsiębiorstwo Automatyizacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.
- Introbat Sp. z o. o.
- Limatherm Components Sp. z o. o.
- INTROL 4 TECH Sp. z o.o. (d. Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o.)
- RAControls Sp.z o.o.
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.
- PWP Katowice Sp. z o.o.
- Pro - ZAP Sp. z o.o.
- JCommerce S.A.
- IB Systems Sp. z o.o.

Struktura Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A., stan na 29.04.2013 r.



5.3 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

Ww. informacje mogą Państwo znaleźć w **Nocie 40** skonsolidowanego sprawozdania.

5.4 OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

5.4.1 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).

5.4.2 SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	365 413	280 180	30,4%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	61 372	47 684	28,7%
3.	Marża brutto na sprzedaży	16,8%	17,0%	(0,2 p.p.)
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	23 237	9 371	148,0%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	6,4%	3,3%	3,1 p.p.
6.	EBITDA	28 947	14 782	95,8%
7.	EBITDA %	7,9%	5,3%	2,6 p.p.
8.	Zysk/strata brutto	18 791	8 166	130,1%
9.	Zysk/strata netto	15 342	6 499	136,1%
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	4,2%	2,3%	1,9 p.p.

W 2012 roku nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym o 85 233 tys. zł, także zysk netto wzrósł o 8 843 tys. zł. Wzrost sprzedaży zanotowały głównie spółki IB Systems Sp. z o.o. o 37 162 tys. zł, INTROL S.A. o 22 516 tys. zł i PWP Katowice Sp. z o.o. o 8 168 tys. zł.

Wpływ na wzrost zysku netto miał wzrost wielkości sprzedaży przy mniej więcej stałej marży brutto na sprzedaży dla całej Grupy, jednocześnie koszty ogólnego zarządu minimalnie się zmniejszyły.

W niewielkim negatywnym stopniu na wynik netto 2012 roku wpłynęła aktualizacja wartości inwestycji (wycena posiadanych przez INTROL S.A. 671 399 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A.) na kwotę 76 tys. zł, w porównywalnym okresie 2011 r. wycena ta zmniejszyła wynik netto o kwotę 827 tys. zł.

5.4.3 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Lp.	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	82 795	75 975	9,0%	35,1%	36,3%
2.	Aktywa obrotowe	153 420	133 421	15,0%	64,9%	63,7%
3.	Kapitał własny	117 940	109 227	8,0%	49,9%	52,2%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	102 327	89 258	14,6%	43,3%	42,6%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	15 948	10 911	46,2%	6,8%	5,2%

Wzrost aktywów trwałych zanotowała głównie spółka Limatherm S.A. związane z zakupem maszyn i urządzeń oraz spółka Pro - ZAP Sp. z o.o. w związku z budową nowej hali produkcyjnej.

Aktywa obrotowe zwiększyły się o 19 999 tys. zł głównie ze względu na wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych o 23 433 tys. zł, które wzrosły wraz ze wzrostem sprzedaży.

Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych o 13 069 tys. zł spowodowany był głównie przez wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 14 256 tys. zł..

Wzrost zobowiązań i rezerw długoterminowych jest spowodowany głównie zawarciem nowych umów leasingowych (wzrost o kwotę 3 045 tys. zł w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2011 r.) m.in. przez spółkę Limatherm S.A. (wzrost o 2 764 tys. zł) oraz wzrostem rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego o 1 527 tys. zł, głównie w spółce IB Systems Sp. z o.o. (wzrost o kwotę 777 tys. zł.) i w spółce Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. (wzrost o kwotę 382 tys. zł.).

Wypracowany zysk spowodował wzrost kapitału własnego o 8 713 tys. zł pomimo dywidendy w kwocie 8 258 tys. zł wypłaconej akcjonariuszom INTROL S.A.

5.4.4 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2012	2011	Zmiana 2012 do 2011
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	17 186	2 231	670,3%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(3 938)	(2 667)	(47,7%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(15 346)	819	(1 973,7%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(2 098)	383	(647,8%)

W 2012 roku nastąpił znaczny wzrost dodatnich przepływów finansowych z działalności operacyjnej, głównie ze względu na wzrost zysku netto. Zmiana ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej spowodowana była wyższymi wydatkami na zakup środków trwałych, natomiast zmiana ujemnych przepływów z działalności finansowej spowodowana była płatnościami z tytułu spłaty kredytów.

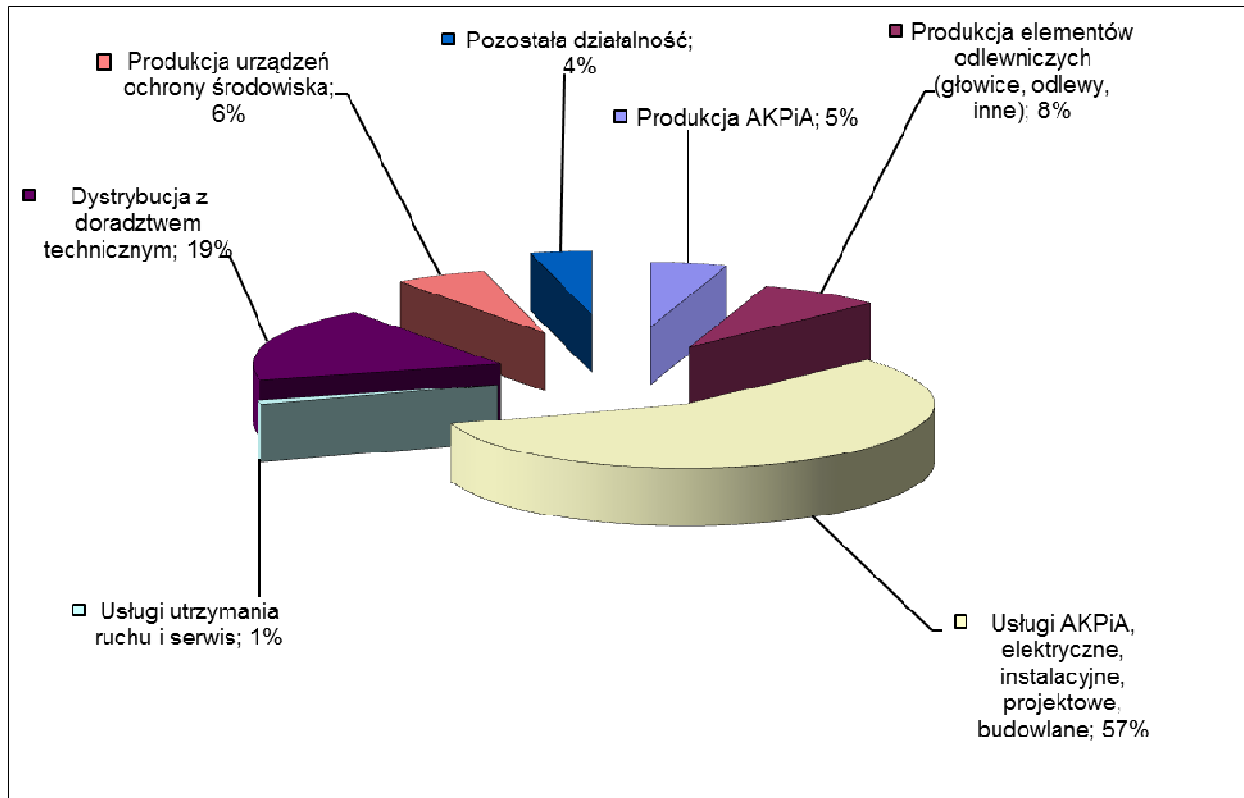
5.4.5 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji	2012	2011
1.	Rentowność aktywów (ROA)	6,9%	3,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	13,5%	5,8%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	50,1%	47,8%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	100,3%	91,7%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,50	1,49
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,33	1,29
7.	Cykl rotacji należności	108,0	110,6
8.	Cykl rotacji zobowiązań	66,5	68,0

W stosunku do 2012 roku nastąpił znaczny (około dwukrotny) wzrost rentowności Grupy. Wskaźniki płynności i rotacji w niewielkim stopniu się poprawiły i utrzymują się na dobrym poziomie. Wskaźniki zadłużenia wzrosły głównie ze względu na wzrost zobowiązań z tytułu dostaw i usług.

Wskaźniki ekonomiczne osiągnięte w 2012 roku wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności Grupy Kapitałowej INTROL S.A. do generowania zysków i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Prezentowane wskaźniki wskazują na możliwość Grupy do potencjalnego zwiększenia zadłużenia, głównie ze względu na wysoki poziom kapitałów własnych.

5.4.6 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB 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



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2012 31.12.2012	Udział	01.01.2011 31.12.2011	Udział	Zmiana 2012 do 2011	Zmiana 2012 do 2011 w %
1.	Produkcja AKPiA	19 542	5%	19 672	7%	(130)	(1%)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	29 117	8%	28 558	10%	559	2%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	208 723	57%	139 000	49%	69 723	50%
4.	Usługi utrzymania ruchu i serwis	2 988	1%	2 287	1%	701	31%
5.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	70 389	19%	67 073	24%	3 316	5%
6.	Produkcja urządzeń ochrony środowiska	20 975	6%	12 899	5%	8 076	63%
7.	Pozostała działalność	13 679	4%	10 691	4%	2 988	28%
	Razem sprzedaż	365 413	100%	280 180	100%	85 233	30%

W 2012 roku Grupa Kapitałowa INTROL S.A. największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych, które to stanowiły 57% całkowitych przychodów Grupy. Usługi te były świadczone głównie przez INTROL S.A. (91 061 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (40 731 tys. zł), Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. (39 774 tys. zł), Pro – ZAP Sp. z o.o. (15 269 tys. zł) i INTROL Sp. z o.o. (14 343 tys. zł).

Pomimo wzrostu nominalnego sprzedaży w segmencie o 3 316 tys. zł udział dystrybucji z doradztwem technicznym w skonsolidowanych przychodach Grupy spadł o 5 p.p. w porównaniu do roku ubiegłego. Największe przychody w tym segmencie zostały zrealizowane przez Spółki RAControls Sp. z o.o. (29 917 tys. zł) oraz INTROL Sp. z o.o. (28 046 tys. zł).

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest jedynie przez Spółkę Limatherm S.A. i pomimo jej niewielkiego wzrostu jej udział w sprzedaży całej Grupy spadł o 2 p.p.

Udział sprzedaży produkcji AKPiA w całkowitej sprzedaży obniżył się o 2 p.p. Sprzedaż ta świadczona jest przez Spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (11 999 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (7 543 tys. zł).

Udział sprzedaży produkcji urządzeń ochrony środowiska w całkowitej sprzedaży wzrósł o 1 p.p. Produkcja ta realizowana jest jedynie przez spółkę PWP Katowice Sp. z o.o.

Udział w całości sprzedaży Grupy pozostałej sprzedaży nie zmienił się i obejmował usługi utrzymania ruchu i serwis (1%), oraz pozostałą działalność (4%).

(Wszystkie podane powyżej informacje dotyczące sprzedaży spółek Grupy dotyczą sprzedaży poza Grupę.)

5.4.7 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 I 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	365 413	280 180	30,4%
2.	Sprzedaż krajowa	330 689	247 081	33,8%
3.	Sprzedaż zagraniczna	34 724	33 099	4,9%
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	90,5%	88,2%	
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	9,5%	11,8%	

W roku 2012 tak jak w latach ubiegłych zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana była na rynku krajowym, tj. 91% całości sprzedaży; największy wzrost sprzedaży krajowej zanotowały spółki IB Systems Sp. z o.o. o 37 162 tys. zł i INTROL S.A. o 22 521 tys. zł. Pomimo nominalnego wzrostu sprzedaży o 1 625 tys. zł udział sprzedaży zagranicznej w całości sprzedaży spadł o 2,3 punktu procentowego ze względu na znaczny wzrost sprzedaży krajowej.

Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie przez Spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (15 241 tys. zł, wzrost o 1 648 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (14 443 tys. zł, spadek o 1 272 tys. zł).

W sprzedaży krajowej Grupa świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Najważniejszą grupą klientów Grupy jest sektor procesów przemysłowych, do którego zalicza się m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny i spożywczy. Drugim najważniejszym sektorem (szczególnie w ostatnich latach funkcjonowania Grupy) jest branża ochrony środowiska oraz energetyki. Występowanie uzależnienia od jednego dostawcy ma charakter incydentalny i wiąże się z realizacją znacznych w skali działania Grupy kontraktów. Większość realizowanych kontraktów zamyka się w przedziale czasowym kilku do kilkunastu miesięcy.

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

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

Na wyniki uzyskane w okresie 2012 roku istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wysoka sprzedaż INTROL S.A. (transakcje poza Grupą INTROL) w związku z większym udziałem kontraktów generalnego wykonawstwa, sprzedaż poza Grupę INTROL w całym 2012 r. wyniosła 91 061 tys. zł, w stosunku do 69 725 tys. zł w 2011 r.,
- wysoka sprzedaż IB Systems Sp. z o.o., spółki powstałej pod koniec 2010 r. w 2012 r. sprzedaż poza Grupę INTROL w całym 2012 r. wyniosła 42 114 tys. zł, w stosunku do 4 960 tys. zł w 2011 r.,

- stosunkowo wysoka marża brutto na sprzedaży 2012 r. spółki Limatherm Components Sp. z o.o. w stosunku do wyników w roku 2011, (bez uwzględnienia transakcji wewnątrz Grupy INTROL) w związku z restrukturyzacją tej spółki, marża ta wyniosła 5 190 tys. zł stosunku do 2 883 tys. zł w 2011 r.
- pomimo ponad 30 % wzrostu sprzedaży Grupy INTROL koszty ogólnego zarządu obniżyły się.

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.

5.5.2 WAŻNE WYDARZENIA 2012 R. W GRUPIE KAPITAŁOWEJ 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. O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował w raportach bieżących 15 i 16/2012 w dn. 16 marca 2012 r.
- rozpoczęciu działalności w Arabii Saudyjskiej (poprzez utworzenie Spółki – Saudi INTROL, z 50% udziałem Emitenta). Emitent szczegółowo poinformował o ww. wydarzeniach oraz podjętych uchwałach w raporcie bieżącym 14/2012 w dn. 16 marca 2012 r.

Publikacja raportu analitycznego nt. INTROL S.A. 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. INTROL S.A.. Beskidzki Dom Maklerski udzielił Spółce rekomendacji „kupuj”, wyceniając jej akcje na kwotę 5,4 zł za jedną sztukę.

INTROL S.A. – 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 INTROL S.A. - 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 INTROL S.A., 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 INTROL S.A., 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 5.2.2 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)

INTROL S.A. - powołanie osób nadzorujących

W dniu 26 czerwca 2012 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 18 A – 18 E w sprawie wyboru członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt. o) Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki 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.

INTROL S.A. - powołanie Zarządu kolejnej Wspólnej Kadencji

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

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

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

INTROL S.A. – 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.

INTROL S.A. – 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 INTROL S.A. o zmianie 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 GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

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 oczyszczania 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 Kredytobiorcy 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.

INTROL S.A. – 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.

Limatherm S.A. – zawarcie kontraktów walutowych typu forward z Deutsche Bank PBC S.A.

Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna tys. EUR	Waluta	Wartość umowna w Tys. PLN	Termin zapadalności
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	130	EUR	555	12.03.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	280	EUR	1 196	28.03.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	641	12.04.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	26.04.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	641	10.05.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	28.05.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	641	12.06.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	28.06.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	641	12.07.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	26.07.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	640	12.08.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	28.08.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	640	12.09.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	27.09.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	640	11.10.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	28.10.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	640	12.11.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	28.11.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	150	EUR	640	12.12.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	300	EUR	1 281	27.12.2013
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	120	EUR	512	13.01.2014
29.01.2013	Forward	Sprzedaż	4,27	280	EUR	1 196	28.01.2014
Razem				4 860		20 752	

RAControls Sp. z o.o. - złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o.o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 6 marca 2013 roku powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o.o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 13 kwietnia 2010 roku pomiędzy RAControls Sp. z o.o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o.o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o.o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o.o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od listopada 2012 r. do marca 2013 r. wynosiła 8 305 292,12 zł i tym samym spełniała kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekroczyła 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 15 lutego 2013 roku do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 408 333,60 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 9/2013 z dn. 6 marca 2013 r.

Limatherm S.A. – zawarcie kontraktów walutowych typu forward z Deutsche Bank PBC S.A.

Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna tys. EUR	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
03.04.2013	Forward	Sprzedaż	4,28	150	EUR	642	12.02.2014
03.04.2013	Forward	Sprzedaż	4,28	300	EUR	1 284	26.02.2014
03.04.2013	Forward	Sprzedaż	4,28	150	EUR	642	12.03.2014
03.04.2013	Forward	Sprzedaż	4,28	300	EUR	1 284	28.03.2014
Razem				900		3 852	

INTROL S.A. – zawarcie kontraktu walutowego typu forward z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna tys. EUR	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
10.04.2013	Forward	Zakup	4,14	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.

INTROL S.A. – zawarcie umowy znaczącej z BNP Paribas Bank Polska S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 18 kwietnia 2013 r. 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:

- weksel in blanco wystawiony przez INTROL S.A. wraz z deklaracją wekslową oraz oświadczeniem wystawcy weksla o poddaniu się na rzecz Banku egzekucji,
- 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,
- 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,
- przejęcie przez Bank kwoty na zabezpieczenie w wysokości 1 000 000 zł, ze środków zgromadzonych na rachunku INTROL S.A.,
- 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 GRUPY KAPITAŁOWEJ 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 oraz 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

Realizacja strategii rozwoju.

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

Grupa 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”.

Grupa dąży do dalszego rozwoju swoich produktów, przyjmując jako priorytet wysoką jakość, szeroki asortyment oraz sprawną obsługę Klienta.

Rok 2012 przyniósł Grupie szereg dużych i perspektywicznych inwestycji, które szerzej opisujemy w **Punkcie 5.8** niniejszego Raportu: „Informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta (...)”.

W celu pozyskania nowych Klientów oraz zaprezentowania nowych rozwiązań, poszczególne Spółki Grupy uczestniczyły w targach i spotkaniach, rozwijały struktury sprzedażowe oraz angażowały się w istotne przedsięwzięcia, w szczególności:

- w styczniu 2012 r. w Limatherm Components Sp. z o.o. oddano do użytku dwie wielostanowiskowe maszyny do obróbki wykańczającej głowic termometrycznych. Ww. maszyny pozwolą na zwiększenie mocy produkcyjnych i wydajności Spółki w produkcji głowic.

- w marcu 2012 r. JCommerce S.A. przekazała do publicznej wiadomości, iż została srebrnym sponsorem konferencji „apps

world 2012", - konferencji skupiającej firmy oraz specjalistów zajmujących się zagadnieniem najnowszych trendów rozwoju oprogramowania dedykowanego urządzeniom mobilnym. Ww. konferencja odbędzie się w Londynie w październiku br. Spółka w ostatnim czasie bardzo intensywnie rozwija swoją działalność w sektorze popularnych platform mobilnych (tj. **Android, iPhone, iPad, Windows Phone**). Celem niniejszego wyjazdu poza podstawowym, tj. zdobycie najnowszej wiedzy dotyczącej trendów mobilnych, jest m.in. nawiązanie relacji biznesowych z potencjalnymi partnerami technologicznymi, jak i z bezpośrednio zainteresowanymi rozwojem dedykowanych aplikacji pod platformy mobilne.

- w marcu 2012 INTROL Sp. z o.o. wzięła udział w XIX edycji Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów „Automaticon 2012”. Podczas ww. imprezy targowej Spółka zaprezentowała, m.in. nowy, wprowadzony 22 lutego 2012 roku kalibrator Beamex MC6, termiczne przepływomierze do gazów marki FCI serii ST100, falowniki (przetwornice częstotliwości) marki TECO, nowe czujniki zbliżeniowe, oraz sygnalizatory przepływu i poziomu marki EGE, nowe czujniki do pomiaru temperatury w silosach zbożowych AGROLOG, wskaźnik procesowy SD24, mierniki i sygnalizatory poziomu marki VEGA (np. sondy radarowe), przepływomierze bezinwazyjne do cieczy i gazów z rodziny FLUXUS, rejestrator wideograficzny VR18, przetworniki inteligentne ciśnienia i różnicy ciśnień marki Fuji Electric, czujniki wilgotności materiałów sypkich marki ACO Automation. Podczas targów Spółka miała okazję zaprezentować również swój nowy **Katalog produktów 2012**, zawierający zbiorcze zestawienie jednej z najszerzych ofert przemysłowej aparatury kontrolno-pomiarowej i komponentów automatyki. Natomiast podczas gal organizowanych przez redakcje czasopism "Control Engineering Polska" i "Inżynieria & Utrzymanie Ruchu Zakładów Przemysłowych" INTROL Sp. z o.o. odebrała tytuły "Produktu Roku 2011" dla wprowadzonych w 2011 roku ultradźwiękowych, przenośnych przepływomierzy serii FLUXUS F/G608.

Przepływomierze FLUXUS zyskały uznanie ekspertów "Control Engineering Polska" i zajęły pierwsze miejsce w kategorii „Urządzenia pomiarowe i czujniki pomiarowe.” Eksperti "Inżynierii & Utrzymanie Ruchu Zakładów Przemysłowych" nadali przepływomierzom FLUXUS miano "Produktu Roku 2011" w kategorii Monitorowanie i diagnostyka.

Zespoły eksperckie obu czasopism doceniły wysoką jakość wykonania urządzeń FLUXUS, ich niezawodność oraz możliwość pracy w strefach Ex - model G608 jest pierwszym i jedynym na polskim rynku, w pełni przenośnym przepływomierzem do gazów z dopuszczeniem ATEX do pracy w drugiej strefie zagrożenia wybuchem.

- w marcu 2012 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. zaprezentowała swoją ofertę produktową podczas warszawskich targów "Automaticon". Specjaliści ze Spółki mieli możliwość przedyskutowania wielu interesujących kwestii związanych z kontrolą i sterowaniem procesami technologicznymi.

- w marcu 2012 r. RAControls Sp. z o.o. uczestniczyła w Międzynarodowych Targach Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON 2012, które odbyły się w Warszawskim Centrum Targowym EXPO XXI, przy ul. Prądzyńskiego 12/14

- w kwietniu 2012 r. INTROL Sp. z o.o. wsparła społeczną akcję „warto być dobrym” - największą kampanię edukacyjno – społeczną, organizowaną pod patronatem Ministerstwa Edukacji Narodowej oraz UNESCO. Twórcą Akcji "Warto być dobrym" i jej organizatorem jest Stowarzyszenie „Przyjazna Szkoła”. Celem akcji jest kreowanie wśród dzieci i młodzieży dobrych postaw i wzorców pomocy, poszanowania innych, odpowiedzialności oraz rozpowszechnianie idei wolontariatu. Spółka zdecydowała się wesprzeć Zespół Szkół Technicznych i Ogólnokształcących nr 2 w Katowicach.

- w kwietniu 2012 r. JCommerce S.A. w ramach panelu wykładowego na Politechnice Śląskiej pn. „Dzień z wykładowcą” wzięła udział w panelu dyskusyjnym „Technologie jutra już dzisiaj, czyli innowacyjne rozwiązania IT w medycynie”. Podczas ww. spotkania Spółka omówiła realizowany obecnie innowacyjny projekt z dziedziny telemedycyny, przedstawiła zainteresowanym studentom możliwość praktyki i zatrudnienia w Spółce, oraz obowiązujące zasady rekrutacji. Oprócz tego Spółka zaprezentowała swoją ofertę podczas kwietniowych targów pracy, organizowanych przez katowicką Górnośląską Wyższą Szkołę Handlową.

- w numerze 3-4 2012 czasopisma branżowego czasopisma „STAL Metale & Nowe Technologie” (www.stal.elamed.pl), ukazał się artykuł pt. "Dwa w jednym". Dotyczył kwestii doświadczeń i obsługi nowoczesnej przecinarki plazmowej typu CNC - stosowanej przez firmę Energomontaż Chorzów - dla potrzeb prefabrykacji, w dziale produkcji warsztatowej. Zainstalowanie i zintegrowanie dwóch programów obsługi urządzenia stworzyło Spółce dodatkowe możliwości oraz obniżenie kosztów serwisowania. Niniejszy artykuł mogą Państwo znaleźć pod następującym linkiem:

<http://www.energomontazchorzow.pl/mhFiles/CzasopismoStal3-4-2012.pdf>

- w kwietniu 2012 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. uczestniczyła w Konferencji "Automatyka i Zasilanie" Krynica 2012 jako współorganizator. Impreza skierowana była do projektantów oraz automatyków zajmujących się zagadnieniami automatyki przemysłowej. W dniach 22-23 maja br. Spółka będzie współorganizatorem XVI Konferencji Automatyków Rytro 2012. Celem ww. konferencji jest przedstawienie tendencji rozwojowych w systemach pomiarów i automatyki, promocja najnowszych wyrobów producentów urządzeń oraz zacieśnienie współpracy pomiędzy przedstawicielami nauki i przemysłu.

- w maju 2012 r. INTROL Sp. z o.o. została nagrodzona tytułami „Gepard Biznesu 2011” oraz „Efektywna Firma 2011” przez redakcję magazynu przedsiębiorców „Europejska Firma”. Pismo przeanalizowało dane finansowe, efektywność i dynamikę rozwoju ponad 60 tysięcy przedsiębiorstw z Polski. Wysokie wskaźniki INTROL Sp. z o.o. zadecydowały o przyznaniu ww. tytułów.

- w maju 2012 r. niemiecka firma AWITE oraz INTROL Sp. z o.o. podpisały umowę o wzajemnej współpracy. Od tego momentu Spółka działa na terenie Polski jako dystrybutor analizatorów biogazu AWITE, zapewniając dla nich pełny serwis obejmujący także wymiany i kalibrację sensorów u Klienta. Firma AWITE Bioenergie GmbH jest producentem analizatorów biogazu. Urządzenia te przeznaczone są do stosowania w biogazowniach, oczyszczalniach ścieków komunalnych oraz wysypiskach śmieci.

- w maju 2012 r. RAControls Sp. z o.o. wzięła udział w konferencji EMEA PartnerNetwork 2012 (Praga), w ramach Rockwell Automation PartnerNetwork. Wzięli w niej udział dystrybutorzy oraz firmy mające status Recognized System Integrator. Spotkanie było okazją do dyskusji z kierownictwem Rockwell Automation z regionu EMEA oraz do wymiany doświadczeń.

- w okresie maja i czerwca 2012 r. JCommerce S.A. pozyskała dwóch strategicznych klientów na rynkach zagranicznych: w maju 2012 r. Spółka rozpoczęła współpracę z firmą z Belgii, będącą złotym partnerem firmy Microsoft na rynku belgijskim. Firmy rozpoczęły realizację aplikacji webowych w technologiach: ASP.NET MVC, WCF, Umbraco, SharePoint, Dynamics CRM oraz Lync. JCommerce S.A. dostarcza zespół liczący 5 osób (programistów .NET). Od samego początku współpracy klient JCommerce S.A. postawił na innowacyjność w prowadzeniu i realizacji projektów, stąd wspólna inwestycja w narzędzia komunikacyjne, pozwalające zespołom - klienta oraz JCommerce S.A. - na sprawną i efektywną komunikację, używając do tego tablicy interaktywnej i dedykowanego oprogramowania.

W czerwcu br. Spółka pozyskała niemieckiego klienta – celem niniejszej współpracy jest stworzenie dedykowanego zespołu specjalistów związanych z rozwojem aplikacji w infrastrukturze Cloud (cloud computing, cloud security, cloud services, etc.). Plan współpracy objął utworzenie czteroosobowego zespołu, który będzie rozszerzeniem zespołu pracującego z lokalizacją klienta. Klient kładzie istotny nacisk na pracę w metodyce SCRUM (pracę w ściśle określonym przedziale czasowym), w związku z czym zespół JCommerce oraz klienta założył 6 miesięczne wdrożenie tej metodyki prowadzenia i realizacji projektu.

- w czerwcu 2012 r. Katedra Systemów i Usług Informatycznych Uniwersytetu w Bambergu (Niemcy) zaprosiła JCommerce S.A. do projektu badawczego, mającego za zadanie zbadanie czynników sukcesu relacji między firmami Europy Środkowowschodniej i Zachodniej współpracującymi w zakresie usług outsourcingu IT. Celem projektu jest uzyskanie informacji, jakie konkretne wyzwania (np. komunikacja, transfer wiedzy, różnice kulturowe, odległość geograficzna) powstają we wzajemnych stosunkach między stronami i jak za pomocą odpowiednich środków zarządczych im sprostać.

- w czerwcu 2012 r. RAControls Sp. z o.o. wzięła udział w konferencji RSTechED 2012. Każdego roku firma Rockwell Automation zaprasza swoich klientów, partnerów oraz dystrybutorów na spotkanie RSTechED. W roku 2012 konferencja miała miejsce w dniach 11-15 czerwca 2012 w Hotelu Rosen Single Creek w Orlando na Florydzie. To najlepsza okazja do zapoznania się z najnowszymi produktami w ofercie, oraz planami na przyszłość. Przy okazji ćwiczeń uczestnicy mieli okazję spotkać się z pracownikami technicznymi Rockwell Automation i podyskutować na temat kierunku rozwoju poszczególnych produktów i narzędzi. Każdy z uczestników miał możliwość wybrania odpowiednich dla niego ćwiczeń, prezentacji lub dyskusji.

- w lipcu 2012 r. JCommerce S.A. uruchomiło serwis internetowy i mobilny, prezentujący relacje na żywo i wyniki z wyścigu kolarskiego Tour de France. Serwis jest aplikacją informacyjną wykonaną w technologii Java, korzystającą z danych zewnętrznego dostawcy (<http://infostradasports.com/>). Obecnie aplikacja funkcjonuje w trzech środowiskach – francuskojęzycznym, holenderskim i belgijskim.

- w lipcu 2012 r. Spółka JCommerce S.A. znalazła się w pierwszej dziesiątce polskich firm oferujących systemy Business Intelligence, aplikacje webowe i mobilne w najnowszej edycji Raportu Computerworld Top 200. Ww. wyróżnienie potwierdza po raz kolejny potencjał Spółki, zaliczając ją do grupy prężnie rozwijających się firm polskiego sektora IT. JCommerce S.A. uzyskała: 6 miejsce w rankingu producentów aplikacji mobilnych, 8 miejsce na liście dostawców aplikacji webowych i portali internetowych oraz 10 miejsce w rankingu największych dostawców systemów Business Intelligence w Polsce w 2011 roku, a także: 24 pozycję (82 % wzrostu) w rankingu wzrostu przychodów w latach 2010 – 2011, 46 pozycję na liście producentów oprogramowania na zamówienie, 51 pozycję pod względem przychodów z eksportu. **Raport Computerworld TOP200** tworzony jest od 1992 roku, zawiera on szczegółowe dane finansowe, informacje rynkowe i komentarze analityków dotyczące ok. 400 dostawców nowoczesnych technologii. Najnowsza edycja powstała na podstawie danych z 2011 roku w oparciu o metodologię opracowaną we współpracy z firmą analityczną IDC.

- w lipcu 2012 r. INTROL Sp. z o.o. nawiązał współpracę ze szwajcarskim producentem wyposażenia laboratoriów, firmą Hamilton Bonaduz - siostrzaną firmą przedsiębiorstwa Hamilton mającego siedzibę w Stanach Zjednoczonych. Szwajcarski producent należy do światowej czołówki w dziedzinie produkcji precyzyjnego sprzętu laboratoryjnego, stosowanego w farmacji, biochemii, laboratoriach biologicznych oraz przemysłowych. Firma działa na rynku od 1966 roku i w tym czasie wyspecjalizowała się w produkcji takich elementów i urządzeń jak: pipety, dozowniki, automaty do obróbki próbek, chromatografy, automatyczne analizatory, czujniki pH, przewodności, tlenu rozpuszczonego. Z całej oferty Hamiltona najbardziej interesujące dla INTROL Sp. z o.o. okazały się przemysłowe pomiary fizykochemiczne on-line. W wyniku ostatecznych uzgodnień INTROL Sp. z o.o. został jedynym polskim przedstawicielem w zakresie pomiarów pH, przewodności i tlenu rozpuszczonego.

- w lipcu 2012 r. do grona elitarnych partnerów firmy QlikTech dołączyła spółka JCommerce S.A. QlikView jest flagowym

produktem firmy QlikTech i zaliczany jest do kategorii narzędzi przyszłości Business Intelligence. To szybkie i skuteczne narzędzie do wykonywania wizualizacji analiz biznesowych i raportowania bez ponoszenia znacznych nakładów finansowych na etapie wdrażania. QlikView jest jednym z liderów wykorzystania technologii modelu ładowania danych detalicznych do pamięci. Stwarza wiele możliwości wykonywania zapytań ad hoc w niehierarchicznej strukturze danych. Jest to możliwe dzięki technologii AQL (Associative Query Logic), która w sposób automatyczny szuka powiązań między wartościami w wewnętrznej bazie danych QlikView. Główną zaletą narzędzia jest to, że znacząco ułatwia przeprowadzanie analiz praktycznie dla każdego użytkownika. Obecnie QlikView wykorzystywany jest przez ponad 19 000 klientów na całym świecie, a wśród nich znajdują się takie międzynarodowe firmy jak: Campbell's Soup, Canon, Fila, Gatorade, Panasonic czy Toyota. W Polsce rozwiązania QlikView są wykorzystywane przez blisko 80 przedsiębiorstw z różnych branż.

- w sierpniu 2012 r. INTROL 4 TECH Sp. z o.o. przeprowadziła się do nowej siedziby na terenie Chorzowa. Nowy adres spółki to ul. 16 lipca 14 (dawnej – Chorzów, ul. Żelazna 5).

- w sierpniu 2012 r. rozpoczęto budowę nowej hali produkcyjno – montażowej dla Pro – ZAP Sp. z o.o. Nowa hala o powierzchni 700 m² składać się będzie z dwukondygnacyjnej części socjalno – biurowej oraz powierzchni magazynowej, z podziałem na obszar obróbki skrawaniem, montaż końcowy, stanowisko spawalnicze oraz magazyny materiałów. Na nowym obiekcie zostaną wprowadzone standardy poprawiające zarządzanie produkcją zgodne z japońską filozofią Kaizen. Inwestycja ta pozwoli na zwiększenie potencjału produkcyjnego Spółki oraz kompetencji konkurencyjnych na rynku budowy maszyn.

- w sierpniu 2012 r. specjaliści z JCommerce S.A. wdrożyli najnowszą wersję gry przeglądarkowej dla fanów belgijskiego futbolu (Gouden 11). Gra oparta jest o popularną formułę, w której każdy z graczy wybiera drużynę złożoną z piłkarzy, a następnie obserwuje rozgrywkę się w rzeczywistości mecze. Gracze otrzymują punkty za piłkarzy wybranych do swojej „złotej jedenastki” (za gole, asysty, formę drużyny oraz ujemne - za kartki, dopuszczenie do straty bramki). Aplikacja jest w pełni zintegrowana z portalami społecznościowymi **Facebook** i **Twitter**. Umożliwia zalogowanie się do gry z poziomu portalu, zapraszanie znajomych, dzielenie się wynikami rozgrywek. Gra dostępna jest pod <http://gouden11.hln.be>, spółka przygotowuje debiut mobilnej wersji swojej aplikacji,

- od września 2012 r. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. przy współpracy ze Spółką VST Engineering, zajmującą się analizą ryzyk, prewencją i ochroną urządzeń przemysłowych przed wybuchem pyłów, wdraża systemy ochronne zapobiegające wybuchowi, w tym: tłumienia wybuchu ANTIDET SUPPRESSOR; odpowietrzania wybuchu ANTIDET RELIEF; odsprężania wybuchu ANTIDET BARRIER, ANTIDET DUMPER, ANTIDET FLAP. Spółka zapewnia fachową ekspertyzę, umożliwiającą określenie faktycznego poziomu ryzyka powstania wybuchu. Na podstawie dokumentów dostarczonych przez Klienta Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. dokonuje właściwego doboru zabezpieczenia przeciwybuchowego,

- we wrześniu 2012 r. JCommerce S.A. otworzyło swoje pierwsze biuro handlowe w Warszawie, umiejscowione w prestiżowym centrum biznesowym stolicy – Warszawskim Centrum Biznesowym przy ul. Emilii Plater,

- we wrześniu 2012 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. wzięła udział w targach „Energetab” organizowanych w Bielsku – Białej. Duże zainteresowanie odwiedzających wzbudziły produkty, które zostały wprowadzone wraz ze Zgłoszeniami Patentowymi a mianowicie czujniki z termoelementami platynowymi typu S, R, B o poprawionych własnościach metrologicznych oraz czujniki z termoelementami A, C, D przeznaczone do pomiarów temperatur do 2300°C. Jako nowość w ofercie zostały przedstawione również multimetry pomiarowe, oraz moduły transmisji bezprzewodowej do specjalistycznych aplikacji pomiarowych.

- we wrześniu 2012 r. RAControls Sp. z o.o. wzięła udział w konferencji **Automation University**, która miała miejsce w dniach 19 – 20 września 2012 r. w Jachrance k. Warszawy. Niniejsze wydarzenie poświęcono produktom, narzędziom automatyki i informatyki. Główną ideą Uniwersytetu Automatyki było stworzenie platformy komunikacji branży automatyki przemysłowej. Uniwersytet to miejsce spotkania specjalistów z branży, firm współpracujących z Rockwell Automation - ma na celu edukację i poszerzanie wiedzy na temat najnowocześniejszych rozwiązań na polach automatyki przemysłowej i informatyki. W jego trakcie zorganizowanych zostało wiele warsztatów i prezentacji technicznych. Przy stanowiskach laboratoryjnych zaprezentowane były urządzenia i ich funkcjonalność.

- w październiku 2012 r. JCommerce S.A. wzięła udział w warszawskiej konferencji **QlikView Business Discovery World Tour**, którą zorganizowano w ramach światowego cyklu prelekcji przez firmę QlikTech. JCommerce jako jedna z nielicznych firm IT na polskim rynku była sponsorem tego wydarzenia. Prelegenci omawiali najnowsze trendy i osiągnięcia w obszarach Big Data, Social BI oraz inne. Poruszane zagadnienia pozwoliły uczestnikom przekonać się jak podejście Business Discovery (nowe rozwiązanie Business Intelligence) może pomóc w zakresie dostępu do danych, uzyskiwania potrzebnych informacji, rozwoju aplikacji mobilnych oraz dostarczaniu nowych rozwiązań rozwojowych wewnątrz organizacji,

- w listopadzie 2012 r. JCommerce S.A. wzięła udział w warszawskiej konferencji Business Analytics Forum 2012, podczas której szeroko omówiono temat analiz biznesowych w rozpoznawaniu i przewidywaniu trendów. Spółka była partnerem ww. konferencji.

- INTROL Sp. z o.o. został wyróżniony „Certyfikatem Wiarygodności Biznesowej”, nadawanym za najwyższą ocenę stabilności firmy w 2011 roku. Spółka należy do prestiżowego grona około 700 firm z całej Polski o dobrej kondycji i płynności

finansowej. Certyfikat zaświadcza także o minimalnym ryzyku transakcji oraz o znikomym poziomie zadłużenia i przeterminowanych płatności INTROL Sp. z o.o.

- INTROL Sp. z o.o. uzyskał tytuł Gazeli Biznesu 2012, przyznawany dla najbardziej dynamicznych polskich przedsiębiorstw. Autorem rankingu jest wydawnictwo gospodarcze Coface Poland, która jest odpowiedzialna za weryfikację danych finansowych zgłoszonych przedsiębiorstw. Ranking jest publikowany na łamach "Pulsu Biznesu".

- dwie grupy urządzeń pomiarowych oferowanych przez INTROL Sp. z o.o. (Indukcyjne czujniki zbliżeniowe EGE serii IGH/IDH/IRH oraz Czujniki do pomiaru pH, przewodności oraz tlenu rozpuszczonego HAMILTON serii ARC) zyskały uznanie w oczach jury "Control Engineering Polska" i "Inżynieria & Utrzymanie Ruchu Zakładów Przemysłowych" przechodząc do kolejnego etapu konkursu na "Produkt Roku 2012". Drugi etap konkursu to głosowanie internautów i czytelników obu czasopism.

- w grudniu 2012 r. JCommerce S.A. wzięła udział w warszawskiej konferencji zorganizowanej przez GigaCon poświęconej outsourcingowi IT. Niniejsza impreza była okazją dla wszystkich korzystających, bądź dopiero zainteresowanych usługami outsourcingu IT celem zdobywania informacji w zakresie innowacyjności, przygotowania firmy do wdrożenia systemów eHelpDesk, outsourcingu administratorów i monitoringu systemów informatycznych. Ponadto wyjaśniono istotę wolnego i otwartego outsourcingu oraz znaczenie outsourcingu data center.

- w grudniu 2012 r. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o., będąc generalnym wykonawcą zadania inwestycyjnego pt. "Energetyczne wykorzystanie gazu z odmetanowania KWK "Murcki - Staszic" do produkcji energii elektrycznej i ciepła w EC "Wieczorek" - Wydział V ZEC S.A. (ZEC Katowice)", dokonał uroczystego uruchomienia dwóch agregatów prądotwórczych o mocy 1485 kW każdy. Zakres zamówienia obejmował zaprojektowanie, dostawę, montaż i rozruch silników gazowych, kotła gazowego oraz innych urządzeń niezbędnych dla realizacji zadania inwestycyjnego i zapewniających ciągłość pracy EC "Wieczorek" oraz stałe wykorzystanie energetyczne metanu. Wartość inwestycji wyniosła 13 935 000 zł.

- w grudniu 2012 r. Energomontaż Chorzów wydał nowy folder firmowy Spółki. Z publikacją możecie Państwo zapoznać się pod poniższym linkiem:

<http://www.energomontazchorzow.pl/mhFiles/FolderReklamowy.pdf>

- INTROL Sp. z o.o. nawiązał współpracę z trzema ważnymi kontrahentami: firmą SDT International, oferującą unikalne na polskim rynku mierniki ultradźwięków i wibracji, (mierniki te umożliwiają sprawną i szybką detekcję przecieków sprężonego powietrza oraz próżni, pozwalają na kontrolę i analizę warunków pracy odwadniaczy, zaworów, przekładni i łożysk oraz inspekcję urządzeń elektrycznych o napięciach powyżej 2 kV w kierunku występowania wylądowań niezupełnych); firmą AWITE Bioenergie GmbH, dzięki czemu Spółka oferuje na polskim rynku analizatory biogazu marki AWITE oraz japońskim producentem przepływomierzy masowych Coriolisa – firmą OVAL Corporation. Tym sposobem w ofercie INTROL Sp. z o.o. znalazły się niespotykane do tej pory na rynku polskim przepływomierze Coriolisa marki OVAL.

- w styczniu 2013 r. w Pro-ZAP Sp. z o.o. zakończono inwestycję polegającą na budowie nowej hali przemysłowo-montażowej. Nowa hala pozwoli na zwiększenie możliwości produkcyjnych spółki oraz poprawę standardu pracy i wizerunku firmy. Przy okazji budowy zagospodarowano część istniejącego budynku magazynowego na potrzeby produkcji detali mechanicznych.

- zacieśniono współpracę z dotychczasowymi klientami. Na wyróżnienie zasługuje kontrakt z firmą Delphi na kompleksowe wykonanie węzła technologicznego do produkcji układów wymiennikowych dla strategicznego klienta końcowego firmy BMW.

- spółka stale pozyskuje nowych klientów, m.in. DSSE Żarów, DFM Zanam Legmet Polkowice, Babcock Noel Würzburg Niemcy. Łączna wartość obrotów z nowymi klientami przekroczyła 25% obrotów rocznych.

- w styczniu 2013 r. JCommerce S.A., jako jedna z pierwszych firm IT w Polsce, zaczęła oferować swoje usługi w oparciu o model Global Nearshore. Spółka podpisała umowę z kanadyjską firmą, dostarczającą aplikacje dla firm działających na rynku gazu i ropy naftowej. Działania JCommerce skoncentrują się w obszarach Microsoft, Java i technologiach Open Source. W najbliższych miesiącach pracę rozpocznie dedykowany zespół programistów oraz zespół odpowiedzialny za kontrolę jakości (w tym mobilny zespół testerów).

- w lutym 2013 r. JCommerce S.A. we współpracy z Centrum Finansowo – Szkoleniowym Union rozpoczęło realizację projektu „Stawiamy na przedsiębiorczość”, współfinansowanego w ramach Europejskiego Funduszu Społecznego. W ramach działań projektowych będzie miała miejsce wizyta studyjna w Spółce, której celem jest zapoznanie studentów z funkcjonowaniem firmy. Projekt adresowany jest do studentów z Uniwersytetu Ekonomicznego w Katowicach i Uniwersytetu Śląskiego by, przy pomocy lokalnych przedsiębiorców, rozwijać kreatywność i poszerzać wiedzę dotyczącą prowadzenia biznesu. Jego celem jest rozwój przedsiębiorczości akademickiej poprzez wsparcie doradczo-szkoleniowe i promocję idei przedsiębiorczości.

- w lutym 2013 r. INTROL Sp. z o.o. opublikował nowy katalog produktowy pn. „Nowości 2013”. Z wersją elektroniczną niniejszej publikacji mogą Państwo zapoznać się pod poniższym linkiem:

<http://www.introl.pl/newsletter/nawosci2013/>

- 19 marca 2013 r. rozpoczęły się największe targi automatyki przemysłowej „Automaticon 2013”. Trzy Spółki Grupy: INTROL Sp. z o.o. RAControls Sp. z o.o. oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. wzięły udział w niniejszym wydarzeniu. Podczas czterodniowej imprezy INTROL Sp. z o.o. zaprezentowała:

- nowe sondy radarowe poziomu z falowodem VEGAFLEX 80,
- wielofunkcyjny miernik ultradźwięków i wibracji SDT270 - HIT 2013 roku,
- Zintegrowany System Zarządzania Kalibracją Beamex,
- nowe, japońskie przepływomierze masowe Coriolisa marki OVAL,
- inteligentne czujniki pH/REDOX, przewodności serii ARC,
- przetwornik wilgotności i temperatury do stref zagrożenia wybuchem EE300EX,
- elektryczny siłownik wieloobrotowy marki Ps Automation.

W trakcie imprezy targowej specjaliści z Limatherm Sensor Sp. z o.o. wraz z inżynierami techniczno-handlowymi starali się rozwiązywać wszelkie problematyczne zagadnienia z dziedziny pomiarów temperatury, przedstawiając jednocześnie bogatą ofertę firmy.

Specjaliści z RAControls Sp. z o.o. we współpracy z Rockwell Automation zaprezentował swoją ofertę na wspólnym stoisku targowym.

- w marcu 2013 r. RAControls Sp. z o.o. zorganizowała warsztaty Product Update. Impreza, przygotowywana przy udziale firm Rockwell Automation i Prosoft Technology odbyła się w dniach 4-5 marca w Rzeszawie, 7-8 marca w Wiejczach oraz 11-12 marca 2013 w Ożarowie Mazowieckim. W warsztatach udział wzięli przedstawiciele partnerów Spółki – integratorzy systemów, producenci maszyn oraz użytkownicy produktów RAControls Sp. z o.o. Warsztaty składały się z serii ćwiczeń, podczas których uczestnicy mogli w sposób praktyczny zapoznać się z nowymi produktami wprowadzonymi ostatnio do sprzedaży.

W zakresie działań związanych z powiększaniem Grupy INTROL S.A. o nowe podmioty nie wykluczamy kolejnych akwizycji, szczególnie podmiotów z sektora usługowego.

5.7 OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

5.7.1 CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej INTROL S.A. jest ściśle powiązana z sytuacją ekonomiczną Polski. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, kursy walut, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, rozwój sektora usług i handlu detalicznego. Negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, spowolnienie wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej.

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. posiada obecnie stabilny 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 energetyki. Sektory te podlegają intensywnemu rozwojowi (m.in. dzięki różnorodnym programom operacyjnym realizowanym na poziomie kraju i regionu, oraz funduszom unijnym, z których korzystają jednostki wojewódzkie i samorządowe, stanowiące Zleceniodawców dla Grupy INTROL S.A. w zakresie niektórych realizowanych kontraktów).

Ryzyko związane ze zmianą kursu walut

Część Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. (Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o.) prowadzi w dużym stopniu działalność o charakterze międzynarodowym, co naraża je na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności EUR). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przeprowadzania transakcji sprzedaży, za które płatność następuje w terminie późniejszym, niż zrealizowanie zamówienia. Jako iż umowy regulujące ww. handel mają z reguły charakter długoterminowy, Spółki na bieżąco monitorują stosunek kursu zł do EUR oraz jego przewidywalny trend. Część Spółek Grupy stosuje kontrakty walutowe typu forward o charakterze niespekulacyjnym w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut.

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 Grupę Kapitałową INTROL S.A. Ww. sytuacja może zagrozić pogorszeniem rentowności i sytuacji finansowej Grupy. 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

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. świadczy usługi z zakresu generalnego wykonawstwa, energetyki, rozwiązań z sektora ochrony środowiska, automatyki, pomiarów i sterowania procesami przemysłowymi oraz dystrybucji AKPiA wraz z doradztwem technicznym i usługami projektowania. Dodatkowo, Grupa posiada kompetencje w projektowaniu i wykonawstwie instalacji elektrycznych oraz instalacji, ciepłowniczych, gazowych, sanitarnych, remontu i budowy kotłowni energetycznych oraz budowy specjalistycznych instalacji energetycznych. W każdym z tych segmentów Emitent rywalizuje z rozproszoną, znacznie mniejszą konkurencją, specjalizującą się w wąskim segmencie rynku. Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi są m.in.: Control Process, Energoaparatura, Carboautomatyka.

Istotnymi czynnikami budującymi przewagę konkurencyjną są: ponad 20-letnie doświadczenie, 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 Emitenta łagodzone posiadaniem znacznymi kompetencjami w wykorzystywaniu zaawansowanych technologii i konkurencyjnością jakością, posiadaniem know – how, nowatorskimi rozwiązaniami, kompetencją w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadaniem referencjami, wysokim poziomem świadczonych usług oraz dużą efektywnością i sprawnością działania.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Dla działalności Grupy Kapitałowej INTROL S.A. 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 poszczególnych Spółek w Grupie. Grupa INTROL S.A. monitoruje na bieżąco zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian celem minimalizacji ww. ryzyka.

5.7.2 CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Działalność Grupy charakteryzuje się sezonowością. Tradycyjnie najwyższą sprzedaż Grupa notuje w drugiej połowie roku, w pierwszych dwóch kwartałach sprzedaż jest niższa. Grupa 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.

1. cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,
2. 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 Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. uzależniony jest od efektywności pracy poszczególnych zarządów oraz 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 w Spółkach Grupy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia wysoko wykwalifikowanych pracowników Grupy, co może mieć wpływ na jakość wykonywanej pracy i świadczonych usług.

Grupa ogranicza ww. ryzyko w następujący sposób:

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

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną

Z działalnością Spółek Grupy INTROL S.A., głównie w zakresie prac na czynnych obiektach, wiąże się z szeregiem zagrożeń polegających m.in. na możliwości wystąpienia awarii i błędów, skutkujących potencjalnymi stratami ludzkimi lub materialnymi.

Grupa minimalizuje ww. zagrożenia poprzez:

- ubezpieczenie działalności Spółek 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 prawdopodobieństwo dużej zmienności 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 co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Spółki. Kurs rynkowy może podlegać znaczącym wahaniom w związku z wieloma czynnikami, które nie są zależne od Grupy Kapitałowej. Wobec tego nie istnieje pewność, iż potencjalny inwestor, posiadający akcje Spółki będzie mógł je zbyć po satysfakcjonującej cenie. Płynność obrotu Emitenta 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

INTROL S.A. - zawarcie umowy kredytu w rachunku bieżącym z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

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.

IB Systems Sp. z o.o., INTROL S.A. - 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.

IB Systems Sp. z o.o., INTROL S.A. - 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.

RAControls Sp. z o.o. - złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o. o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 28 lutego 2012 r. powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 13 kwietnia 2010 roku pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o. o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w

okresie od września 2011 r. do lutego 2012 r. wynosiła 8 464 397,16 zł i tym samym spełniała kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 13 grudnia 2011 roku do Rockwell Automation Sp. z o. o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 320 394,52 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o. o.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 11/2012 w dn. 29 lutego 2012 r.

IB Systems Sp. z o.o. – zawarcie umowy znaczącej z ERBUD S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 6 marca 2012 r. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie („Zamawiającym”) a IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Wykonawcą” – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta).

Przedmiotem umowy jest kompleksowe wykonanie, montaż i uruchomienie instalacji elektrycznych (za wyjątkiem zasilania placu budowy, przekładek elektroenergetycznych i usunięciu kolizji teletechnicznych) na budowie budynku biurowego dla Urzędu Marszałkowskiego i Sejmiku Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu, przy Al. Niepodległości 34.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 8 480 000 zł netto + VAT. Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 30 grudnia 2013 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 12/2012 w dn. 7 marca 2012 r.

Energomontaż Chorzów Sp. z o.o., INTROL S.A. – zawarcie umów przez jednostkę zależną od Emitenta oraz Emitenta na łączną wartość umowy znaczącej

W dniu 19 marca 2012 r. podpisano umowę pomiędzy Energomontażem Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Zamawiającym” – Spółka w 100% zależna od Emitenta) a COMAX Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („Wykonawcą”).

Niniejsza umowa była szóstą, podpisaną w ramach Grupy INTROL S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy z COMAX – Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. Łączna wartość umów z ww. podmiotem zawartych przez INTROL S.A. i Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. wynosi 9 413 468,60 zł netto + VAT, co skutkowało uznaniem ich za umowę znaczącą.

Umową o najwyższej wartości została podpisana pomiędzy INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Zamawiającym”) a Comax – Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach („Wykonawcą”) w dniu 24 października 2011 r.

Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlano – montażowych, technologicznych, wykonanie dokumentacji projektowej i wykonawczej w zakresie branży budowlanej, technologicznej i gazowej w ramach kontraktu na budowę układu wysokosprawnej kogeneracji o mocy 6 MWe na terenie Ciepłowni Miejskiej nr 1 w Kutnie. Wartość umowy wynosi 5 790 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy wyznaczono na 30 czerwca 2012 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 18/2012 w dn. 20 marca 2012 r.

PWP Katowice Sp. z o.o. - zawarcie umowy znaczącej z Gminą Liszki

Zarząd INTROL S.A. w dniu 7 maja 2012 r. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy Gminą Liszki („Zamawiającym”) a PWP Katowice Sp. z o.o., z siedzibą w Mysłowicach (Spółka w 100% należąca do Emitenta – „Wykonawcą”).

Przedmiotem umowy jest rozbudowa i modernizacja istniejącej i eksploatowanej oczyszczalni ścieków w Piekarach, gmina Liszki, wraz z dostawą na teren budowy elementów wyposażenia poszczególnych obiektów wraz z ich montażem i wykonaniem rozruchu technologicznego oczyszczalni.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 10 390 162,17 zł netto + VAT. Termin realizacji przedmiotu umowy został określony na 18 czerwca 2013 r.

O niniejszej umowie Emitent poinformował raportem bieżącym 21/2012 w dn. 7 maja 2012 r.

PWP Katowice Sp. z o.o. – zawarcie umowy znaczącej z Gminą Sułkowie

Zarząd INTROL S.A. w dniu 22 czerwca 2012 r. powziął informację o podpisaniu umowy znaczącej pomiędzy Gminą Sułkowie („Zamawiającym”) a PWP Katowice Sp. z o.o., z siedzibą w Mysłowicach (Spółka w 100% należąca do Emitenta – „Wykonawcą”).

Przedmiotem umowy jest rozbudowa gminnej oczyszczalni ścieków w Biertowicach, gmina Sułkowice. Wartość przedmiotu umowy wynosi 10 899 006,76 zł netto + VAT. Termin realizacji umowy: 4 lipca 2012 r. – 30 września 2014 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 27/2012 w dn. 22 czerwca 2012 r.

INTROL S.A. - 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 PLN 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 zmieniona na 29 czerwca 2012 r.

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

INTROL S.A. - 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 ww 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.

Limatherm Components Sp. z o.o. – zawarcie aneksów przez jednostkę zależną

Zarząd INTROL S.A. w dniu 28 czerwca 2012 r. powziął wiadomość o podpisaniu aneksu nr 2 do umowy ramowej nr NRM/2010060010 z dnia 1 lipca 2010 r. pomiędzy Limatherm Components Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie ("Kredytobiorca" - Spółka w 100% zależna od Emitenta) a Deutsche Bank PBC S.A. z siedzibą w Warszawie ("Bank").

Aneks nr 2 stanowi o przyznaniu Kredytobiorcy limitu na transakcje pochodne na okres 13 miesięcy od dnia 26 czerwca 2012 r., przy czym poszczególne transakcje mogą być zawierane na okres do 24 miesięcy, jednak na okres nie dłuższy niż do dnia 30 kwietnia 2014 r.

Wysokość przyznanego limitu wynosi 6 765 000,00 zł. Przedmiotowy limit stanowi maksymalną akceptowalną przez Bank kwotę, do której Kredytobiorca może zawierać transakcje pochodne.

Zabezpieczenie zobowiązań Kredytobiorcy wobec Banku z tytułu przyznanego limitu stanowią:

- weksel własny in blanco wystawiony przez Limatherm Components Sp. z o.o. wraz z deklaracją wekslową do kwoty 13 530 000,00 zł,
- poręczenie wekslowe udzielone przez INTROL S.A. wraz z deklaracją wekslową do kwoty 13 530 000,00 zł,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 13 530 000,00 zł złożone przez Limatherm Components Sp. z o.o.,
- oświadczenie o poddaniu się egzekucji do kwoty 13 530 000,00 zł złożone przez INTROL S.A.

Łączna wartość:

- kwoty aneksu nr 2 z dnia 25 maja 2012 r. do umowy kredytowej z dnia 18 maja 2011 r. nr KRB/1109108 zawartej przez INTROL S.A. z Bankiem wynoszącej 3 000 000,00 zł,
 - kwoty kredytu udzielonego Kredytobiorcy przez Bank wznowionego na mocy aneksu nr 2 z dnia 20 lutego 2012 r. do umowy nr KRB/1101485 z dnia 28 stycznia 2011 r. wynoszącej 1 500 000,00 zł,
 - limitu przyznanego na mocy aneksu nr 2 do umowy ramowej nr NRM/2010060010 z dnia 1 lipca 2010 r. zawartej pomiędzy Bankiem a Kredytobiorcą wynoszącego 6 765 000,00 zł,
- wynosi 11 265 000,00 zł, co skutkuje uznaniem powyższych umów za umowę znaczącą.

Emitent informował o transakcjach pochodnych dokonywanych przez Limatherm Components Sp. z o.o. przed zmianą przepisów na podstawie umowy marżowej, a następnie w oparciu o umowę ramową raportami bieżącymi 15/2010 z dnia 7 maja 2010 r., 39/2010 z dnia 1 września 2010 r. oraz 10/2011 z dnia 11 maja 2011 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 36/2012 w dn. 29 czerwca 2012 r.

INTROL S.A. - 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.

RAControls Sp. z o.o. - złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej z RAControls Sp. z o.o. na łączną wartość umowy znaczącej

18 lipca 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 13 kwietnia 2010 roku pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o. o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od lutego 2012 r. do lipca 2012 r. wyniosła 8 391 455,32 zł i tym samym spełniła kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekraczała 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 29 maja 2012 roku do Rockwell Automation Sp. z o. o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 226 816,12 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o. o.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 38/2012 w dn. 18 lipca 2012 r.

IB Systems Sp. z o.o. – zawarcie umów przez jednostkę zależną od Emitenta na łączną wartość umowy znaczącej

24 lipca 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy Galerią MM SPV Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Zleceniodawcą”) a IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Wykonawcą” – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta).

Niniejsza umowa była drugą, podpisaną w ramach Grupy INTROL S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Galerią MM SPV Sp. z o.o. Łączna wartość umów z ww. podmiotem zawartych przez IB Systems Sp. z o.o. wynosiła 9 320 000 zł netto + VAT, co skutkowało uznaniem ich za umowę znaczącą.

Umowa o najwyższej wartości została podpisana 23 grudnia 2011 r. pomiędzy Galerią MM SPV Sp. z o.o. („Zleceniodawcą”) a IB Systems Sp. z o.o. („Wykonawcą”).

Przedmiotem umowy było kompleksowe wykonanie instalacji teletechnicznych i automatyki budynkowej, zgodnie z dokumentacją techniczną dla budowy obiektu handlowego – Galeria MM w Poznaniu przy ulicy Św. Marcin i Al. Marcinkowskiego. Szacunkowa wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie zmienne) to 5 050 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy upłynął 11 listopada 2012 r.

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

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 39/2012 w dn. 25 lipca 2012 r.

IB Systems Sp. z o.o., INTROL S.A. – zawarcie umowy przez jednostkę zależną od Emitenta i Emitenta na łączną wartość umowy znaczącej

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);

zwanym 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.

INTROL S.A. – zawarcie zlecenia o wartości umowy znaczącej

3 sierpnia 2012 r. Zarząd INTROL S.A. poinformował o podpisaniu zlecenia pomiędzy ERBUD S.A. z siedzibą w Warszawie („Zleceniodawcą”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Zleceniobiorcą”), 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.

Energomontaż Chorzów Sp. z o.o., INTROL S.A. – zawarcie umów przez jednostkę zależną od Emitenta oraz Emitenta na łączną wartość umowy znaczącej

14 sierpnia 2012 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o podpisaniu umowy między Kompanią Węglową S.A. (KW S.A.) z siedzibą w Katowicach oddział KWK „Chwałowice” („Zamawiającym”), a Energomontażem Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Wykonawcą” – Spółka w 100% zależna od Emitenta).

Niniejsza umowa była szesnastą, zawartą w ramach Grupy INTROL S.A. w okresie luty 2012 r. – sierpień 2012 r. z KW S.A. Łączna wartość umów z ww. podmiotem zawartych przez Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. (Spółka w 100% zależna od Emitenta) oraz INTROL S.A. wynosi 8 892 457 zł netto + VAT, co stanowi wartość umowy znaczącej.

Umowa o największej wartości została podpisana w dniu 13 sierpnia 2012 r. pomiędzy Kompanią Węglową S.A. z siedzibą w Katowicach oddział KWK „Chwałowice” („Zamawiającym”), a Energomontażem Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Wykonawcą” – Spółka w 100% zależna od Emitenta).

Przedmiotem umowy jest modernizacja instalacji ogrzewania szybów I i II budynków ZPMW (Zakładu Przeróbki Mechanicznej Węgla) oraz wybranych obiektów budowlanych w KW S.A. oddział KWK „Chwałowice”. Wartość przedmiotu umowy wynosi 7 980 000 zł netto + VAT - wynagrodzenie ryczałtowe (9 815 400 zł brutto). Termin realizacji przedmiotu umowy – 24 miesiące od daty przekazania frontu robót.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 42/2012 w dn. 14 sierpnia 2012 r.

INTROL S.A. – 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

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 prądotwórczego zasilanego gazem ujmowanym przez powierzchnię 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.

INTROL S.A. - 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:

- 1) INTEGRAL Engineering und Umwelttechnik GmbH z siedzibą w Wiedniu (Austria) – Lider Konsorcjum,
- 2) INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Partner Konsorcjum,
- 3) 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 niezmiennione 2008 z erratą – tłumaczenie 1 wydania 1999 (tzw. FIDIC żółty).

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

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.

INTROL S.A. – zawarcie umowy znaczącej z Bergen Engines AS

Zarząd INTROL S.A. w dniu 20 listopada 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 2012 r.)

Przedmiotem umowy jest zakup agregatu kogeneracyjnego.

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.

RAControls Sp. z o.o. - złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o. o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 22 listopada 2012 roku powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 13 kwietnia 2010 roku pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Pozostałe warunki nie odbiegają od standardów rynkowych stosowanych w tego typu umowach.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o. o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej na przestrzeni okresu lipiec 2012 r. – listopad 2012 r. wyniosła 8 416 418,25 zł i tym samym spełnia kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 1 października 2012 roku do Rockwell Automation Sp. z o. o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 284 109,48 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o. o.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 51/2012 z dn. 23 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

Z graficzną tabelą, przedstawiającą udziały w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej INTROL S.A. mogą Państwo zapoznać się w punkcie 5.2 niniejszego raportu.

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta mogą Państwo znaleźć w następujących punktach niniejszego raportu: 5.5.2, 5.5.3, 5.6 oraz 5.8

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 ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI 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 tych transakcji zostały zaprezentowane w **nocie 27** – 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

Niniejsze informacje znajdują Państwo w **Nocie 14** – „Kredyty i pożyczki” niniejszego Raportu.

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

Pożyczkobiorca: IB Systems Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 800 000 zł, udzielona dnia 02.04.2012r., termin spłaty 31.12.2013r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

Pożyczkobiorca: JCommerce S.A.

Pożyczka w wysokości 125 000 zł, udzielona dnia 27.06.2012r., termin spłaty 30.06.2013r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

Pożyczkobiorca: PWP Katowice Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 800 000 zł, udzielona dnia 27.09.2012r., termin spłaty 27.04.2013r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Energomontaż Chorzów S.A.

Pożyczka w wysokości 2 500 000 zł, udzielona dnia 12.07.2012r., termin spłaty 31.03.2013r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

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 UDZIELONE PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA DLA SPÓŁEK GRUPY

Lp	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	PWP Katowice Sp. z o.o.	Poręczenie umowy linii – limit na gwarancje	2 154	23.11.2014
2.	Atechem Sp. z o.o.	Poręczenie kredytu w BNP Paribas Bank Polska S.A.	236	31.12.2012
3.	Pro - ZAP Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji	391	bezterminowo
4.	JCommerce S.A.	Poręczenie leasingu na sprzęt komputerowy	15	31.10.2014
5.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie umów leasingowych	336	31.03.2014
6.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji	3 536	02.07.2016
7.	IB Systems Sp. z o.o.	Umowy poręczenia	2 208	31.12.2013
8.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie umów dostaw	5 953	30.09.2013
9.	INTROL 4 Tech Sp. z o.o.	Poręczenie umowy kredytu w Bank Zachodni WBK S.A.	56	05.06.2016
10.	INTROL 4 Tech Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji	7	15.02.2015
Razem			14 892	

5.13.2 UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA EMITENTA

Lp	Poręczający	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
Razem				-	-

5.13.3 PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. PLN	Kwota w tys. EUR/GBP	Termin ważności
1.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane BUDECON S.A.	Gwarancja bankowa nr 97/09/KRA/RB	40	-	31.12.2012
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Reckitt Benckiser Production Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 2521/11/WAR	645	-	06.10.2014
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Katowickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego "Budus" S.A.	Gwarancja bankowa nr 215/11/WAR	65	-	26.01.2014
4.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa nr 214/11/WAR	65	-	26.01.2014
5.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa nr 180/11/WAR	187	-	30.01.2014
6.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Wielobranżowe EBUD - Przemysłówka Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 140/10/KRA/RB	314	-	28.02.2015
7.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa nr 893/10/WAR	42	-	25.02.2014
8.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa nr 217/08/KRA/RB	72	-	06.05.2013
9.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane BUDECON S.A.	Gwarancja bankowa nr 1218/12/WAR	320	-	31.01.2013

10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa nr 1149/12/WAR	6	-	15.02.2014
11.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Spółka Energetyczna "Jastrzębie" S.A.	Gwarancja bankowa nr 1621/12/WAR	593	-	29.03.2013
12.	Bank Zachodni WBK S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja bankowa nr M0001426	86	-	02.03.2014
13.	TU Allianz Polska S.A.	Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 00/11/351/5790370	2 309	-	11.01.2014
14.	TU Allianz Polska S.A.	ECO Kutno Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 00/11/351/5789931	727	-	02.10.2015
15.	TU Allianz Polska S.A.	Toruńskie Wodociągi Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 00/10/351/5785630-5785632	1 307	-	22.10.2013
16.	TU Allianz Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 08/353/5773746	56	-	30.04.2013
17.	TU Allianz Polska S.A.	Miejska Energetyka Ciepła Piła Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 00/12/350/5792979	600	-	18.02.2013
18.	HDI Asekuracja	Okręgowe Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa GUB/14/11/0135	716	-	14.01.2016
19.	HDI Asekuracja	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GUB/14/11/0312	500	-	08.01.2013
20.	HDI Asekuracja	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 3034588/8400	1 285	-	30.04.2014
21.	HDI Asekuracja	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa Nr 3034685/8400	509	-	18.09.2013
22.	TU Ergo Hestia S.A.	Seen Technologie Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 250001153692	77	-	05.07.2013
23.	TU Ergo Hestia S.A.	Radomskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej RADPEC S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 901004062605	31	-	16.11.2013
24.	TU Ergo Hestia S.A.	Gmina Jerzmanowice-Przeginia	Gwarancja ubezpieczeniowa 901004373155	44	-	15.11.2013
25.	TU Ergo Hestia S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 250001185898	399	-	30.10.2013
26.	TU Ergo Hestia S.A.	SKANSKA S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 901004514868	39	-	28.02.2014
27.	TU Ergo Hestia S.A.	Nyska Energetyka Ciepła - Nyska Spółka z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 901006421581	161	-	02.02.2013
28.	TU Ergo Hestia S.A.	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 901006436377	135	-	11.11.2013
29.	TU Ergo Hestia S.A.	Świdnickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji W Świdnicy Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa 250001219066	347	-	30.04.2017
30.	TU Ergo Hestia S.A.	ENERGOINSTAL S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 280000038489	652	-	30.07.2014
31.	TU Ergo Hestia S.A.	Oczyszczalnia Ścieków "WARTA" S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 903003948885	36	-	20.01.2013

32.	TU Euler Hermes S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium 10/011926/2012	1 500	-	01.03.2013
Razem INTROL S.A.				13 865	-	
1.	ING Bank Śląski S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów	Gwarancja bankowa nr KLK/4442-INT/11	34	-	24.09.2013
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Vattenfall Heat Poland S.A.	Gwarancja bankowa nr 2602/11/WAR	220	-	09.12.2014
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Oddział Elektrownia Turów	Gwarancja bankowa nr 567/12/WAR	17	-	27.11.2014
4.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Metro Warszawskie Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 1666/12/WAR	19	-	17.01.2013
5.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Metro Warszawskie Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 1665/12/WAR	2	-	02.01.2014
6.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Metro Warszawskie Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 2030/12/WAR	18	-	13.01.2014
7.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Metro Warszawskie Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 2031/12/WAR	41	-	28.01.2013
8.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Polimex - Mostostal S.A.	Gwarancja bankowa nr 2094/12/WAR	49	-	02.01.2013
9.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Polimex - Mostostal S.A.	Gwarancja bankowa nr 2095/12/WAR	71	-	02.01.2013
10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Polimex - Mostostal S.A.	Gwarancja bankowa nr 2304/12/WAR	6	-	30.11.2016
11.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Polimex - Mostostal S.A.	Gwarancja bankowa nr 2460/12/WAR	2	-	27.12.2016
12.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Polimex - Mostostal S.A.	Gwarancja bankowa nr 2461/12/WAR	1	-	27.12.2016
13.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja bankowa nr 650/12/WAR	5	-	05.10.2015
Razem INTROL Sp. z o.o.				485	-	
1.	PZU S.A.	ZEC Inowrocław Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/2/2008/1417-MSP	9	-	30.10.2013
2.	PZU S.A.	Elektrownia Rybnik S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GDO/2/2008/1417/MSP	64	-	27.11.2013
3.	PZU S.A.	EC Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/1/2010/1417-MSP	100	-	14.01.2014
4.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/6/2010/1417-MSP	110	-	04.09.2013
5.	PZU S.A.	Grupa Powen – Wafapomp S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/7/2010-1417-MSP	24	-	30.10.2014
6.	PZU S.A.	PGE Bełchatów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/8/2010-1417-MSP	76	-	30.04.2014
7.	PZU S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/11/2010/1417-MSP	32	-	15.10.2013

8.	PZU S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/01/2011/1417-MSP	5	-	15.11.2013
9.	PZU S.A.	EC Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GDO/01/2011/1417-MSP	522	-	14.12.2013
10.	PZU S.A.	EC Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GDO/02/2011/1417-MSP	628	-	14.12.2013
11.	PZU S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/02/2011/1417-MSP	5	-	15.01.2014
12.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/05/2011/1417-MSP	118	-	31.05.2014
13.	PZU S.A.	Krajowa Spółka Cukrowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GDO/06/2011/1417-MSP	17	-	22.03.2013
14.	PZU S.A.	Elektrownia Rybnik S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/08/2011/1417-MSP	16	-	08.04.2014
15.	PZU S.A.	Zakład Energetyki Ciepłej S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/09/2011/1417-MSP	514	-	03.11.2016
16.	PZU S.A.	Elektrociepłownie KW S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GK/2133/2012-041-14-17-00	54	-	18.01.2013
17.	PZU S.A.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa GWO/2228/2012-041-14-17-00	404	-	30.03.2013
18.	PZU S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKDO/2238/2012-041-14-17-00	196	-	10.08.2014
19.	PZU S.A.	Elektrociepłownia "Będzin" S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKO/2246/2012-041-14-17-00	87	-	30.03.2013
20.	PZU S.A.	Elektrociepłownia "Będzin" S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa GKO/2247/2012-041-14-17-00	87	-	30.03.2013
21.	TU Ergo Hestia S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 903003915698	38	-	30.01.2014
22.	PZU S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr GKDO/06/2011/1417 MSP	32	-	15.06.2017
23.	HDI Asekuracja	KWK MURCKI-STASZIC	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 3035751/8400	80	-	25.05.2013

24.	Ergo Hestia	JSW S.A. KWK Budryk	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium	40	-	20.03.2013
25.	Ergo Hestia	JSW S.A. KWK Budryk	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium	20	-	15.03.2013
26.	HDI Asekuracja	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3034577/8401	100	-	23.01.2013
27.	HDI Asekuracja	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3034245/8401	109	-	18.01.2013
28.	HDI Asekuracja	Katowicki Holding Węglowy S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3035061/8401	55	-	15.01.2013
Razem ENERGOMONTAŻ CHORZÓW Sp. z o.o.				3 542	-	
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Zakład Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. Szczecin	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 903001471921	7	-	15.02.2015
2.	HDI Asekuracja	Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 3034125/8400	61	-	06.04.2013
3.	HDI Asekuracja	ENEA Wytwarzanie S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 3031668/8401	39	-	20.01.2013
4.	TU Ergo Hestia S.A.	PGNIG TERIKA S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek	133	-	28.12.2015
Razem INTROL 4 Tech Sp. z o.o.				240	-	
1.	PWP Katowice Sp. z o.o.	RCGWŚ S.A.	Umowa nr 43/07/AR	15	-	16.07.2013
2.	TU Ergo Hestia S.A.	Awbud Sp. z o.o.	Umowa nr 20/09	131	32 EUR	08.07.2013
3.	TU Ergo Hestia S.A.	ZAW-KOM Sp. z o.o.	Umowa nr 21/10	20	-	04.02.2014
4.	TU Ergo Hestia S.A.	ZAW-KOM Sp. z o.o.	Umowa nr 22/10	14	-	04.02.2014
5.	TU Ergo Hestia S.A.	Melix Sp. z o.o.	Gwarancja nr 280000001084	73	-	14.01.2014
6.	TU Ergo Hestia S.A.	EIFFAGE Mitex S.A.	Gwarancja nr 901006450808	16	-	30.11.2014
7.	TU Ergo Hestia S.A.	Melbud S.A.	Warlubie	9	-	30.06.2017
8.	HDI Asekuracja	GOS Łódź	Gwarancja ubezpieczeniowa GRB/14/11/0248	2	-	23.11.2014
9.	HDI Asekuracja	Gmina Liszki	Gwarancja ubezpieczeniowa 3026726/8400	383	-	18.07.2013
10.	HDI Asekuracja	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3023295/8400	34	-	17.02.2013
11.	HDI Asekuracja	Miasto Ustroń	Gwarancja ubezpieczeniowa 3024128/8400	2	-	15.09.2015
12.	HDI Asekuracja	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3025340/8400	16	-	29.08.2016
13.	HDI Asekuracja	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 3025341/8400	2	-	06.05.2015
14.	HDI Asekuracja	Gmina Sułkowice	Gwarancja ubezpieczeniowa	670	-	30.10.2014

			3029646/8400			
15.	-	PWP Sp. z o.o. w Warszawie	Deklaracja wekslowa – zabezpieczenie płatności umowa nr 221/2012	84	17 GBP	31.12.2013
16.	Warta	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 14/11/0067 Gwarancja Bankowa 14/11/0068	361	-	11.11.2013
17.	-	Aspamet Siuta Andrzej	Deklaracja wekslowa - zabezpieczenie płatności umowa nr 1/09/2012	620	-	31.03.2013
18.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Huber Technology Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr 2099/12/WAR	766	187 EUR	01.07.2013
Razem PWP Katowice Sp. z o.o.				3 218	219 tys. EUR; 17 tys. GBP	
EUR kurs 4,0882 ; GBP kurs 5,0119						
1.	TU Ergo Hestia S.A.	DFM Zanam - Legmet Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 280000015370	20	-	19.09.2013
2.	TU Ergo Hestia S.A.	DFM Zanam - Legmet Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 280000053985	70	-	30.11.2014
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Makhteshim Agan Agro Poland S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 280000010244	34	-	31.07.2014
4.	TU Ergo Hestia S.A.	Makhteshim Agan Agro Poland S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 250001253178	34	-	15.10.2013
5.	TU Ergo Hestia S.A.	Envirotech Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 2800000063324	191	-	31.01.2014
Razem PRO-ZAP Sp. z o.o.				349	-	
1.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Budimex S.A.	Gwarancja bankowa 335/2P4S/OBOPR/11	544	-	02.07.2016
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Budimex S.A.	Gwarancja bankowa 335/2P4S/OBOPR/11	729	-	01.02.2016
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Budimex S.A.	Gwarancja bankowa nr 402/12/WAR	1 120	-	01.06.2013
4.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE GiEK S.A. Bełchatów	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 280000038993	399	-	28.12.2015
5.	TU Ergo Hestia S.A.	Uniwersytet Warszawski	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 903003093967	27	-	20.09.2015
6.	HDI Asekuracja	TAURON Wytwarzanie S.A. O/Elektrownia Jaworzno III	Gwarancja ubezpieczeniowa 3033376/8400	120	-	21.08.2014
7.	HDI Asekuracja	TAURON Wytwarzanie S.A. O/Elektrownia Jaworzno III	Gwarancja ubezpieczeniowa 3033742/8400	82	-	21.07.2014
8.	Ergo Hestia	ERBUD S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa 280000038473	424	-	12.02.2019
9.	Ergo Hestia	Selgros Sp. z o.o. Poznań	Gwarancja ubezpieczeniowa	45	-	26.09.2014
Razem IB SYSTEMS Sp. z o.o.				3 490	-	
Razem				25 189		

Łączna wartość poręczeń udzielonych przez Emitenta w przeliczeniu na złotówki na 31 grudnia 2012 roku wyniosła 28 757 tys. zł. Wartość poręczeń udzielonych przez pozostałe Spółki w Grupie wyniosła 11 324 tys. zł.

5.13.4 UDZIELONE PRZEZ PODMIOTY ZEWNĘTRZNE PORĘCZENIA I GWARANCJE DLA EMITENTA

Lp	Poręczający	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	Exaecom Sp. z o.o. Warszawa	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	68	31.12.2014
2.	Contrast Sp. z o.o. Ostrów Wielkopolski	Gwarancja jakości	5	30.11.2013
3.	PB M&K Kalkowski, Kopczyński i Wspólnicy Sp.j. Toruń	Gwarancja należytego wykonania umowy	46	14.08.2015
4.	Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Techdom Wrocław	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	40	12.10.2017
5.	PUH SIR Jan Sklorz Katowice	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	11	17.04.2013
6.	PUH SIR Jan Sklorz Katowice	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	32	29.04.2013
7.	Przedsiębiorstwo Budowlane Sigma S.C. Wejherowo	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	48	10.01.2016
8.	Inenergia Sp. z o.o. SP. Komandytowa Inowrocław	Gwarancja należytego wykonania umowy	73	08.08.2013
9.	D&J-TECH Sp. z o.o. Tychy	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (weksel in blanco)	77	17.01.2013
10.	D&J-TECH Sp. z o.o. Tychy	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	116	21.02.2016
11.	Instalbud Sp. z o.o. Konin	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	120	27.03.2015
12.	Comax-Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. Katowice	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	214	15.10.2015
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 5.4.5 niniejszego raportu (– wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.) oraz w polityce zarządzania ryzykiem odnośnie instrumentów finansowych – str. 26 - 27 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 Grupy Kapitałowej INTROL S.A., posiadane środki 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 oraz w punkcie 4.6.32.2.3 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 5.6 i 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 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 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 Zarządów Spółek 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 35** 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 Kapral	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 Kapral + 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 KWIETNIA 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 UPRAWNIEŃ

W Spółce nie występują posiadacze papierów wartościowych, posiadający specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

5.28 INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

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 BADANIA 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 ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Łączne wynagrodzenie wynikające z ww. umów za badanie i przegląd sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za rok 2012 to kwota 272 000 zł netto. Łączne wynagrodzenie za rok 2011 wyniosło 285 000 zł netto.

5.32 POZOSTAŁE ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.30 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 spoza Grupy Kapitałowej INTROL S.A. Usługę wykonano w formie raportu. Wartość ww. umowy wyniosła 4 500 zł netto + VAT. Limatherm S.A. 24 października 2011 r. zawarła umowę na sporządzenia dokumentacji cen transferowych dla transakcji z podmiotem powiązanym w latach 2010 - 2011. Wartość netto prac wynikających z umowy w 2012 r. wyniosła 9 300 zł, faktura i zapłata w 2012 roku. W 2011 nie było faktur z tytułu tej umowy.

Inne Spółki w Grupie w 2012 oraz 2011 roku nie podpisały innych umów niż wymienione w punkcie 5.30 z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

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.

W trakcie 2012 r. następujące Spółki Grupy Kapitałowej INTROL S.A. wypłacały dywidendę:

INTROL Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła dywidendę w kwocie łącznej 2 604 408,26 zł. Na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Przedsiębiorstwa Automatyzacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o. z dnia 25 kwietnia 2012 r. przeznaczono na wypłatę dywidendy zysk netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 2 604 408,26 zł. Dywidenda została wypłacona 28 czerwca 2012 r.

Limatherm S.A. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła dywidendę w kwocie łącznej 1 300 000 zł

Zgodnie z uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Limatherm S.A. z dnia 23 kwietnia 2012 r. osiągnięty zysk za rok obrotowy 2011 w wysokości 2 588 243,41 zł przekazano w następujący sposób:

- 207 060,00 zł na kapitał zapasowy,
- 1 081 183,41 zł na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszych okresach,
- 1 300 000,00 zł na wypłatę dywidendy dla Akcjonariusza w terminie do 31.12.2012 r. - kwota ta została wypłacona 28 grudnia 2012 r.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła w 2012 roku dywidendę w kwocie łącznej 1 580 858,85 zł.

Na podstawie uchwały nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. z dnia 20 kwietnia 2012 r. podzielono zysk netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 1 870 858,85 zł w następujący sposób:

- zarachowano dokonaną wypłatę zaliczki 28 marca 2011 roku w kwocie 90 000,00 zł na wypłatę dywidendy z zysku wypracowanego za rok 2011,
- kwotę 1 580 858,85 zł przekazano na wypłatę dywidendy w trzech ratach. Pierwsza, w kwocie 500 000 zł, została wypłacona 29 maja 2012 r. Druga, w wysokości 500 000 zł, została wypłacona 30 sierpnia 2012 r. Trzecia, w wysokości 580 858,85 zł wypłacona 29 listopada 2012 r.
- kwotę 200 000,00 zł przekazano na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na realizację inwestycji.

RAControls Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła dywidendę w kwocie 1 772 213,91 zł.

Na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki RAControls Sp. z o.o. z dnia 24 kwietnia 2012 r. przeznaczono zysk netto za rok obrotowy 2011 w kwocie 2 422 213,91 zł na:

- wypłatę dywidendy w kwocie 1 772 213,91 zł w dwóch ratach. Pierwsza rata, w kwocie 1 063 328,00 zł została wypłacona 25 maja 2012 r. (200 000,00 zł) i 29 czerwca 2012 r. (863 328,00 zł). Druga rata w kwocie 708 885,91 zł, została wypłacona w dniu 31 grudnia 2012 r.,
- kwotę 650 000,00 zł przekazano na kapitał rezerwowy celem wypłaty dywidendy w późniejszym okresie.

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 bezpodstawność naliczenia kar umownych, które stosownie do zapisów umownych są naliczane wyłącznie z tytułu zwłoki, tj. zawinionej 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. kwoty 4 268 895,16 zł z odsetkami od dat wymagalności poszczególnych faktur.

Na wartość przedmiotu sporu składają się nieuregulowane 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 33** niniejszego raportu – „Zobowiązania warunkowe”.

5.36 ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA

W ocenie Emitenta po dniu 31 grudnia 2012 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w **Punkcie 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 Emitenta.

Spółki Grupy są stroną kontraktów walutowych typu forward. Ww. kontrakty zapewniają stabilną rentowność sprzedaży dla umów denominowanych w Euro. O ww. wydarzeniach Emitent szerzej poinformował w punkcie 4.6.32.2.3 niniejszego Raportu.

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;
- spotęgowanie problemów krajów strefy PIIGS (Portugalii, Irlandii, Włoch, Grecji i Hiszpanii);
- wahania kursów walutowych (głównie euro, dolar), wpływające na wysokość przychodów ze sprzedaży eksportowej;
- 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).

5.39 OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2012 R.

Wstęp

Isotna informacja: Spółka w niniejszych zasadach ładu korporacyjnego odnosi się do przepisów i stanu prawnego, obowiązującego na dzień 31 grudnia 2012 r. (stan prawny przed zmianą zasad ładu korporacyjnego, która weszła w życie 1 stycznia 2013 r.). Oświadczenie o odstępstwach od przestrzegania zasad „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21 listopada 2012 roku Spółka przekazała raportem EBI 1/2013 z dn. 8 stycznia 2013 r.

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia 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 z późn. zm.), § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 17/1249/2010 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 maja 2010 r. Zarząd Spółki INTROL S.A. przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku 2012. Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta, będącego częścią raportu rocznego INTROL S.A.

I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegał INTROL S.A. w 2012 r. zawarty był w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, będącym załącznikiem do Uchwały Rady Nadzorczej GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19

października 2011 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_19_10_2011_final.pdf

Obecnie obowiązujący zbiór zasad ładu korporacyjnego jest dostępny m.in.:

http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/regulacje/dobre_praktyki_16_11_2012.pdf

II. Wskazanie zakresu trwałych odstępstw od przestrzegania postanowień zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż wg jego wiedzy Spółka przestrzegała w 2012 roku wszystkich zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiących załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej GPW nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 roku, za wyjątkiem omówionych poniżej odstępstw od postanowień tego zbioru.

1. Odstępstwo od zasady: „Spółka powinna (...) umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej” (pkt. I.1 ust. 3 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”).

Spółka nie dokonuje transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie upublicznia takiego zapisu na swej stronie internetowej. Zdaniem Spółki, zastosowanie tego zapisu wiąże się ze zbytnimi kosztami stosowania takiej formy komunikacji, niewspółmiernymi do osiągniętych korzyści oraz ze znaczną przebudową strony internetowej - m.in. ze względu na ilość dostępnego miejsca na firmowych serwerach. Plik wideo, będący obrazem obrad, niezależnie od stopnia kompresji posiada z reguły od kilkunastu do kilkudziesięciu megabajtów, zajmując zbyt wiele miejsca na serwerze, doprowadzając jednocześnie do wolniejszego działania strony internetowej Spółki. W obecnej sytuacji Spółka nie wyklucza innych form upubliczniania zapisu Walnych Zgromadzeń, przykładowo w postaci zamieszczania stenogramów obrad na swej stronie internetowej.

Jednocześnie nie wykluczamy wykorzystania możliwości stosowania wspomnianych powyżej nowoczesnych technik multimedialnych podczas organizowania Walnych Zgromadzeń w dalszej przyszłości.

2. Częściowe odstępstwo od zasady: „Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej (...) w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (...)” (pkt. I.5 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”).

W Spółce nie istnieje ogólnie uchwalona polityka wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana przez Radę Nadzorczą (wobec Zarządu) oraz Zarząd (wobec pracowników Spółki nie będących Członkami Zarządu). Wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki obejmuje część stałą oraz prowizyjną, zależną od skonsolidowanego zysku osiągniętego przez Grupę Kapitałową INTROL S.A. Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne, publikowane przez Spółkę w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenia osób zarządzających i nadzorujących w pełni wiążą się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz pozostają w rozsądnym stosunku do osiągniętych wyników ekonomicznych. Z ww. powodów Spółka nie uważa, iż w obecnych realiach konieczne byłoby wprowadzenie ogólnych regulacji, w pełni opartych na zaleceniach Komisji Europejskiej z roku 2004 (2004/913/WE) i 2009 (2009/385/WE).

3. Odstępstwo od zasady: „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach (...)” (pkt. I.9 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”).

Zarząd podziela ww. rekomendację; jednakże aktualnie struktura zatrudnienia w organach zarządzających i nadzorujących Spółki odpowiada specyfice branży inżynierskiej, w której funkcjonuje przedsiębiorstwo (więcej mężczyzn niż kobiet na kluczowych stanowiskach).

4. Odstępstwo od zasady: „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu komunikacji elektronicznej, polegającego na: 1) transmisji obrad (...), 2) dwustronnej komunikacji (...) 3) wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia. (pkt. I.12 oraz IV.10 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”).

W ocenie Spółki, w świetle możliwości technicznych oferowanych obecnie natychmiastowe wdrożenie ww. zasady jest zbyt kosztowne, przedstawiając spore problemy techniczne co do sprawnej realizacji przekazu multimedialnego (m.in. ze względu na jakość transmisji, przesyłu danych; ryzyko opóźnień, zerwania połączenia podczas tak ważnego wydarzenia jak walne zgromadzenie akcjonariuszy obecnie przerasta potencjalne korzyści dla Spółki).

III. Opis głównych cech, stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe Emitenta pod nadzorem Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego. Prezentując swe dane finansowe, Spółka stosuje określone zasady rachunkowości, zgodne z jednolitymi zasadami wyceny i prezentacji w całej Grupie Kapitałowej INTROL S.A. Osobą odpowiedzialną za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego jest Główny Księgowy, w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Dyrektor Finansowy. Osoby sporządzające sprawozdania finansowe, odpowiedzialne za działania w zakresie koordynacji i kontroli procesu sprawozdawczego są specjalistami z odpowiednim wykształceniem, doświadczeniem oraz wiedzą merytoryczną.

Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzje o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki, mając na uwadze renomę, jakość świadczonych usług oraz doświadczenie audytora. Biegły rewident podczas procesu badania sprawozdania finansowego spotyka się z kluczowymi osobami w Spółce, omawiając poszczególne kwestie zawarte w ww. sprawozdaniu.

Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Roczne sprawozdania jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej podlegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się w drodze identyfikacji i jednoczesnej oceny obszarów ryzyka oraz działaniami mającymi na celu jego ograniczenie bądź całościową eliminację.

Następujące raporty Spółki opublikowane od 1 stycznia 2012 r. sporządzone zostały według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej:

- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za IV kwartał 2011 roku opublikowano 15 lutego 2012 roku;
- Jednostkowy (R) raport roczny oraz skonsolidowany (SR) raport roczny za 2011 rok opublikowano 27 kwietnia 2012 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za I kwartał 2012 r. opublikowano 14 maja 2012 roku;
- Skonsolidowany raport roczny PSr za 1-sze półrocze 2012 roku opublikowano 30 sierpnia 2012 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za III kwartał 2012 r. opublikowano 12 listopada 2012 roku.
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za IV kwartał 2012 r. opublikowano 14 lutego 2013 roku.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji, 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 (na dzień opublikowania raportu rocznego - 29.04.2013 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

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie występują ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

VIII. Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych, ich skład osobowy i uprawnienia

a. Zarząd

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień:

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Spółki składa się od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Nie więcej niż dwóm członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesa Zarządu.

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki.

Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja). Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy Wspólnej Kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są:

- każdy z Członków Zarządu samodzielnie w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości nie wyższej niż 200 000 zł;

- dwaj Członkowie Zarządu łącznie, lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w granicach umocowania – w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości wyższej niż 200 000 zł.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego.

Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w organie Spółki.

Skład Zarządu na dzień 1 stycznia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Piotr Jeziorowski,

Wiceprezes Zarządu: Włodzimierz Bartold,

Wiceprezes Zarządu: Stanisław Jurczyński.

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.

Skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Prezes Zarządu: Piotr Jeziorowski,

Wiceprezes Zarządu: Włodzimierz Bartold,

Wiceprezes Zarządu: Stanisław Jurczyński.

Członek Zarządu: Józef Bodziony

b. Rada Nadzorcza

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób nadzorujących oraz ich uprawnień:

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej oraz Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja).

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- e) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu;
- f) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu;
- h) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu - wynagrodzenie członków Zarządu powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników Spółki;
- i) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu;
- j) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

Upřednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

- a) dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki;
- b) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków i rozporządzeń prawami w ramach pojedynczej transakcji albo dwu lub więcej powiązanych transakcji o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 100% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego;
- c) w przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania. W przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić jej szacunkową wartość. W razie gdy zobowiązanie Spółki bądź wartość rzeczy lub prawa wyrażone są w walucie obcej, wartość zobowiązania, wydatku

bądź rozporządzenia należy obliczać według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego zawarcie umowy, z której wynikać ma zobowiązanie, wydatek bądź rozporządzenie,

- d) zawiązanie przez Spółkę innej spółki albo nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, jeżeli wartość takiej transakcji kapitałowej stanowi równowartość co najmniej 50% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego a transakcja nie jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie;
- e) zawarcie umów pomiędzy Spółką a podmiotem powiązanym w rozumieniu § 9a ust. 1 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. z 2011 r., nr 74, poz. 397). Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Poza czynnościami określonymi powyżej Rada Nadzorcza powinna:

- a) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki,
- b) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy,
- c) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Wiesław Kapral – przewodniczący;
Krzysztof Zyguła – wiceprzewodniczący (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);
Józef Bodziony – członek Rady Nadzorczej;
Piotr Dudek - członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);
Piotr Rybicki – członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);

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.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawiał się następująco:

Wiesław Kapral – Przewodniczący;
Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący (członek niezależny zgodnie z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);
Piotr Dudek – członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);
Edward Kasprzak - członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);
Piotr Rybicki – członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt III.6 „Dobrych Praktyk”);

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wpisu do rejestru. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.
(zgodnie z art. 430 § 1 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych).

X. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu Walnego Zgromadzenia

a. Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Spółki, tryb jego zwoływania, prowadzenia obrad Walnych Zgromadzeń Spółki wynika z:

- regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwalonego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2011 r.
- przepisów prawa, tj. z przepisów odnoszących się do spółek publicznych, z zapisów Statutu, Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (z późn. zm., w tym nowelizacją KSH która weszła w życie 1 i 3 sierpnia 2009 r., implementującą dyrektywę 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z dn. 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych prac akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym).

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie umożliwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu. Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia

Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno się odbyć w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Rada Nadzorcza ma prawo zwołania ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie podanym w zdaniu poprzednim, jak również NWZ, jeżeli jego zwołanie uzna za zasadne a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

Prawo zwołania NWZ przysługuje również:

- akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania NWZ przez sąd rejestrowy;

- akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie wynikającym z postanowień KSH.

Emitent ogłasza informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na swej stronie internetowej nie później niż na 26 dni przed wyznaczonym terminem (zgodnie z procedurami zawartymi w KSH).

Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, tj. Katowicach lub w Warszawie.

W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć tylko ci Akcjonariusze, którzy są Akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (record date). W celu zapewnienia udziału w Zgromadzeniu, Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni nie wcześniej niż po ukazaniu się ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia i nie później niż pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji zażądać od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający akcje imienne są uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu, jeżeli będą wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad; powinno być zgłoszone na piśmie lub drogą elektroniczną.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. W trakcie trwania obrad Walnego Zgromadzenia każdy z akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusze uczestniczyć mogą w Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru. Data wydania odpisu winna być nie wcześniejsza niż 6 miesięcy przed datą Zgromadzenia.

Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w odpisie z właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza).

Pełnomocnictwo oraz odpis z rejestru sporządzone w języku innym niż język polski winny być przedłożone z tłumaczeniem na język polski sporządzonym przez tłumacza przysięgłego.

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Spółka jest zobligowana do weryfikacji faktu udzielenia pełnomocnictwa przez Akcjonariusza w celu potwierdzenia ważności pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej. Weryfikacja może polegać na porównaniu podpisów na dokumentach tożsamości oraz pełnomocnictwach lub zwrotnym pytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do Akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza, Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić Akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie

bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez Akcjonariusza.

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje oddawania głosu na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

Projekty uchwał Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki oraz przekazywane do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego. Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, projekty uchwał oraz informacje i formularze dotyczące Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
- b) podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- d) zmiany statutu Spółki;
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego;
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki;
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki;
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- i) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych;
- j) umarzania akcji i warunków tego umorzenia;
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia;
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną;
- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki;
- p) powołania i odwołania likwidatorów;
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki;
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej;
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia;
- t) spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy;
- u) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile Statut lub KSH nie przewidują surowszych warunków.

b. Prawa Akcjonariuszy

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do dywidendy;
- 2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru);

- 3) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji;
- 4) Prawo do zbywania posiadanych akcji;
- 5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem;
- 6) Prawo zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane Akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki;
- 3) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; z prawem tym związane jest prawo wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia;
- 4) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 5) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, dotyczące Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego;
- 6) Prawo do żądania zbadania przez biegłego rewidenta na koszt Spółki Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw;
- 7) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 8) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące Akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane;
- 9) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych);
- 10) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz nieodpłatnego przesłania listy Akcjonariuszy drogą elektroniczną na podany adres;
- 11) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem;
- 12) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję;
- 13) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał;
- 14) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 15) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 16) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia;
- 17) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności;
- 18) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup), przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej);
- 19) Prawo żądania przez akcjonariusza wykupu posiadanych przez niego akcji przez akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej).

c. Komitety

W Spółce nie funkcjonują komitety.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.1 PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej INTROL S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy INTROL S.A. w 2012 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Grupy 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 skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że Podmiot ten jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

6.3 PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
PIOTR JEZIOROWSKI – PREZES ZARZĄDU	
WŁODZIMIERZ BARTOLD – WICEPREZES ZARZĄDU	
STANISŁAW JURCZYŃSKI – WICEPREZES ZARZĄDU	
JÓZEF BODZIONY – CZŁONEK ZARZĄDU	

Katowice, dnia 29 kwietnia 2013 r.