



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
ZA 2013 ROK

Katowice, dnia 29 kwietnia 2014 r

WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2013 rok został przygotowany zgodnie z paragrafem 91 w „Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” *Dz.U. Nr 33 poz. 259 (wraz z późn. zm.)* oraz z MSR 1.

Niniejszy raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2013 r. zawiera:

- Pismo Prezesa Zarządu,
- Wybrane dane finansowe INTROL S.A.,
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Sprawozdanie Zarządu INTROL S.A. z działalności Spółki, sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 r.

Integralną częścią jednostkowego raportu rocznego INTROL S.A. za 2013 r. są następujące załączniki:

- 1) Oświadczenie INTROL S.A. o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2013 r.,
- 2) Opinia Biegłego Rewidenta oraz Raport Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze, Klienci i Kontrahenci.

Pragnę w imieniu Zarządu INTROL S.A. przedstawić Państwu raport roczny, podsumowujący dokonania INTROL S.A. w 2013 roku.

Jesteśmy zadowoleni z osiągniętych wyników. Ten sukces jest dziełem wspólnego wysiłku i dużego nakładu pracy na trudnym i konkurencyjnym rynku. Nasza dewiza „Partnerstwo w przemyśle – niezawodność w automatyce” z roku na rok mobilizuje nas do dostarczania najwyższej jakości produktów i usług.

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

O szczegółach związanych z naszymi prestiżowymi kontraktami w dużym stopniu informujemy na łamach niniejszego raportu. W trakcie 2013 r. prowadziliśmy wiele inwestycji w sektorze energetyki oraz ochrony środowiska.

W ubiegłym roku minęło już siedem lat od naszego debiutu na warszawskim parkiecie. Decyzja o wprowadzeniu Spółki na Giełdę Papierów Wartościowych była słuszną, co potwierdziła praktyka. Takie wartości jak przejrzystość, sumienność i transparentność przekazu są dla nas najważniejsze i kluczowe w biznesie.

W roku 2013 rozpoczęliśmy wdrażanie działań mających na celu zmianę struktury funkcjonalnej Grupy INTROL S.A. Naszym finalnym celem jest zbudowanie przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejsze wykorzystanie efektu synergii.

Szanowni Państwo,

chciałbym złożyć podziękowania na ręce naszych Akcjonariuszy za wsparcie dla wszelkich działań i projektów.

Wierzę mocno, iż zarówno dla naszych aktualnych Akcjonariuszy jak i potencjalnych Inwestorów zainteresowanych ulokowaniem swoich środków w akcjach INTROLU jesteśmy i nadal będziemy atrakcyjnym podmiotem notowanym na warszawskiej Giełdzie. Mam również przyjemność podziękować członkom Rady Nadzorczej mijającej kadencji za harmonijną współpracę oraz za gotowość do dzielenia się własnym doświadczeniem, na co zawsze mogliśmy liczyć.

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

Zapraszam Państwa do lektury naszego raportu

z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu INTROL S.A.

Piotr Jeziorowski

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO - KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

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

Ogłoszone przez Narodowy Bank Polski średnie kursy wymiany złotego w stosunku do euro wyniosły w okresach objętych jednostkowym sprawozdaniem finansowym:

Okres	Średnie kursy w każdym okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2013 - 31.12.2013	4,2110	4,0671	4,3432	4,1472
01.01.2012 - 31.12.2012	4,1736	4,0465	4,5135	4,0882

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2013	2012	2013	2012
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 305	93 939	18 121	22 508
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 770	1 315	420	315
III. Zysk (strata) brutto	15 500	8 542	3 681	2 047
IV. Zysk (strata) netto	14 905	8 194	3 540	1 963
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 517	(5 097)	1 310	(1 221)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	18 477	5 718	4 388	1 370
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(19 624)	(6 417)	(4 660)	(1 538)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	4 370	(5 796)	1 038	(1 389)
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,56	0,31	0,13	0,07
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,56	0,31	0,13	0,07
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
XIII. Aktywa, razem	127 876	112 066	30 834	27 412
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 939	29 315	10 113	7 141
XV. Zobowiązania długoterminowe	3 617	1 405	872	344
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	38 322	27 910	9 240	6 827
XVII. Kapitał własny	85 937	82 751	20 722	20 241
XVIII. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	1 285	1 303
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,23	3,11	0,78	0,76
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,23	3,11	0,78	0,76

- 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 2013 i 2012: 4,2110 i 4,1736.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2013: 4,1472 oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2012 r.): 4,0882.



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2013 ROK

Katowice, dnia 29 kwietnia 2014 r

SPIS TREŚCI

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG STANU NA 31 GRUDNIA 2013 R. SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	8
1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
1.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
1.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
1.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
1.5. INFORMACJE DODATKOWE.....	12
2. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	25
2.1. NOTA 1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH).....	25
2.2. NOTA 2 ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM	26
2.3. NOTA 3 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	26
2.4. NOTA 4 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	26
2.5. NOTA 5 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – UDZIAŁY I AKCJE	27
2.6. NOTA 6 INSTRUMENTY POCHODNE RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ.....	27
2.7. NOTA 7 ZAPASY	28
2.8. NOTA 8 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	28
2.8.4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	29
2.9. NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	29
2.10. NOTA 10 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	30
2.11. NOTA 11 UDZIELONE POŻYCZKI	30
2.12. NOTA 12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	33
2.13. NOTA 13 KAPITAŁ PODSTAWOWY	34
2.14. NOTA 14 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE.....	35
2.15. NOTA 15 REZERWY	36
2.16. NOTA 16 KREDYTY I POŻYCZKI.....	38
2.17. NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	38
2.18. NOTA 18 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	39
2.19. NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	39
2.20. NOTA 20 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	40
2.21. NOTA 21 KOSZTY RODZAJOWE	42
2.22. NOTA 22 POZOSTAŁE PRZYCHODY	42
2.23. NOTA 23 PRZYCHODY FINANSOWE.....	43
2.24. NOTA 24 POZOSTAŁE KOSZTY	43
2.25. NOTA 25 KOSZTY FINANSOWE.....	43
2.26. NOTA 26 PODATEK DOCHODOWY	44
2.27. NOTA 27 NIEPEWNOŚĆ, CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI.....	45
2.28. NOTA 28 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	46
2.29. NOTA 29 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	48
2.30. NOTA 30 RODZAJ ORAZ KWOTY WARTOŚCI ZMIAN SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES	48
2.31. NOTA 31 EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	49
2.32. NOTA 32 SKUTKI ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU W TYM WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI.....	49
2.33. NOTA 33 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW	49

2.34.	NOTA 34 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	49
2.35.	NOTA 35 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH.....	49
2.36.	NOTA 36 INSTRUMENTY FINANSOWE	50
2.37.	NOTA 37 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO.....	52
2.38.	NOTA 38 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA.....	53
2.39.	NOTA 39 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZOSĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE.....	54
3.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	54

1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG STANU NA 31 GRUDNIA 2013 R. SPORZĄDZONE WG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2013	31.12.2012	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	61 279	58 877	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	13 885	14 909	1
2. Inne wartości niematerialne	198	224	3
3. Długoterminowe aktywa finansowe	42 866	41 551	4,5,11
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 301	2 076	26
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	29	117	8
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	66 597	53 189	
1. Zapasy	333	307	7
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	53 779	37 498	8
- w tym z tytułu dostaw i usług	17 759	27 774	8
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	105	-	9
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	1 332	781	10
5. Udzielone pożyczki	5 704	12 623	11
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 344	1 980	12
Aktywa razem	127 876	112 066	

PASYWA	31.12.2013	31.12.2012	Numer noty
A. Kapitał własny	85 937	82 751	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	13
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	
3. Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(1 847)	-	14
4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	18 207	19 885	14
5. Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	14 905	8 194	
B. Zobowiązania długoterminowe	3 617	1 405	
1. Rezerwy	94	90	15
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 437	1 054	26
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	86	261	17
C. Zobowiązania krótkoterminowe	38 322	27 910	
1. Rezerwy	1 378	1 989	15
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	9 234	16
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	216	412	17
4. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	34 448	16 071	18
- w tym z tytułu dostaw i usług	9 836	10 967	18
5. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	193	19
6. Zobowiązania – zabezpieczające instrumenty pochodne	2 280	11	6
Pasywa razem	127 876	112 066	

1.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 305	93 939	20
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69 935	86 941	
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	6 370	6 998	
D. Koszty sprzedaży	794	603	
E. Koszty ogólnego zarządu	4 294	4 122	
F. Pozostałe przychody	1 906	619	22
G. Pozostałe koszty	1 418	1 577	24
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	1 770	1 315	
I. Przychody finansowe	14 098	8 583	23
J. Koszty finansowe	368	1 356	25
K. Zysk brutto (H+I-J)	15 500	8 542	
L. Podatek dochodowy	595	348	26
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	14 905	8 194	
N. Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
O. Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	14 905	8 194	
P. Pozostałe dochody całkowite	(1 862)	-	
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(2 280)	-	
- Zyski dotyczące zabezpieczenia środków pieniężnych (część efektywna)	(2 280)	-	
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(19)	-	
- Zyski aktuarialne	(19)	-	
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	437	-	26
R. Dochody całkowite razem (O+P)	13 043	8 194	

Zysk na jedną akcję:	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,56	0,31
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,56	0,31
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,56	0,31
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,56	0,31

1.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk netto	14 905	8 194
Korekty o pozycje:	(9 388)	(13 291)
Amortyzacja środków trwałych	876	842
Amortyzacja wartości niematerialnych	47	59
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(665)	(363)
Przychody z tytułu dywidend	(12 400)	(7 257)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(554)	85
Zmiana stanu rezerw	1 758	(874)
Zmiana stanu zapasów	(26)	(182)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(16 586)	(5 730)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	18 460	(60)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(298)	189
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	5 517	(5 097)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	294	339
Wpływy z tytułu odsetek	1 172	713
Wpływy z tytułu dywidend	10 900	7 257
Spląty udzielonych pożyczek	12 484	4 701
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(104)	(368)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(309)	(99)
Udzielone pożyczki	(5 960)	(6 825)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	18 477	5 718
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	2 804
Splata kredytów i pożyczek	(9 234)	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(422)	(450)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(9 857)	(8 258)
Zapłacone odsetki	(111)	(513)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(19 624)	(6 417)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 370	(5 796)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	2 180	7 976
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	6 550	2 180
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	1 206	200

1.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM								
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2013 roku	5 328	49 344	-	-	16 199	3 686	8 194	82 751
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2013 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	-	-	16 199	3 686	8 194	82 751
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013	-	-	(1 847)	(15)	(1 663)	-	6 711	3 186
Dywidendy	-	-	-	-	(1 663)	-	(8 194)	(9 857)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(1 847)	(15)	-	-	14 905	13 043
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	14 905	14 905
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(1 847)	(15)	-	-	-	(1 862)
Saldo na dzień 31.12.2013 roku	5 328	49 344	(1 847)	(15)	14 536	3 686	14 905	85 937
Saldo na dzień 01.01.2012 roku	5 328	49 344	-	-	13 575	3 686	10 882	82 815
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2012 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	-	-	13 575	3 686	10 882	82 815
Zmiany w kapitale własnym w roku 2012	-	-	-	-	2 624	-	(2 688)	(64)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	2 624	-	(2 624)	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	(8 258)	(8 258)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	-	-	-	-	8 194	8 194
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	8 194	8 194
Saldo na dzień 31.12.2012 roku	5 328	49 344	-	-	16 199	3 686	8 194	82 751

1.5. INFORMACJE DODATKOWE

1.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Sprawozdanie finansowe Spółki INTROL S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013 r. i porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

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

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

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe Spółki INTROL S.A., obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2013 r. i 31 grudnia 2012 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

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

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 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2013 roku oraz zmian podanych poniżej.

Począwszy od 1 stycznia 2013 r. nastąpiła zmiana sposobu księgowania prowizji od gwarancji należytego wykonania umowy. Dotychczas koszty te rozliczane były przez okres obowiązywania gwarancji i księgowane w koszty finansowe, a obecnie księgowane są jednorazowo w koszty prowadzonych kontraktów długoterminowych, które podlegają wycenie zgodnie z dotychczasową polityką rachunkowości.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w roku 2013

Nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów opublikowanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), zatwierdzone przez UE obowiązujące od 2013 r.:

- 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 Świadczenia pracownicze - poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 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,



- 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,

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

W związku ze zmianami w MSR 1, nazwa „sprawozdanie z całkowitych dochodów” zostaje zmieniona na „sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów”. Dodatkowo, dokonano podziału pozostałych dochodów na składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych wymogów oraz na składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty.

W związku ze znowelizowaniem MSR 19 zmienił się sposób ujmowania zysków i strat aktuarialnych dla programów określonych świadczeń. Aktualnie zyski i straty aktuarialne dotyczące świadczeń po okresie zatrudnienia (w tym świadczeń z tytułu odpraw emerytalnych i rentowych) są ujmowane w pozostałych całkowitych dochodach. Natomiast zyski i straty aktuarialne dotyczące innych długoterminowych świadczeń pracowniczych ujmowane są jak w latach poprzednich w bieżącym wyniku Spółki. Ponadto, rozszerzone zostały ujawnienia dotyczące tych świadczeń. Wprowadzone zmiany nie wpłynęły istotnie na poziom rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych oraz wyniki finansowe za lata poprzednie, dlatego nie dokonała retrospektywnego przekształcenia danych porównawczych w sprawozdaniu za 2013 r. Dodatkowo koszty retrospektywnego wprowadzenia zmian przewyższają korzyści możliwe do uzyskania przez użytkowników sprawozdania finansowego.

Standardy nie zastosowane

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

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE:

- 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 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, mające zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Wskazówki przejścia – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27 Podmioty inwestycyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później,
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów – Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później,
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe – Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 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 – pierwotny planowany termin określony na 1 stycznia 2015 r. został wycofany, nie określono jeszcze nowego terminu,
- Interpretacja KIMSF 21 Opłaty - planowana data obowiązywania od 1 stycznia 2014 r.,
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2010-2012) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2011 – 2013) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później,
- MSSF 14 dotyczący działalności o regulowanych cenach – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

1.5.2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTE PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

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

Sprzedaż dóbr

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

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

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

Świadczenie usług

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

Odsetki i dywidendy

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

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

Kontrakty budowlane

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

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

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

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

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

Leasing

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

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,



- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu, oraz,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

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

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

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat, 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 zdadne 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 zysków lub strat i innych 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 Spółka spełnia warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych 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 zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia – odprawy emerytalne i rentowe

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej i rentowej Spółka uznaje za program określonych świadczeń. Zobowiązania z tego tytułu Spółka wycenia i ujmuje w sprawozdaniu finansowym. Spółka na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodami aktuarialnymi.

Ustalając wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz tam, gdzie ma to zastosowanie, kosztów przeszłego zatrudnienia, jednostka przyporządkowuje świadczenia do poszczególnych okresów zatrudnienia zgodnie z wzorem przyjętym w programie świadczeń. Jeśli jednak praca w latach późniejszych prowadzi 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.

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 jednostki.

Zarówno koszty zatrudnienia stanowiące zmianę wartości bieżącej zobowiązań wynikającej z pracy wykonywanej przez pracowników, jak i odsetki netto od zobowiązań netto, stanowiące zmianę wartości zobowiązania netto

spowodowaną upływem czasu są ujmowane w wynik bieżącego okresu. Natomiast zyski i straty aktuarialne, stanowiące korekty założeń aktuarialnych ex post oraz skutki zmian założeń aktuarialnych, ujmowane są jako inne całkowite dochody.

Wycena rezerw metodami aktuarialnymi (na odprawy emerytalne i rentowe)

Rezerwy te są wyliczane na podstawie regulaminów i przepisów prawnych, a także innych informacji w szczególności obejmujących:

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

jak również na podstawie założeń demograficznych i finansowych oraz aktuarialnych metod wyceny rezerw.

Wyczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) 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.

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

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

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

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

Założenia aktuarialne

Założenia aktuarialne stanowią najlepsze możliwe oszacowanie zmiennych dokonane przez jednostkę. Do założeń aktuarialnych Spółka zalicza:

- założenia demograficzne dotyczące przyszłych cech charakteryzujących aktualnie zatrudnionych i byłych pracowników, którzy są uprawnieni do świadczeń, w tym śmiertelność zarówno w trakcie zatrudnienia, jak i po jego upływie, wskaźniki rotacji pracowników, niezdolność do pracy i wcześniejszego przechodzenia na emeryturę,
- założenia finansowe dotyczące takich zagadnień, jak stopa dyskontowa, poziom przyszłego wynagrodzenia i przyszłych świadczeń.

Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.

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 zysków lub strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z zysków lub strat i innych 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.

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 zysków lub strat i innych 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	1,67 – 2,5%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 – 4,5%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	6 – 30 %
grupa VI	urządzenia techniczne	10-20%
grupa VII	środki transportu	17,69-20%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	14-20 %

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

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

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

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Spółka ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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

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



Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

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

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

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

Spółka tworzy rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

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

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

Kredyty bankowe i pożyczki

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

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

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

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

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

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty finansowe

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zasady wyceny instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa finansowe

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

- pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według 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 nie będących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.



Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmują 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 ujmują się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmują się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych 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.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Spółka okresowo stosuje rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczania przepływów pieniężnych.

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

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

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

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 sprawozdania z zysków lub strat 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.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Spółka na koniec okresu sprawozdawczego prezentuje aktywa i pasywa oraz przychody ze sprzedaży z uwzględnieniem pozycji związanych z podmiotami powiązanymi zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

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

Polityka zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

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

Ryzyko zmian cen towarów

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

Spółka w odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub



zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. W chwili obecnej obrót Spółki jest dokonywany na terenie kraju, a jedyne ryzyko z ww. zakresu wpływa na Spółkę w trakcie dokonywania zakupu specjalistycznych maszyn i urządzeń, realizowanych w walutach obcych (EUR, NOK, CZK) – m.in. agregaty kogeneracyjne.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Spółka 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 Spółki, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym zagrożenia. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko płynności

Ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej Spółki nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Z zarządzaniem ryzykiem płynności związane jest też opisane poniżej ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

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

2. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

01.01.2013 – 31.12.2013	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 154	8 789	1 376	3 316	153	17 788
b) zwiększenia (z tytułu)	-	4	80	58	-	142
- zakupu	-	4	80	58	-	142
- inne	-	-	-	-	-	-
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	(173)	-	(260)	(43)	(5)	(481)
- sprzedaży i likwidacji	(173)	-	(260)	(43)	(5)	(481)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 981	8 793	1 196	3 331	148	17 449
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	312	631	1 826	110	2 879
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	157	(9)	527	10	685
- zwiększeń	-	157	146	558	15	876
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(155)	(31)	(5)	(191)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	469	622	2 353	120	3 564
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 981	8 324	574	978	28	13 885
01.01.2012 – 31.12.2012						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	4 380	8 789	1 283	2 975	142	17 569
b) zwiększenia (z tytułu)	69	-	138	533	17	757
- zakupu	-	-	138	533	17	688
- inne	69	-	-	-	-	69
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	(295)	-	(45)	(192)	(6)	(538)
- sprzedaży i likwidacji	(295)	-	(45)	(192)	(6)	(538)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	4 154	8 789	1 376	3 316	153	17 788
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	156	548	1 449	102	2 255
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	156	83	377	8	624
- zwiększeń	-	156	128	544	14	842
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(45)	(167)	(6)	(218)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	312	631	1 826	110	2 879
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	4 154	8 477	745	1 490	43	14 909

2.2. NOTA 2 ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM

Zabezpieczenia na majątku trwałym	31.12.2013	31.12.2012
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	16 500	4 000

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

2.3. NOTA 3 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

01.01.2013 – 31.12.2013	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	764	764
b) zwiększenia	21	21
c) zmniejszenia	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	785	785
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	540	540
f) amortyzacja za okres	47	47
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	587	587
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	198	198

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

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

2.4. NOTA 4 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Akcje i udziały	41 598	41 316
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 206	200
Inne	62	35
Razem	42 866	41 551

Na aktywa finansowe długoterminowe składały się :

- Udziały i akcje w spółkach zależnych 41 576 tys. zł (szczegóły wykazane w nodzie nr 5),
- Udziały w spółkach pozostałych 22 tys. zł,
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji 1 206 tys. zł,
- Pozostałe inwestycje długoterminowe 62 tys. zł.

Na aktywach finansowych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia.

2.5. NOTA 5 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – UDZIAŁY I AKCJE

Nazwa spółki	Siedziba	31.12.2013	31.12.2012
Udziały, akcje w jednostkach zależnych		41 576	41 294
Przedsiębiorstwo Automatyki i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	4 576	4 576
Limatherm S.A.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	14 685	14 685
Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 12 41-506 Chorzów	2 905	2 905
Introbat Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 14 41-506 Chorzów	1 103	1 103
INTROL 4 Tech Sp. z o.o.	ul. Żelazna 5 41-506 Chorzów	203	203
RAControls Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	451	451
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	733	733
Limatherm Components Sp. z o.o.	ul. Żelazna 5 41-506 Chorzów	2 052	2 052
PWP Katowice Sp. z o.o.	ul. Katowicka 60 41-400 Mysłowice	6 338	6 338
Biuro Inżynierskie "Atechem" Sp. z o.o.	ul. Mostowa 2 47-223 Kędzierzyn-Koźle	1 879	1 597
Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro - ZAP Sp. z o.o.	ul. Grabowska 47A 63-400 Ostrów Wielkopolski	5 598	5 598
JCommerce S.A.	ul. Kościuszki 227 40-600 Katowice	798	798
IB Systems Sp. z o.o.	ul. Dąbrowskiego 290 60-406 Poznań	255	255
Udziały, akcje w jednostkach stowarzyszonych		-	-
BBSEngineering Sp. z o.o.	ul. Daszyńskiego 5 44-100 Gliwice	-	-
Udziały, akcje w jednostkach pozostałych		22	22
PGEE Sp. z o.o.	ul. Barlickiego 8 40-820 Katowice	22	22
Razem		41 598	41 316

2.6. NOTA 6 INSTRUMENTY POCHODNE RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

2.6.1. AKTYWA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2013	31.12.2012
Kontrakty forward w walutach obcych	-	-
Razem	-	-

2.6.2. ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2013	31.12.2012
Kontrakty forward w walutach obcych	2 280	11
Razem	2 280	11

W dniu 3 lipca 2013 r. Spółka zawarła z BZ WBK transakcje forward na zakup 40 985 700,00 NOK. Transakcje zawarto w celu zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym umowy zawartej ze Spółką Bergen Engines AS BERGEN Norwegia na dostawę agregatów w związku z realizacją umowy dla PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna SA Bełchatów.



2.7. NOTA 7 ZAPASY

	31.12.2013	31.12.2012
a) materiały	333	307
b) produkty w toku	-	-
c) produkty gotowe	-	-
d) towary	-	-
Razem (wartość netto)	333	307
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	11	11

2.8. NOTA 8 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

2.8.1. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług:	17 759	27 774
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	17 498	27 312
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	261	462
Przedpłaty:	17 022	2 092
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	12 343	2 092
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	4 679	-
Pozostałe należności:	2 234	416
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 234	416
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	16 793	7 333
- część długoterminowa	29	117
- część krótkoterminowa	16 764	7 216
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	53 808	37 615
- część długoterminowa	29	117
- część krótkoterminowa	53 779	37 498
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	734	986
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	37	45
Kwota wykorzystania odpisów w trakcie okresu	-	219
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	455	12
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	1 152	734
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	54 960	38 349

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.

Przedpłaty stanowią zaliczki zapłacone dostawcom krajowym i zagranicznym na dostawę urządzeń niezbędnych do realizacji zawartych kontraktów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie nie otrzymane dywidendy od spółki zależnej w wysokości 1 500 tys. zł, rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które w roku 2013 wynoszą 364 tys. zł, w roku 2012 wynosiły 406 tys. zł. oraz wpłacone wadium przetargowe w wysokości 363 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.



2.8.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek zależnych	495	676
Przedpłaty i pozostałe należności	1 500	-
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	1 995	676
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto	1 995	676

2.8.3. ANALIZA WIEKOWANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2013	31.12.2012
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	383	556
Należności przeterminowane	112	120
Razem wartość brutto	495	676
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Razem wartość netto	495	676
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	12 564	21 236
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym:	4 700	5 862
1-90 dni	893	2 020
91-180 dni	5	61
181-360 dni	-	1 146
ponad 360 dni	3 802	2 635
Należności objęte odpisem aktualizującym:	1 152	734
należności dochodzone na drodze sądowej	586	11
należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej):	566	137
180-360 dni	392	-
ponad 360 dni	174	137
pozostałe należności wątpliwe	-	586
Razem wartość brutto	18 416	27 832
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	1 152	734
Razem wartość netto	17 264	27 098
Razem	17 759	27 774

2.8.4. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2013	31.12.2012
- kontrakty długoterminowe	16 632	6 951
- ubezpieczenia	86	134
- prowizje od gwarancji bankowych	22	106
- prenumerata	13	15
- pozostałe	11	10
Razem	16 764	7 216

2.9. NOTA 9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2013	31.12.2012
Należności z tytułu podatku dochodowego	105	-
Razem	105	-



2.10. NOTA 10 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2013	31.12.2012
Akcje (wartość bilansowa):	1 332	781
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	551	(94)
- korekty aktualizujące wartość (BO)	77	171
Razem	1 332	781

Aktywa finansowe obejmują notowane na dzień 31 grudnia 2013 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 2013 r. i wykazała zysk netto za 12 miesięcy 2013 r. w wysokości 446 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

2.11. NOTA 11 UDZIELONE POŻYCZKI



2.11.1. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH W 2013 ROKU

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy	Wartość na dzień 01.01.2013		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2013 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2013 roku	Wartość na dzień 31.12.2013		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
Introl 4 Tech Sp. z o.o.	500	-	450	(450)	6 (6)	-	-	7,50%	31.12.2013
Introl 4 Tech Sp. z o.o.	1 341	-	-	1 160 (1 160)	19 (19)	-	-	7,85%	31.08.2013
Limatherm Components Sp. z o.o.	2 700	-	2 700	(2 700)	27 (27)	-	-	6,98%	31.03.2013
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	5	-	(5)	-	-	7,43%	31.12.2012
IB Systems Sp. z o.o.	600	-	670	-	45 (115)	-	600	7,50%	30.06.2014
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 510	-	112 (122)	-	1 500	7,50%	30.06.2014
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	1 308	-	98 (106)	-	1 300	7,50%	30.06.2014
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	805	-	60 (65)	-	800	7,50%	30.06.2014
Jcommerce S.A.	1 500	-	1 766	(1 500)	24 (290)	-	-	7,00%	31.03.2013
Jcommerce S.A.	125	-	74	(74)	2 (2)	-	-	7,50%	30.06.2013
Jcommerce S.A.	600	-	-	300 (300)	12 (12)	-	-	7,60%	31.12.2013
PWP Katowice Sp. z o.o.	800	-	811	(800)	8 (19)	-	-	7,50%	27.04.2013
PWP Katowice Sp. z o.o.	500	-	-	500 (500)	9 (9)	-	-	5,71%	24.07.2013
Pro-ZAP Sp. z o.o.	1 000	-	-	1 000 (1 000)	50 (50)	-	-	5,71%	31.12.2013
Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	2 500	-	2 524	(2 500)	36 (60)	-	-	7,50%	15.03.2013
Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	2 000	-	-	1 500 (1 500)	4 (4)	-	-	5,70%	31.12.2013
RAControls Sp. z o.o.	1 500	-	-	1 500	10 (6)	-	1 504	5,05%	30.06.2014
Razem		-	12 623	5 960 (12 484)	522 (917)	-	5 704		



2.11.2. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH W 2012 ROKU

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



2.12. NOTA 12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2013	31.12.2012
Środki pieniężne w banku i kasie	4 719	1 625
Lokaty bankowe krótkoterminowe	582	312
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	43	43
Razem	5 344	1 980

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Lokaty bankowe według stanu na 31 grudnia 2013 roku oprocentowane są według stóp procentowych mieszczących się w przedziale od 1,75% do 2,30%.

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

2.13. NOTA 13 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2013 r. kapitał podstawowy Emitenta wynosił 5 327 760 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne	nieuprzywilejowane	nie występują	7 335 600	1 467 120	akcje serii A zostały wydane za udziały w przekształconej spółce INTROL-POLON sp. z o.o., po jej przekształceniu w spółkę akcyjną, należy zatem traktować je jak akcje aportowe	24.12.1997	brak postanowień szczególnych
Seria B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	11 003 400	2 200 680	gotówka	21.01.2008	od 01.01.2007
Seria C	Imienne	nieuprzywilejowane	-	4 299 800	859 960	aport	28.08.2007	od 01.01.2007
Seria D	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	4 000 000	800 000	gotówka	07.01.2008	od 01.01.2007
Liczba akcji razem				26 638 800				
Kapitał zakładowy razem					5 327 760			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł								

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

2.13.1. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2013 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ

Ww. informacje znajdują Państwo w punkcie 11.1 niniejszego Raportu (sprawozdanie Zarządu).

2.14. NOTA 14 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

2.14.1. KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

01.01.2013 – 31.12.2013	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	-	-	-
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:			
- kontrakty forward w walutach obcych	(2 280)	433	(1 847)
- inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	(2 280)	433	(1 847)

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

2.14.2. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

01.01.2013 – 31.12.2013	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Wartość na początek okresu	3 686	16 199	19 885
Z podziału zysku	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	(1 663)	(1 663)
Inne	-	(15)	(15)
Wartość na koniec okresu	3 686	14 521	18 207
01.01.2012 – 31.12.2012	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Razem
Wartość na początek okresu	3 686	13 575	17 261
Z podziału zysku	-	2 624	2 624
Wyplata dywidendy	-	-	-
Inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	3 686	16 199	19 885

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

2.15. NOTA 15 REZERWY

01.01.2013 – 31.12.2013	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	1 269	768	42	2 079
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	1 269	678	42	1 989
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	90	-	90
Zwiększenia	5	832	60	897
- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących	5	832	60	897
Zmniejszenia	630	814	60	1 504
- wykorzystane w ciągu roku	-	23	60	83
- rozwiązane, ale niewykorzystane	630	791	-	1 421
Wartość na koniec okresu, w tym:	644	786	42	1 472
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	644	692	42	1 378
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	94	-	94

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

Rezerwy na dzień 31 grudnia 2013 r. to:

- rezerwy na przyszłe straty związane z karami umownymi, których stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 644 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 1 144 tys. zł,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 344 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 341 tys. zł,
- rezerwy na odprawy emerytalno rentowe, których stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 110 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 95 tys. zł,
- rezerwa na premie dla Zarządu, której stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 332 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 332 tys. zł,
- rezerwa na badanie bilansu, której stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 41 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 42 tys. zł,
- rezerwa na koszty wyceny aktuarialnej, której stan na 31 grudnia 2013 r. wynosi 1 tys. zł i na 31 grudnia 2012 r. wynosiła 0 zł.

2.15.1. REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, KALKULOWANE W OPARCIU O WYCENĘ AKTUARIALNĄ

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez Spółkę Attuario s.c. Maciej Korzeniowski, Jarosław Niemirowski zgodnie z MSR 19. Zobowiązania rozpoznane na bazie memoriałowej zostały ustalone jako te przyszłe zdyskontowane płatności, skorygowane o wskaźniki ruchów kadrowych i demograficznych, do których pracownicy nabyli prawo na dzień bilansowy.

Pracownikom przysługuje prawo do odpraw emerytalnych i rentowych na podstawie Kodeksu Pracy. Podstawę wymiaru odprawy stanowi wysokość jednomiesięcznego wynagrodzenia pracownika obliczonego w dniu nabycia prawa do odprawy.

Dodatkowe informacje dotyczące rezerw na świadczenia znajdują się w polityce rachunkowości we wprowadzeniu do sprawozdania. Poniżej wskazane zostały założenia aktuarialne przyjęte do wyceny w roku bieżącym, zmiany netto zobowiązań oraz analiza wrażliwości.

2.15.2. ZNACZĄCE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO WYCENY REZERW NA 31.12.2013 R.

	31.12.2013
Śmiertelność pracowników	Dla kobiet 100% PTTZ* 2012 kobiety, dla mężczyzn 100% PTTZ* 2012 mężczyźni. Ponadto założono, że fakt posiadania pracy powoduje obniżenie tej śmiertelności o 10%. *PTTZ - tablice trwania życia wg GUS
Niezdolność do pracy	Prawdopodobieństwo oparto na bazie prawdopodobieństwa śmiertelności w poszczególnych grupach wiekowych. Tj. 5% dla pracowników do 20 lat, 5% + 1,4% * (wiek pracownika - 20) dla pracowników między 20 a 60 lat, oraz 61% dla pracowników powyżej 60 lat.
Rotacja pracowników	8% rocznie, przy czym założono że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na dziesięć lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą
Wiek emerytalny	Zgodnie z Ustawą o zmianie ustawy o emeryturach i rentach z FUS oraz niektórych innych ustaw z dnia 11 maja 2012 r.
Pracownicy zatrudnieni na czas określony	Założenie, przedłużenia umów na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 90%
Stopa dyskontowa	4%
Stopa wzrostu wynagrodzenia w Spółce	4%

2.15.3. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NETTO Z TYTUŁU UDZIELONYCH ŚWIADCZEŃ

01.01.2013 – 31.12.2013	Odprawy
Wartość na początek okresu:	96
Krótkoterminowe na początek okresu	6
Długoterminowe na początek okresu	90
Koszty zatrudnienia	15
- koszty bieżącego zatrudnienia	15
- koszty przyszłego zatrudnienia	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	4
Zyski / straty aktuarialne	19
Wyplacone świadczenia	(24)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	110
Krótkoterminowe na koniec okresu	16
Długoterminowe na koniec okresu	94

2.15.4. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości dla istotnych założeń aktuarialnych pokazującą, jaki wpływ na rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych, które byłyby potencjalnie możliwe na ten dzień.

	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 0,25%	(2)	2
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 0,25%	2	(2)
Wskaźnik rotacji	+/- 0,25%	(1)	1
Wiek emerytalny	+/- 1 rok	(10)	12

2.16. NOTA 16 KREDYTY I POŻYCZKI

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2013		
			Przyznany limit	na początek okresu	na koniec okresu
BNP Paribas Bank SA	WIBOR 1M+0,8p.p.	15.04.2014	5 000	967	-
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+0,8p.p.	10.01.2014	3 000	5 600	-
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+1,5p.p.	31.08.2014	35 600	-	-
Deutsche Bank PBC SA	WIBOR 1M+1,2p.p.	28.06.2013	3 000	2 667	-
Getin Noble Bank SA	WIBOR 1M+1,5p.p.	2.07.2014	3 100	-	-
Razem				9 234	-

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2012		
			Przyznany limit	na początek okresu	na koniec okresu
BNP Paribas Bank SA	WIBOR 1M+1,1p.p.	17.03.2013	5 000	-	967
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+1,1p.p.	24.01.2013	10 000	3 432	5 600
Deutsche Bank PBC SA	WIBOR 1M+1,2p.p.	28.06.2013	3 000	2 999	2 667
Razem				6 431	9 234

2.17. NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

2.17.1. LEASING FINANSOWY

	31.12.2013	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2012
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	216	216	412	412
w okresie od 1 roku do 5 lat	86	86	261	261
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	302	302	673	673

2.17.2. LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice ul. Kościuszki 112	483	533
Dzierżawa gruntów Katowice ul. Kościuszki 112	16	25

W prezentowanym okresie Spółka jako leasingobiorca była stroną umów leasingu operacyjnego dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej będących własnością Spółki Polon Bodziony Kapral Spółka Jawna oraz gruntów stanowiących własność Miasta Katowice. Miesięczny czynsz z tytułu dzierżawy pomieszczeń wynosi ok. 40 tys. zł, z tytułu dzierżawy gruntów ok. 1 tys. zł.

2.18. NOTA 18 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	9 836	10 967
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do 12 m-cy	8 952	10 491
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	884	476
Przedpłaty:	21 928	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do 12 m-cy	12 454	-
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	9 474	-
Pozostałe zobowiązania:	2 672	2 436
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 672	2 436
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	12	2 668
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12	2 668
Razem	34 448	16 071
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	34 448	16 071

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

Przedpłaty stanowią otrzymane zaliczki od kontrahentów krajowych związane z realizacją zawartych kontraktów długoterminowych.

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe to głównie zobowiązania publicznoprawne, które na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiły 2 136 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły 1 882 tys. zł i rozrachunki z pracownikami, które na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiły 525 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosiły 554 tys. zł.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą wyceny kontraktów długoterminowych.

2.18.1. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:		
- od jednostek zależnych	152	225
- od pozostałych jednostek	8	9
Przedpłaty i pozostałe zobowiązania	-	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych	160	234

2.19. NOTA 19 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2013	31.12.2012
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	193
Razem	-	193

2.20. NOTA 20 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Sprzedaż produktów i usług	75 939	93 213
Sprzedaż materiałów i towarów	366	726
Razem	76 305	93 939
Przychody z działalności zaniechanej	-	-

Spółka działa w jednym głównym segmencie sprawozdawczym, obejmującym usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane. Segment ten stanowi kluczowy przedmiot działalności gospodarczej. Pozostała działalność dotyczy głównie usług świadczonych na rzecz spółek należących do Grupy Kapitałowej INTROL S.A. Spółka osiąga przychody między innymi z tytułu usług świadczonych na rzecz spółek zależnych w zakresie prowadzenia ksiąg rachunkowych, spraw kadrowo płacowych oraz udzielonych poręczeń. Swoje usługi Spółka wykonywała na terenie kraju.

2.20.1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH DLA POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH INTROL S.A. W 2013 I 2012 R.

01.01.2013-31.12.2013	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	74 036	366	1 903	-	76 305	-	76 305
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	74 036	366	1 903	-	76 305	-	76 305
Wynik							
Wynik segmentu	5 686	48	636	-	6 370	-	6 370
<i>Otrzymane dotacje</i>	9	-	-	-	9	-	9
Przychody nieprzypisane	-	-	-	1 906	1 906	-	1 906
Koszty nieprzypisane	-	-	-	6 506	6 506	-	6 506
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 770	-	1 770
Przychody finansowe netto	-	-	-	13 730	13 730	-	13 730
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	15 500	-	15 500
Podatek dochodowy	-	-	-	595	595	-	595
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	14 905	-	14 905
01.01.2012-31.12.2012							
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	91 615	726	1 598	-	93 939	-	93 939
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	91 615	726	1 598	-	93 939	-	93 939
Wynik							
Wynik segmentu	6 466	107	425	-	6 998	-	6 998
<i>Otrzymane dotacje</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	619	619	-	619
Koszty nieprzypisane	-	-	-	6 302	6 302	-	6 302
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 315	-	1 315
Przychody finansowe netto	-	-	-	7 227	7 227	-	7 227
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	8 542	-	8 542
Podatek dochodowy	-	-	-	348	348	-	348
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	8 194	-	8 194

2.21. NOTA 21 KOSZTY RODZAJOWE

2.21.1. KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Amortyzacja środków trwałych	876	842
Amortyzacja wartości niematerialnych	47	59
Koszty wynagrodzeń	9 596	9 192
Koszty świadczeń pracowniczych	2 156	2 037
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	31 843	39 479
Koszty usług obcych	28 699	39 208
Koszty podatków i opłat	155	144
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	49	(4)
Pozostałe koszty	1 296	893
Razem koszty rodzajowe	74 717	91 850
Koszty marketingu i dystrybucji	794	603
Koszty ogólnego zarządu	4 294	4 122
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	69 935	86 941
Razem	75 023	91 666

2.21.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Koszty wynagrodzeń	9 596	9 192
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 777	1 673
Inne koszty świadczeń pracowniczych	379	364
Razem	11 752	11 229

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.

2.22. NOTA 22 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Rozwiązanie rezerwy na przyszłe straty	500	-
Rozwiązanie rezerwy na premie dla Zarządu	450	120
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	364	279
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania	59	66
Rozwiązanie rezerwy na koszty emisji	78	-
Kary umowne	345	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności	37	45
Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości zapasów	-	5
Odszkodowania za szkody komunikacyjne	19	54
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	9
Wpłaty komorników należności, zwrot kosztów sądowych oraz spłaty rat układu	31	9
Pozostałe przychody	23	32
Razem	1 906	619

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

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

2.23. NOTA 23 PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
a) bankowe	224	15
b) handlowe	575	879
Zyski z tytułu różnic kursowych	60	-
Dywidendy otrzymane	12 400	7 257
Aktualizacja wartości inwestycji	551	-
Oplaty z tytułu poręczeń i gwarancji	220	432
Pozostałe	68	-
Razem	14 098	8 583

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

2.24. NOTA 24 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości należności	455	11
Odpisy aktualizujące z tyt. utraty wartości zapasów	-	5
Koszty szkód komunikacyjnych	28	53
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	24	126
Utworzenie rezerwy na premie dla Zarządu	451	452
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownice	358	341
Utworzenie rezerwy na kary umowne	-	500
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	59	65
Zapłacone kary umowne	30	-
Pozostałe koszty	13	24
Razem	1 418	1 577

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

2.25. NOTA 25 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Koszty odsetek, w tym dotyczące:		
a) kredytów bankowych	74	456
b) pozostałe	37	60
Aktualizacja wartości inwestycji	-	94
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	186	370
Straty z tytułu różnic kursowych	-	354
Koszty obsługi faktoringu	66	-
Pozostałe koszty	5	22
Razem	368	1 356

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu odsetek, opłaty związane z otrzymanym kredytem, gwarancjami oraz opłaty dotyczące obsługi faktoringu.

2.26. NOTA 26 PODATEK DOCHODOWY

2.26.1. GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/ UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Bieżący podatek dochodowy	-	360
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	360
Odroczony podatek dochodowy	158	(12)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	158	(12)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w tym:	158	348
- wykazane w rachunku zysków i strat	595	348
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	(437)	-

2.26.2. UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT

	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	15 500	8 542
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	2 945	1 623
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(16 537)	(5 859)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	16 093	7 212
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(5 781)	(7 674)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	411	74
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(27 260)	(5 471)
Odliczenia od dochodu	-	(787)
Wynik podatkowy	(1 037)	1 896
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	360

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

2.26.3. ODROZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	
	31.12.2013	31.12.2012	01.01.2013 31.12.2013	01.01.2012 31.12.2012
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	3 158	814	2 344	(662)
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	73	64	9	31
Różnice kursowe	3	2	1	1
Środki trwałe - leasing	19	25	(6)	25
Naliczone odsetki	10	80	(70)	13
Wycena aktywów finansowych	123	18	105	(17)
Aktualizacja wyceny objętych udziałów INTROL Sp. z o.o.	51	51	-	-
Dofinansowanie do wynagrodzeń	-	-	-	(2)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 437	1 054	2 383	(611)

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	17	-	17	(1)
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	1	2	(1)	(27)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	83	83	-	12
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	10	10	-	-
Wycena udziałów i akcji	110	110	-	-
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	15	24	(9)	24
Odpisy aktualizujące należności	124	112	12	(26)
Składki ZUS	54	52	2	6
Rezerwa na badanie bilansu	8	8	-	-
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów	2 840	1 240	1 600	(376)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	347	150	197	(149)
Rezerwa na premie dla Zarządu	63	63	-	63
Rezerwa na koszty z tyt. kar i strat na kontraktach	122	217	(95)	(127)
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	433	2	431	2
Korekta kosztów o niezapłacone faktury	68	-	68	-
Pozostałe	6	3	3	-
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 301	2 076	2 225	(599)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			158	(12)

2.27. NOTA 27 NIEPEWNOŚĆ, CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności

2.28. NOTA 28 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

2.28.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI INTROL S.A. W 2013 R.

2013 rok	Sprzedaż materiałów i towarów	Sprzedaż produktów i usług	Dywidendy otrzymane	Inne Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Introl Sp. z o.o.	16	55	3 269	-	260	-	-	6
Limatherm S.A.	-	40	1 500	-	-	-	1 633	-
Introl- Energomontaż Sp. z o.o.	-	398	-	43	604	-	19	123
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	-	1 918	-	15	-	-	3
INTROL 4 TECH Sp. z o.o.	-	31	-	27	65	-	4	-
Introbat Sp. z o.o.	19	97	117	-	-	-	11	-
RAControls Sp. z o.o.	-	207	2 331	10	55	1 504	21	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	643	600	65	196	-	13	20
Atechem Sp. z o.o.	-	22	-	1	236	-	2	-
Pro – ZAP Sp. z o.o.	13	175	565	61	258	-	-	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	2 026	600	81	145	-	230	-
JCommerce S.A.	-	115	-	38	22	-	12	-
IB Systems Sp. z o.o.	-	215	-	460	410	4 200	50	-
Polon Bodziony, Kaprał S.J.	-	-	-	-	480	-	-	8
OK System Polska S.A.	-	-	-	-	11	-	-	-
Razem	48	4 024	10 900	786	2 757	5 704	1 995	160

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

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

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

2.29. NOTA 29 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2013	31.12.2012
1. Na rzecz jednostek powiązanych	33 446	14 892
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	50 102	13 865
- udzielonych gwarancji i poręczeń	50 102	13 865
- pozostałe	-	-

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

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

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

- Ujmowanie przychodów

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

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2012 r. przedstawione zostały poniżej:

	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	1 163	743	420
- zapasy	11	11	-
- należności długo- i krótkoterminowe	1 152	732	420
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 301	2 076	2 225
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	3 437	1 054	2 383
Rezerwy:	1 472	2 079	(607)
- na przyszłe straty	644	1 269	(625)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	786	768	18
- odprawy emerytalne i rentowe	110	95	15
- urlopy	344	341	3
- premie dla Zarządów	332	332	-
- pozostałe rezerwy:	42	42	-
- na badanie bilansu	41	42	(1)
- rezerwy na przełomie roku	1	-	1
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	16 632	6 951	9 681
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	12	2 668	(2 656)

2.31.NOTA 31 EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

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

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

W ciągu 2013 r. w strukturze Spółki INTROL S.A. nie nastąpiły zmiany.

2.33.NOTA 33 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

2.34.NOTA 34 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Nabycie 30 udziałów w Biurze Inżynierskim Atechem Sp. z o.o. przez INTROL S.A.

W dniu 20 czerwca 2013 r. podpisano pomiędzy INTROL S.A. („Kupującym”) a pięcioma osobami fizycznymi umowy sprzedaży łącznie 30 udziałów w Spółce Atechem Sp. z o.o.

Cenę sprzedaży ustalono na łączną kwotę 278 095,12 zł. Do dnia podpisania ww. umów, INTROL S.A. dysponował 70,00% udziałów w Atechem Sp. z o.o., tj. 70 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, o łącznej wartości nominalnej 35 000 zł. Udziały były nieuprzywilejowane, umożliwiały 70% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

INTROL S.A. na dzień opublikowania raportu rocznego za 2013 r. dysponuje 100 udziałami w Atechem Sp. z o.o., co stanowi 100% kapitału zakładowego i umożliwia 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Zmiana struktury funkcjonalnej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 27 czerwca 2013 podjęło uchwałę dotyczącą zmiany struktury funkcjonalnej Grupy INTROL S.A.

ZWZ upoważniło Zarząd do podjęcia działań zmierzających do budowania przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejszego wykorzystania efektu synergii. Zmiany są w toku.

Zmiana nazwy Spółki Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.

W dniu 21 sierpnia 2013 r. Sąd Rejonowy Katowice–Wschód dokonał rejestracji zmiany nazwy ww. Spółki, która od tego dnia brzmi: Introl - Energomontaż Spółka z o.o. Jednocześnie rozszerzono przedmiot działalności Spółki.

2.35.NOTA 35 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 7 stycznia 2014 r. spółka BBEngineering Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gliwicach została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego- Rejestru Przedsiębiorców. Proces likwidacji ww. jednostki stowarzyszonej otwarto 9 marca 2011 r. W związku z likwidacją spółki BBEngineering dokonano wyśięgowania wartości posiadanych udziałów oraz rozwiązania odpisu aktualizującego utworzonego w 2010 roku na 100% wartości udziałów z początkiem 2014 roku.

2.36. NOTA 36 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2013	31.12.2012
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 316	765	1 316	765
Pożyczki i należności, w tym:	49 269	45 085	49 269	45 085
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 301	1 937	5 301	1 937
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	37 015	30 282	37 015	30 282
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 249	243	1 249	243
- Pożyczki udzielone	5 704	12 623	5 704	12 623
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	41 676	41 368	41 676	41 368
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	34 738	23 310	34 738	23 310
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 436	13 403	34 436	13 403
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	302	673	302	673
- Zobowiązania z tytułu kredytów bankowych	-	9 234	-	9 234
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 280	-	2 280	-

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

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

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

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

31.12.2013	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 316	-	-	1 316
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	1 316	-	-	1 316
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	41 676	41 676
- nienotowane instrumenty kapitałowe	-	-	41 676	41 676

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

31.12.2013	Dostępne do sprzedaży - udziały i nienotowane akcje	Razem
Wartość na początek okresu	41 368	41 368
Zakupy	308	308
Sprzedaż	-	-
Wartość na koniec okresu	41 676	41 676

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

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

31.12.2012	Dostępne do sprzedaży - udziały i nienotowane akcje	Razem
Wartość na początek okresu	41 333	41 333
Zakupy	35	35
Sprzedaż	-	-
Wartość na koniec okresu	41 368	41 368

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

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

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

2.36.2. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

2.36.2.1. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

31.12.2013	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	14 841	10%	1 484	-10%	(1 484)
Środki pieniężne w EUR	25	10%	2	-10%	(2)
Środki pieniężne w USD	21	10%	2	-10%	(2)
Środki pieniężne w NOK	1	10%	-	-10%	-
Środki pieniężne w CZK	9	10%	1	-10%	(1)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	2 781	10%	278	-10%	(278)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w NOK	9 688	10%	969	-10%	(969)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w CZK	2 316	10%	232	-10%	(232)
Zobowiązania finansowe	224	10%	(22)	-10%	22
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	224	10%	(22)	-10%	22

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

2.36.2.2. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

31.12.2013	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	12 254	2%	245	-2%	(245)
Środki pieniężne	5 301	2%	106	-2%	(106)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 249	2%	25	-2%	(25)
Pożyczki udzielone	5 704	2%	114	-2%	(114)
Zobowiązania finansowe	302	2%	(6)	-2%	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	302	2%	(6)	-2%	6
Instrumenty pochodne zabezpieczające	2 280	2%	(46)	-2%	46

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

2.37. NOTA 37 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Ww. informacje znajdują Państwo w punkcie 3.3 niniejszego Raportu (sprawozdanie Zarządu).

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

2.38.1. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2013 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. złotych	
		2013 r.	2012 r.
Piotr Jeziorowski	Prezes Zarządu	⁽¹⁾ 465	337
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu	⁽²⁾ 430	306
Włodzimierz Bartold	Wiceprezes Zarządu	⁽³⁾ 410	289
Józef Bodziony	Członek Zarządu	⁽⁴⁾ 42	44
Wiesław Kaprał	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 62	54
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁶⁾ 12	8
Edward Kasprzak	Członek Rady Nadzorczej (do lipca 2013 r.)	⁽⁷⁾ 8	8
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁸⁾ 12	8
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁹⁾ 12	8
Ignacy Miedziński	Członek Rady Nadzorczej (od sierpnia 2013 r.)	⁽¹⁰⁾ 4	-

(1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 144 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu 276 267,16 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm S.A. 6 000,00 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. 6 000,00 zł, INTROL 4 Tech Sp. z o.o. 5 500,00 zł, JCommerce S.A. 1 250,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (od sierpnia 2013) 8 000,00 zł,

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 120 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 255 867,16 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 24 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm Components Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 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. 117 510,80 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 203 867,16 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL Sp. z o.o. 7 500,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Limatherm S.A. 6 000,00 zł, Limatherm Sensor Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł; INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Atechem Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Pro - ZAP Sp. z o.o. 6 000,00 zł; JCommerce S.A. 3 260,00 zł, IB Systems 6 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu Limatherm Components Sp. z o.o. 30 000,00 zł,

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

(5) 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. 12 000,00 zł, INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 6 000,00 zł, INTROL 4 Tech Sp. z o.o. 5 500,00 zł,

(6) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 12 000,00 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. 12 000,00 zł,

(9) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 12 000,00 zł,

(10) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 4 000,00 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.

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

Na dzień 31 grudnia 2013 r. Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

2.39. NOTA 39 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE

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

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

- cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie naszych prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,

- część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

3. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Katowice, dnia 29 kwietnia 2014 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2013 ROK

Katowice, dnia 29 kwietnia 2014 r

SPIS TREŚCI:

1. INFORMACJA OGÓLNA	59
2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	60
2.1. WSTĘP	60
2.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	60
2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	60
2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	61
2.5. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	61
2.6. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	62
2.7. 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 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	62
3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI.....	63
3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.....	63
3.2. WAŻNE WYDARZENIA 2013 R. W SPÓŁCE INTROL S.A.	63
3.2.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS. ZŁ).....	63
3.2.2. UMOWY ZNACZĄCE.....	63
3.2.3. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.....	66
3.3. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W INTROL S.A.	67
3.3.1. UMOWY ZNACZĄCE.....	67
3.3.2. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.....	68
4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	68
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ	69
5.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE.....	69
5.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE.....	70
5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	71
6. 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 DOKONYANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA	71
7. 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.....	72
8. 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	73
9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I WARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM ZALEŻNYM EMITENTA.....	73
9.1. PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ INTROL S.A. DLA SPÓŁEK GRUPY	73
9.2. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA INTROL S.A.	73

9.3.	PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH.....	74
9.4.	PORĘCZENIA I GWARANCJE OTRZYMANE PRZEZ INTROL S.A.	75
10.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	76
11.	AKCJONARIUSZE INTROL S.A.....	76
12.	POLITYKA DYWIDEND	77
13.	POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE.....	77
14.	POZOSTAŁE INFORMACJE	78
14.1.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	78
14.2.	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.....	78
14.3.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	78
14.4.	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	78
14.5.	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	78
14.6.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	78
14.7.	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	78
14.8.	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	79
14.9.	INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA	79
14.10.	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).....	79
14.11.	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.....	79
14.12.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	79
14.13.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	79
14.14.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	79
14.15.	DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA	79
14.16.	ŁĄCZNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	80

14.17. POZOSTAŁA ŁĄCZNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 14.16 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	80
14.18. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	80
14.19. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA	80
14.20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.	80
14.21. 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.....	80
14.22. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	81
15. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	81
15.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	81
15.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	81
16. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	81

1. INFORMACJA OGÓLNA

- 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
- Skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A.
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wiesław Kapral
 - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztof Zyguła
 - Członek Rady Nadzorczej – Edward Kasprzak (do dnia 2 lipca 2013 r.)
Ignacy Miedziński (od dnia 29 sierpnia 2013 r.)
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Dudek
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Rybicki

2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1. WSTĘP

Definicje wskaźników finansowych

- EBIT - zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami.
- Rentowność operacyjna EBIT – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami do sprzedaży wyrażony w procentach.
- EBITDA - zysk operacyjny przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację.
- Rentowność sprzedaży netto (zysku) - iloraz zysku netto i przychodów ze sprzedaży.
- Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (średni stan w okresie).
- Rentowność kapitałów własnych (ROE) - stosunek zysku netto do kapitałów własnych (średni stan w okresie).
- Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do sumy bilansowej pasywów.
- Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do kapitałów własnych.
- Wskaźnik płynności bieżącej - stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych
- Wskaźnik płynności szybkiej - stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych.
- Cykl rotacji należności - stosunek średniego stanu należności krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (365 dni).
- Cykl rotacji zobowiązań – stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (365 dni).

2.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2013	2012	Zmiana 2013 do 2012
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	76 305	93 939	(18,8%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	6 370	6 998	(9,0%)
3.	Marża brutto ze sprzedaży	8,3%	7,4%	
4.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	1 770	1 315	34,6%
5.	Rentowność operacyjna EBIT	2,3%	1,4%	
6.	EBITDA	2 693	2 216	21,5%
7.	EBITDA %	3,5%	2,4%	
8.	Zysk brutto	15 500	8 542	81,5%
9.	Zysk netto	14 905	8 194	81,9%
10.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	19,5%	8,7%	

Przychody ze sprzedaży w 2013 r. spadły o 18,8% w stosunku do roku 2012, co przy wyższej osiągniętej marży, pomimo spadku przychodów ze sprzedaży, przełożyło się na stosunkowo nieznaczny spadek zysku brutto na sprzedaży o 9,0%. Zarówno koszty sprzedaży jak i koszty ogólnego zarządu kształtowały się na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Na wzrost zysku netto znaczący wpływ miały wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów dywidendy od Spółek zależnych w kwocie wyższej o 5 143 tys. zł w porównaniu do roku 2012, jak również niższe koszty odsetek i prowizji od otrzymanych kredytów i gwarancji oraz korzystny wynik na różnicach kursowych. Pozytywny wpływ na wyniki netto miały również rozwiązane rezerwy utworzone w latach ubiegłych przy porównywalnych do ubiegłego roku utworzonych rezerwach na koszty oraz zysk na aktualizacji wartości inwestycji (551 tys. zł przychodu w 2013 r., w stosunku do 94 tys. zł kosztu w roku ubiegłym).

2.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

L p.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2013	31.12.2012	Zmiana 31.12.2013 do 31.12.2012	Udział w sumie 31.12.2013	Udział w sumie 31.12.2012
1.	Aktywa trwałe	61 279	58 877	4,1%	47,9%	52,5%
2.	Aktywa obrotowe	66 597	53 189	25,2%	52,1%	47,5%
3.	Kapitał własny	85 937	82 751	3,9%	67,2%	73,8%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	38 322	27 910	37,3%	30,0%	24,9%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	3 617	1 405	157,4%	2,8%	1,3%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych, zobowiązań i rezerw krótkoterminowych oraz zobowiązań i rezerw długoterminowych. Na wzrost aktywów obrotowych znaczący wpływ miał wzrost krótkoterminowych należności i rozliczeń międzyokresowych dotyczący głównie zapłaconych zaliczek, które zostały przekazane kontrahentom krajowym i zagranicznym na dostawy urządzeń związanych z realizacją kontraktów oraz wyceny kontraktów długoterminowych. Wzrost ten został częściowo skompensowany obniżeniem stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz spłatą przez podmioty powiązane udzielonych im pożyczek.

Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych spowodowany był głównie otrzymaniem od kontrahentów w 2013 r. zaliczek na realizację zawartych kontraktów przy jednoczesnej całkowitej spłacie kredytów bankowych wykazanych w roku ubiegłym. Wzrost zobowiązań i rezerw długoterminowych dotyczy wzrostu utworzonej rezerwy na podatek odroczonego.

2.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2013	2012	Zmiana 2013 do 2012
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 517	(5 097)	208,2%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	18 477	5 718	223,1%
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(19 624)	(6 417)	(205,8%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	4 370	(5 796)	175,4%

Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne w 2013 r., w wyniku osiągnięcia dodatnich przepływów z działalności operacyjnej i inwestycyjnej. Dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze związane z otrzymaniem dywidend na kwotę 10 900 tys. zł od Spółek zależnych, uzyskania per saldo dodatnich wpływów z tyt. udzielonych pożyczek Spółkom zależnym w kwocie 6 524 tys. zł oraz otrzymanych odsetek od lokat bankowych i pożyczek w kwocie 1 172 tys. zł. Wypływ środków na poziomie 19 624 tys. zł na działalności finansowej spowodowany był głównie wydatkami związanymi z wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki w kwocie 9 857 tys. zł oraz spłatą kredytów bankowych w kwocie 9 234 tys. zł.

2.5. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2013	2012
1.	Rentowność aktywów (ROA)	12,4%	7,4%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	17,7%	9,9%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	32,8%	26,2%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	48,8%	35,4%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,7	1,9
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,7	1,9
7.	Cykl rotacji należności	218,3	133,1
8.	Cykl rotacji zobowiązań	122,9	64,6

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

Wskaźniki rentowności

Rentowność wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był poprawą rentowności na sprzedaży operacyjnej spowodowany między innymi wzrostem średniej marży na sprzedaży. Zysk netto Spółki, był wyższy głównie w wyniku wyższych dywidend wykazanych w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów od Spółek zależnych o 5 143 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego, co istotnie wpłynęło na wyniki i rentowność Spółki.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań krótko i długoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika ze znaczącego wzrostu zobowiązań z tytułu otrzymanych zaliczek na realizację kontraktów oraz utworzonej rezerwy na odroczonego podatku.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2013 utrzymuje się na poziomie porównywalnym do roku ubiegłego.

Cykle rotacji

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

Znaczne zmiany w wysokości poziomu należności i zobowiązań z roku na rok powodują fluktuację wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 60 dni. Znacząca zmiana wskaźników w stosunku do roku ubiegłego wynika z wysokiego poziomu otrzymanych i zapłaconych zaliczek w związku z realizacją prowadzonych kontraktów.

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

Przychody ze sprzedaży w 2013 r. wyniosły 76 305 tys. zł i spadły o ponad 18,8% w stosunku do roku 2012. Główne przychody Spółka zrealizowała w ramach sprzedaży usług AKPiA i elektrycznych, które to w 2013 r. wyniosły 74 036 tys. zł (97,0% sprzedaży Spółki). Główne przychody w 2013 r. Spółka osiągnęła w związku z realizacją następujących umów:

- umowa z ERBUD S.A. pn. „Kompleksowe wykonanie kompletnych projektów wykonawczych, robót zewnętrznych i wewnętrznych branży elektrycznej, teletechnicznej, niskoprądowej oraz sanitarnej wraz z systemowymi robotami ziemnymi w ramach realizacji zadania inwestycyjnego pn. „Budowa Centrum Handlowego GALERIA SOLNA, przy ul. Wojska Polskiego w Inowrocławiu”. Wartość umowy wynosi 19 151 608 zł netto + VAT,
- umowa z MPEC Leszno Sp. z o.o. pn. „Modernizacja systemu ciepłowniczego polegającego na budowie elektrociepłowni do produkcji energii cieplnej i elektrycznej w wysokosprawnej kogeneracji za spalania gazu ziemnego w Lesznie”. Wartość umowy wynosi 20 900 000 zł netto + VAT,
- umowa z pomiędzy Kompanią Węglową S.A., Oddział Zakład Elektrociepłowni z siedzibą w Rybniku a konsorcjum firm w składzie: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach– Lider Konsorcjum, Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie – Członek Konsorcjum, pn. „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 „Marklowice”. Wartość przedmiotu umowy wynosi 8 280 000 zł netto + VAT,
- umowa z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. pn. „budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów”. Wartość umowy wynosi 87 398 374 zł + VAT.

Dodatkowo Spółka uzyskała około 1 903 tys. zł z tytułu realizacji pozostałych usług oraz 366 tys. zł na sprzedaży materiałów i towarów.

2.7. 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 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)	2013	2012	Zmiana 2013 do 2012
1.	Suma sprzedaży	76 305	93 939	(17 634)
2.	Sprzedaż krajowa	76 305	93 939	(17 634)
3.	Sprzedaż zagraniczna	-	-	-
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	100%	100%	-
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	-	-	-

Spółka realizowała sprzedaż w 2013 r. na rynku krajowym.

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

Dostawców Emitenta można podzielić na dwie grupy:

- dostawców materiałów,
- dostawców urządzeń.

Główni dostawcy urządzeń przedstawiają się następująco:

- dostawcy do sygnalizacji pożaru, kontroli dostępu, SWiN, telewizji przemysłowej,

- dostawcy aparatury kontrolno – pomiarowej, systemów sterowania i oprogramowania, różnorodnych maszyn (silniki gazowe, urządzenia montowane na oczyszczalniach ścieków itd.).

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

3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

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

Na wyniki uzyskane w okresie 2013 r. przez Spółkę INTROL S.A istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost marży na sprzedaży;
- wycena akcji Mostostal Zabrze S.A. (pozytywny wpływ);
- utworzone rezerwy na przyszłe koszty;
- rozwiązane rezerwy utworzone w latach ubiegłych;
- otrzymane dywidendy od spółek zależnych.

Przychody osiągnięte przez Spółkę INTROL S.A. w roku 2013, były niższe od osiągniętych w roku ubiegłym o 18,8%. Usługi świadczone przez INTROL S.A. stanowią fragment rynku budowlano - montażowego, który często określany jest jako wykonawstwo instalacji budowlanych. Segment ten charakteryzuje się dużo niższą wartością kontraktów w porównaniu do typowych kontraktów budowlanych (od kilkuset tysięcy do zazwyczaj kilku milionów zł) i jest silnie powiązana z koniunkturą i sezonowością występującą w tym sektorze.

INTROL S.A. posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2013 r. i wykazała zysk netto za 12 miesięcy 2013 r. w wysokości 446 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego. W 2013 r. utworzono rezerwy na łączną wartość 897 tys. zł. są to rezerwy na niewykorzystane urlopy, badanie bilansu, premie dla zarządu czy odprawy emerytalno-rentowe, jednocześnie rozwiązano rezerwy utworzone w latach ubiegłych na kwotę 1 504 tys. zł, stanowiące głównie utworzone rezerwy na przyszłe świadczenia pracownicze oraz rezerwy na przyszłe straty związane z karami umownymi w wysokości 500 tys. zł. Spółka w 2013 r. osiągnęła przychody z tyt. dywidend od spółek zależnych w łącznej wysokości 12 400 tys. zł, które miały znaczący wpływ na wynik finansowy INTROL S.A.

3.2. WAŻNE WYDARZENIA 2013 R. W SPÓŁCE INTROL S.A.

3.2.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS. ZŁ)

Zawarcie transakcji walutowych typu forward w Banku Zachodnim WBK S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
10.04.2013	Zakup	4,1437	306	EUR	1 267	10.03.2013
03.07.2013	Zakup	0,5526	11 710	NOK	6 471	14.08.2013
03.07.2013	Zakup	0,5526	29 275	NOK	16 178	15.02.2014
03.07.2013	Zakup	0,5526	11 710	NOK	6 471	14.08.2014
24.07.2013	Zakup	4,2290	1 648	EUR	6 969	24.09.2013

3.2.2. UMOWY ZNACZĄCE

Zawarcie umowy znaczącej z Mostostal Warszawa S.A.

W dniu 21 grudnia 2012 r. podpisano umowę 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,

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.

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.

W dniu 10 stycznia 2013 r. podpisano umowę na wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy Spółkami Grupy INTROL S.A. („Kredytobiorcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bankiem”).

Przedmiotem umowy jest udzielenie Kredytobiorcy przez Bank Linii Kredytowej do kwoty 30 000 000 zł, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać zobowiązania.

W dniu 15 lipca 2013 r. podpisano aneks nr 001 do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy Spółkami Grupy INTROL S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Na podstawie zapisu aneksu, zwiększona została kwota udzielonej Kredytobiorcy przez Bank Linii Kredytowej do kwoty 37 000 000 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 – do kwoty 10 000 000 zł, przy czym suma zleconych Gwarancji o okresie ważności powyżej 24 miesięcy nie może przekroczyć 3 000 000 zł w Walutach Wykorzystania.

Na mocy aneksu zmieniono ponadto limity udostępniania Linii Kredytowej przyznane poszczególnym Kredytobiorcom. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował w raporcie bieżącym 28/2013 z dnia 16 lipca 2013 r.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 17 kwietnia 2013 r. została podpisana przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Kredytobiorcą”) Zmiana 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.

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

Zawiadomienie od Pana Wiesława Kaprała, Akcjonariusza INTROL S.A. dot. Spółki WEKA S.à.r.l.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 12 czerwca 2013 r. otrzymał od Pana Wiesława Kaprała zawiadomienie.

Pan Wiesław Kaprał, działając w imieniu własnym, poinformował INTROL S.A., iż w dniu 6 czerwca 2013 r. wniósł aportem 100% udziałów w spółce WEKA S.à.r.l. na kapitał nowo utworzonej spółki Kaprał Investment Société Civile.

W wyniku ww. czynności dotychczas posiadany pośrednio przez Pana Wiesława Kaprała udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce INTROL S.A. za pośrednictwem WEKA S.à.r.l. stał się udziałem posiadanym pośrednio poprzez Spółki Kaprał Investment Société Civile i WEKA S.à.r.l.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 14/2013 z dn. 13 czerwca 2013 r.

Ponadto w okresie 2013 r. Emitent otrzymał następujące zawiadomienia od Pana Wiesława Kaprała:

- zawiadomienie dot. pośredniego zbycia i bezpośredniego nabycia łącznie 5 817 700 akcji zwykłych, co stanowi 21,84 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 5 817 700 głosów, co stanowi 21,84 % udziału na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. poprzez zawarcie umowy sprzedaży pomiędzy Panem Wiesławem Kaprałem a WEKA S.à.r.l. (podmiot zbywający akcje, kontrolowany w 100% przez Pana Wiesława Kaprała) poza rynkiem regulowanym. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 45/2013 z dn. 12 grudnia 2013 r.

- zawiadomienie dot. pośredniego zbycia i bezpośredniego nabycia łącznie 4 103 000 akcji zwykłych, co stanowi 15,40% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 4 103 000 głosów, co stanowi 15,40% udziału na walnym

zgromadzeniu INTROL S.A. poprzez zawarcie umowy sprzedaży pomiędzy Panem Wiesławem Kapralem a WEKA S.a.r.l. (podmiot zbywający akcje, kontrolowany w 100% przez Pana Wiesława Kaprała) poza rynkiem regulowanym. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 50/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.

Poócz tego Emitent otrzymał również cztery zawiadomienia od podmiotów pośrednio kontrolowanych (w 100%) przez Pana Wiesława Kaprała:

- dwa zawiadomienia od Kapral Investment Societe Civile z siedzibą w Luksemburgu dot. pośredniego zbycia akcji INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszych wydarzeniach następującymi raportami bieżącym 46/2013 z dn. 12 grudnia 2013 r. i 51/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.
- dwa zawiadomienia od WEKA S.a.r.l z siedzibą w Luksemburgu dot. bezpośredniego zbycia akcji INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszych wydarzeniach następującymi raportami bieżącym 47/2013 z dn. 12 grudnia 2013 r. i 52/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.

Zawiadomienie od Pana Józefa Bodzionego, Akcjonariusza INTROL S.A. dot. Spółki BOTECH S.a.r.l.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 14 czerwca 2013 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego zawiadomienie.

Pan Józef Bodziony, działając w imieniu własnym, poinformował INTROL S.A., iż w dniu 12 czerwca 2013 r. wniósł aportem 100% udziałów w spółce Botech S.à.r.l. na kapitał nowo utworzonej spółki Botech Partners Société Civile.

W wyniku ww. czynności dotychczas posiadany pośrednio przez Pana Józefa Bodzionego udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce INTROL S.A. za pośrednictwem Botech S.à.r.l. stał się udziałem posiadanym pośrednio poprzez Spółki Botech Partners Société Civile i Botech S.à.r.l.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 16/2013 z dn. 14 czerwca 2013 r.

Ponadto w okresie 2013 r. Emitent otrzymał następujące zawiadomienia od Pana Józefa Bodzionego:

- zawiadomienie dot. przeniesienia własności akcji INTROL S.A. przez BOTECH S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu (podmiot zbywający akcje, kontrolowany w 100% przez Pana Józefa Bodzionego) na rzecz Svanser Holding Limited z siedzibą w Larnace, Republika Cypru (podmiot nabywający akcje, kontrolowany w 100% przez Pana Józefa Bodzionego). Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 53/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.
- zawiadomienie dot. pośredniego zbycia i pośredniego nabycia akcji INTROL S.A. w łącznej liczbie 10 166 951 akcji zwykłych, co stanowi 38,17 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 10 166 951 głosów, dających 38,17 % udziału w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 54/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.

Poócz tego Emitent otrzymał również trzy zawiadomienia od podmiotów pośrednio kontrolowanych (w 100%) przez Pana Józefa Bodzionego:

- zawiadomienie od Botech Partners Societe Civile z siedzibą w Luksemburgu dot. pośredniego zbycia akcji INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 55/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.,
- zawiadomienie od Botech S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu dot. bezpośredniego zbycia akcji INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 56/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.,
- zawiadomienie od Svanser Holding Limited z siedzibą na Cyprze dot. bezpośredniego nabycia akcji INTROL S.A. w łącznej liczbie 10 166 951 akcji zwykłych, co stanowi 38,17 % udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawnia do 10 166 951 głosów, dających 38,17 % udziału w ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. Emitent poinformował o niniejszym wydarzeniu raportem bieżącym 57/2013 z dn. 18 grudnia 2013 r.

Wybór biegłego rewidenta

20 czerwca 2013 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie § 12 ust. 2 pkt. j) Statutu INTROL S.A. podjął uchwałę o wyborze biegłego rewidenta: Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Konduktorskiej 33, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 1695.

W dniu 10 lipca 2013 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowę:

- 1) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 2) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 3) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 4) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., wg. MSR i MSSF

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 2013 to kwota 205 000 zł netto.

Spółki w Grupie w 2013 nie podpisały z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych innych umów niż wyżej wymienione.

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

W dniu 28 czerwca 2013 r. podpisano umowę pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie („Zamawiający”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Wykonawca”).

Przedmiotem umowy jest budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów, przy ul. Ciepłowniczej 8 w Rzeszowie.

Łączna wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) wynosi 87 398 374 zł netto (107 500 000 zł brutto). Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 15 miesięcy od daty podpisania umowy.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 24/2013 z dn. 28 czerwca 2013 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Bergen Engines AS

W dniu 28 czerwca 2013 r. podpisano umowę pomiędzy Bergen Engines AS z siedzibą w Bergen, Norwegia (zwanym dalej „Dostawcą”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, Polska (zwanym dalej „Kupującym”).

Przedmiotem umowy jest dostawa czterech agregatów kogeneracyjnych.

Wartość umowy nie odbiega od standardów rynkowych charakterystycznych przy tego rodzaju umowach.

Ostateczny termin realizacji umowy upływa we wrześniu 2014 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował w raporcie bieżącym 25/2013 z dnia 1 lipca 2013 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Siemens s.r.o.

W dniu 14 czerwca 2013 r. podpisano umowę pomiędzy Siemens s.r.o. z siedzibą w Pradze, Republika Czeska, („Sprzedającym”) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, Polska („Kupującym”) umowy znaczącej o wartości 69 600 000 CZK netto. Przedmiotem umowy jest zakup jednego turbozespołu. Ostateczny termin realizacji umowy upływa 21 grudnia 2015 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował w raporcie bieżącym 29/2013 z dnia 24 lipca 2013 r.

Zawarcie umowy o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd INTROL S.A. dnia 26 lipca 2013 r. podpisał umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (zwanym dalej „Bankiem”).

Przedmiotem umowy jest udzielenie INTROL S.A. przez Bank kredytu w wysokości 35 600 000 zł w celu dofinansowania realizacji kontraktu pn. Budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów, przy ul. Ciepłowniczej 8 w Rzeszowie, zawartego pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie jako Zamawiającym, a INTROL S.A. jako Wykonawcą (Umowa).

Dzień całkowitej spłaty kredytu ustalono na 31 sierpnia 2014 r.

Oprocentowanie kredytu i wynagrodzenie Banku nie odbiega od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował w raporcie bieżącym 30/2013 z dnia 26 lipca 2013 r.

Zawarcie umowy zlecenia udzielenia gwarancji z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 26 lipca 2013 r. podpisał umowę zlecenia udzielenia gwarancji z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (zwanym dalej „Bankiem”).

Stosownie do zawartej umowy, Bank na zlecenie INTROL S.A. udzielił gwarancji nr K00056/13 na rzecz Beneficjenta, którym jest PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie. Przedmiotem gwarancji jest zabezpieczenie zwrotu zaliczki w kwocie 10 750 000 zł, która na mocy umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012 zawartej pomiędzy INTROL S.A. a Beneficjentem, zostanie udzielona INTROL S.A.

O podpisaniu w/w umowy Emitent informował raportem bieżącym nr 24/2013 z dnia 28 czerwca 2013 r.

Kwota gwarancji: do wysokości 10 750 000 zł.

Gwarancja jest ważna od dnia wystawienia gwarancji do dnia 31 grudnia 2014 r.

Wynagrodzenie za udzielenie gwarancji oraz zasady jego zapłaty nie odbiegają od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował w raporcie bieżącym 31/2013 z dnia 26 lipca 2013 r.

3.2.3. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

Publikacja raportu analitycznego przez animatora Spółki – 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.

Grupa INTROL S.A. w zaszczytnym gronie firm z „Listy 500”

W maju 2013 r. w prestiżowym gronie „Listy 500” – zestawienia największych polskich firm, którą corocznie publikuje tygodnik „Polityka” znalazła się Grupa Kapitałowa INTROL S.A. Grupa zajęła 495 miejsce w kategorii „przemysł elektrotechniczny”, generując w 2012 r. przychody ze sprzedaży przekraczające 365 mln zł oraz zysk netto w wysokości 15 mln zł. Znalezienie się w gronie 500 największych polskich przedsiębiorstw ze wszystkich sektorów gospodarki to wyjątkowe wyróżnienie w historii Grupy INTROL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 27 czerwca 2013 r. na terenie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podczas Zgromadzenia podjęto następujące decyzje: o udzieleniu absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki, przeznaczeniu zysku netto za 2012 oraz części środków z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy, zmianie struktury funkcjonalnej Grupy INTROL S.A., zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za rok 2012. Emitent szczegółowo informował o ww. wydarzeniu oraz podjętych uchwałach w raporcie bieżącym nr 21/2013 z dnia 27 czerwca 2013 r.

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

3.3.1. UMOWY ZNA CZĄCE

Zawarcie aneksu nr 2 do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 8 stycznia 2014 r. podpisano aneks nr 2 do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy trzynastoma Spółkami z Grupy INTROL S.A. zwanymi „Kredytobiorcą” a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Bankiem”).

Na podstawie zapisu aneksu, zmianie uległ dzień spłaty:

- dla kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu obrotowego - 9 stycznia 2015 r., w którym to dniu powinna nastąpić całkowita spłata ww. kredytów i zapłata wszelkich innych należności Banku związanych z ich udzieleniem,
- dla kredytu rewolwingowego – na dzień przypadający po upływie okresu 1 miesiąca, 3 miesięcy lub 6 miesięcy od dnia uruchomienia kredytu rewolwingowego lub jego każdej kolejnej transzy, w każdym przypadku nie później niż dzień zakończenia umowy.

Dzień zakończenia umowy uległ zmianie na 9 stycznia 2018 r.

Na podstawie zapisu aneksu zmieniono limity udostępniania Linii Kredytowej przyznane poszczególnym Kredytobiorcom, jednak łącznie nie więcej niż do kwoty 37 000 000 PLN, do której Kredytobiorcy mogą korzystać z kredytu lub zlecać Bankowi udzielanie Gwarancji.

Zmianie uległy również kwota zabezpieczenia wierzytelności banku wynikające z przedmiotowej umowy:

- oświadczenia wszystkich Kredytobiorców o poddaniu się egzekucji bankowej do kwoty zadłużenia z tytułu ww. kredytu zwiększono maksymalnie do kwoty 74 000 000 PLN.

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 1/2014 z dn. 8 stycznia 2014 r.

Zawarcie aneksu nr 2 do umowy znaczącej z Miejskim Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie

W dniu 24 marca 2014 r. podpisano aneks nr 2 do umowy z Miejskim Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Lesznie (Emitent o ww. umowie informował raportem bieżącym 45/2012 z dn. 22 października 2012 r.; o podpisaniu aneksu nr 1 Emitent poinformował raportem bieżącym 20/2013 z dn. 25 czerwca 2013 r.)

Na podstawie zapisu aneksu nr 2 zmianie uległ termin realizacji przedmiotu umowy, który wraz z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie uprawniające do protokolarnego odbioru końcowego nastąpi do dn. 31 maja 2014 r.

Wraz z przedłużeniem realizacji przedmiotu umowy zmianie uległ harmonogram rzeczowo – terminowy umowy oraz harmonogram płatności.

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 6/2014 z dnia 24 marca 2014 r.

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

W dniu 2 kwietnia 2014 r. zawarto pomiędzy BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zmiany do Umowy wielocelowej linii kredytowej nr KRA/2321/05/40 z dnia 31 stycznia 2005 r.

Na podstawie ww. zmiany wydłużeniu do dnia 13 kwietnia 2015 r. uległ bieżący okres udostępnienia kredytu.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2014 z dnia 9 kwietnia 2014 r.

Grupa INTROL S.A. – publikacja prognoz finansowych na 2014 rok

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. w 2014 roku prognozuje wypracowanie następujących wyników (w tys. zł):

- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	450 000
- Zysk brutto na sprzedaży	70 000
- Zysk netto za rok obrotowy	20 000

Zarząd Spółki przygotował prognozy w oparciu o wielkość portfela zamówień na rok 2014, analizę wewnętrznych i zewnętrznych czynników ekonomicznych oraz obecną, jak i przewidywaną sytuację rynkową – gospodarczą wg stanu wiedzy na dzień publikacji prognozy.

Prognoza nie uwzględnia przychodów i kosztów finansowych z tytułu ewentualnej sprzedaży i aktualizacji wyceny 671 399 akcji Mostostalu Zabrze S.A. zaksięgowanych na koniec 2013 roku po cenie 1,96 zł za sztukę, które Emitent posiadał na dzień złożenia prognoz.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 9/2014 z dnia 24 kwietnia 2014 r.

3.3.2. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

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

W dniu 18 lutego 2014 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 10,0 zł za jedną sztukę.

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

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.

Jak podaje serwis Egospodarka.pl, 2013 r. był drugim rokiem silnego spowolnienia wzrostu zarówno w krajach strefy Euro, jak i w Polsce. Mimo powyższej zauważalnej negatywnej tendencji, już w trakcie roku można było zaobserwować wyraźną, choć stosunkowo powolną, poprawę koniunktury w Polsce oraz krajach strefy Euro.

Głównym powodem spowolnienia wzrostu gospodarczego w Polsce (oraz w strefie Euro) był słaby popyt wewnętrzny, a nawet jego lekki spadek. Ten spadek był związany z koniecznym zmniejszaniem deficytów budżetowych, w niektórych krajach – po szeregu lat nazbyt dużego wzrostu zadłużenia rządów, gospodarstw domowych oraz przedsiębiorstw – z koniecznym zacieśnianiem polityki monetarnej.

Ważnymi elementami krajobrazu gospodarczego w 2013 r. był silny spadek stopy inflacji, do poniżej 1% w IV kwartale 2013 r., oraz znaczny spadek stóp procentowych. Te dwa elementy powinny obecnie stymulująco wpływać na popyt konsumpcyjny. Z kolei niski wzrost płac podtrzymuje konkurencyjność polskiej oferty eksportowej, co zaowocowało dużą poprawą salda handlowego i salda obrotów bieżących.

<http://www.egospodarka.pl/103635,Polska-gospodarka-w-2013-r-i-prognoza-na-2014,1,39,1.html>

Wg. wstępnych szacunków GUS, produkt krajowy brutto (PKB) w 2013 r. był realnie wyższy o 1,6 % w porównaniu z 2012 r. (w cenach stałych roku poprzedniego). Wartość dodana brutto w przemyśle w 2013 r. wzrosła o 2,9 % w porównaniu z 2012 r., wobec wzrostu o 1,8 % w 2012 r.

<http://www.egospodarka.pl/104932,GUS-o-PKB-w-2013-r,1,39,1.html>

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez GUS na łamach „Informacji o społeczno – gospodarczej sytuacji kraju w 2013 r.” szacuje się, że produkcja budowlano-montażowa ogółem w 2013 r. była o ok. 11% niższa niż przed rokiem (wobec spadku o 6,3% w 2012 r.). W jednostkach o liczbie pracujących powyżej 9 osób sprzedaż obniżyła się w porównaniu z poprzednim rokiem o 12,0%, ale w II połowie roku obserwowano ograniczenie skali spadku. W 2013 r. produkcja budowlano-montażowa była niższa niż przed rokiem we wszystkich działach budownictwa, a najgłębszy spadek wystąpił w przedsiębiorstwach wykonujących głównie roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej. W strukturze produkcji budowlano-montażowej zwiększył się w porównaniu z 2012 r. udział robót budowlanych specjalistycznych, a zmniejszył się – budowy obiektów inżynierii lądowej i wodnej oraz w niewielkim stopniu – budowy budynków. W grudniu 2013 r., przy korzystnych warunkach meteorologicznych, po raz pierwszy od ponad roku produkcja budowlano-montażowa zwiększyła się w porównaniu z niskim poziomem sprzed roku (o 5,8%, a po wyeliminowaniu sezonowości o 0,4%).

Wśród przedsiębiorstw zajmujących się robotami budowlanymi specjalistycznymi najbardziej obniżyła się w porównaniu z 2012 r. produkcja w przedsiębiorstwach zajmujących się głównie realizacją pozostałych specjalistycznych robót budowlanych (o 14,6%). Spadek zanotowały również podmioty, których podstawowym rodzajem działalności jest wykonywanie instalacji elektrycznych, wodnokanalizacyjnych i pozostałych instalacji budowlanych (o 6,4%), mające największy udział w sprzedaży w tym dziale.

http://www.stat.gov.pl/cps/rde/xbcr/gus/OZ_inform_o_syt_spol-gosp_kraju_12m_2013.pdf

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

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

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

Jako priorytet Spółka przyjmuje wysoką jakość świadczonych usług oraz sprawną obsługę Klienta

Zmiana struktury funkcjonalnej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 27 czerwca 2013 podjęło uchwałę nr 20 dotyczącą zmiany struktury funkcjonalnej Grupy INTROL S.A.

ZWZ upoważniło Zarząd do podjęcia działań zmierzających do budowania przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejszego wykorzystania efektu synergii. Zmiany są w toku.

Realizacja strategii w 2013 r., dotycząca zwiększenia liczby projektów w ramach generalnego wykonawstwa, przejawiała się m.in. poprzez niżej wymienione prestiżowe kontrakty:

- umowa z Mostostal Warszawa S.A. pn. „Zaprojektowanie i budowa zakładu unieszkodliwiania odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc”. Wartość umowy to 26 025 000 zł + VAT.
- umowa z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. pn. „budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów”. Wartość umowy to 87 398 374 zł + VAT.

Prócz tego, rok 2013 przyniósł inne perspektywiczne umowy, m.in. dostawę i montaż turbozespołu parowego dla KGHM S.A.; modernizację instalacji magazynowania i dystrybucji chloru oraz instalacji wody technologicznej w MPWiK m.st. Warszawa, roboty branży elektrycznej dla zadania inwestycyjnego pn. „Modernizacja koagulacji – branża elektryczna” dla Aprochem Sp. z o.o., wykonanie dokumentacji projektowej oraz instalacji integrującej systemy teletechniczne zapory, uruchomienie serwerowni i sterowni głównej zapory Świnna Poręba, wymiana linii kablowej wraz z modernizacją pól na terenie Synthos Dwory.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ

5.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Spółki jest ściśle powiązana z sytuacją ekonomiczną Polski. Na wyniki finansowe generowane przez INTROL S.A. 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 Spółki może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, spowolnienie wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej.

Ryzyko związane z zmniejszeniem wydatków jednostek samorządu terytorialnego na inwestycje służące ochronie środowiska oraz produkcji energii

INTROL S.A. wykonuje wiele zleceń związanych z sektorami ochrony środowiska (stacje uzdatniania wody, chlorownie, pompownie, ozonownie etc.) oraz energetyki (w tym kogeneracji). Możliwe opóźnienia związane z wdrażaniem nowego unijnego budżetu 2014 – 2020 (duża część inwestycji z sektora energetyki i ochrony środowiska jest dofinansowana z funduszy unijnych) i wzrost polskiego deficytu budżetowego może wymusić ograniczenie wydatków ponoszonych przez jednostki samorządu terytorialnego. W konsekwencji zmniejszeniu ulec może ilość przetargów na prace związane z modernizacją budową obiektów ochrony środowiska (suszarńie, spalarnie, instalacje biomasy, oczyszczalnie ścieków).

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 napięta sytuacja międzynarodowa w Europie (możliwa eskalacja rosyjsko – ukraińskiego konfliktu o Krym) będą wpływać na popyt, i ceny urządzeń, materiałów oraz wyrobów hutniczych i stalowych, wykorzystywanych przez INTROL S.A. Ww. sytuacja może zagrozić pogorszeniem rentowności i sytuacji finansowej. Emitent w celu neutralizowania pojawiających się zagrożeń stosuje skuteczne metody pomiaru, ograniczania i monitorowania ryzyka, w tym: poszukiwanie tańszych surowców/materiałów/usług, nawiązywanie współpracy z nowymi podmiotami, porównywanie ofert, negocjowanie cen, eliminowanie pośredników i zwiększanie zakupów surowców i komponentów na rynku międzynarodowym, co prowadzi do wzrostu rentowności.

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów

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

W każdym z tych segmentów Spółka rywalizuje z konkurencją. Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi w obszarze budownictwa są m.in: Control Process, Energoaparatura, Carboautomatyka, Energoinstal, Elektrobudowa, Atrem, Elektrotim.

W przypadku ochłodzenia koniunktury w sektorze usług instalacyjno - elektrycznych oraz prac związanych z generalnym wykonawstwem obiektów ochrony środowiska spółka może utracić część przychodów. W dużej mierze sytuacja ta może być pochodną słabej sytuacji w branży budowlanej oraz mniejszej ilości inwestycji infrastrukturalnych przy jednoczesnym braku wiążących rozstrzygnięć w sektorze inwestycji energetycznych. Spowoduje to wzmożoną konkurencję w przetargach na wykonanie mniejszych instalacji i prac oraz presję na marżę spółki.

Istotnymi czynnikami budującymi przewagę konkurencyjną Spółki są: wieloletnie 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 Spółki łagodzone posiadanymi znacznymi kompetencjami w wykorzystywaniu zaawansowanych technologii i konkutowaniu jakością, posiadanym know – how, nowatorskimi rozwiązaniami, kompetencją w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadanymi referencjami, wysokim poziomem świadczonych usług oraz dużą efektywnością i sprawnością działania.

Ryzyko związane z procesem sprzedaży oraz wielkością marż w segmencie usługowym

Za ponad 97% wyniku brutto na sprzedaży INTROL S.A. odpowiada segment usługowy (tj. usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane). W przypadku silniejszej dekonunktury w sektorze usługowym osiągnięte wyniki mogą być niższe. INTROL działając na rynku budowlanym jest narażona na konieczność zawiązywania rezerw i tworzenia odpisów, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięcie wyników.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

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

5.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

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

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

Ryzyko związane z przyciąganiem i utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry

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

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

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

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Zaangażowanie INTROL S.A. w coraz większe kontrakty związane z generalnym wykonawstwem inwestycji wymaga użycia znacznych środków (finansowanie kapitału obrotowego). Do pozyskiwania większych jednostkowo umów (przekraczających kwotę 50 mln zł), konieczna jest ścisła współpraca z bankami w celu zapewnienia finansowania poszczególnych umów oraz uzyskania gwarancji. W trudnej sytuacji na rynku budowlanym (upadłość, zatory płatnicze) banki bardziej zachowawczo podchodzą do finansowania branżowych podmiotów.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną

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

INTROL S.A. minimalizuje ww. zagrożenia poprzez:

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Dwaj główni akcjonariusze Emitenta są wyłącznymi właścicielami Spółki Polon Bodziony, Kapral Sp.J., która wynajmuje INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. i IB Systems Sp. z o.o. 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.

5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

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

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

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

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

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

Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

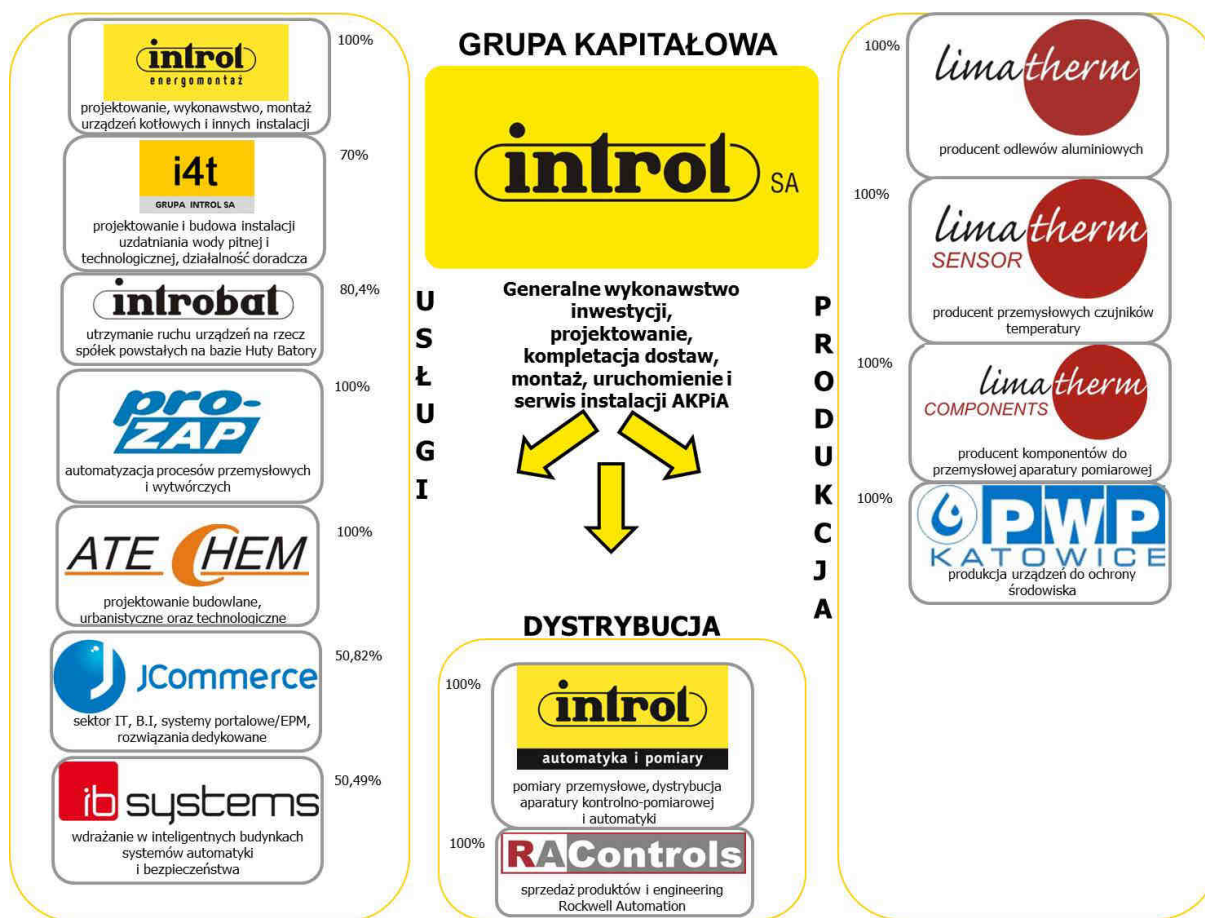
W przypadku uznania, iż Spółka narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie Papierów Wartościowych lub wymaga tego interes oraz bezpieczeństwo innych uczestników obrotu, Zarząd GPW może zawiesić obrót akcjami Spółki. Zgodnie z przypadkami opisanymi w Regulaminie GPW, Zarząd Giełdy może wydać decyzję wykluczającą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

6. 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

W okresie 2013 r. doszło do nabycia 30 udziałów w Biurze Inżynierskim Atechem Sp. z o.o. przez INTROL S.A. oraz zmiany nazwy Spółki Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. Więcej informacji na ten temat znajdują Państwo w **Nocie 34** Raportu – „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W okresie między 31 grudnia 2013 r. a 29 kwietnia 2014 r. tj. dniem publikacji raportu rocznego zakończono **proces likwidacji BBEngineering Sp. z o.o.** Otwarcie procesu likwidacji ww. jednostki stowarzyszonej nastąpiło 9 marca 2011 r. – w styczniu 2014 r. proces ten dobiegł końca. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Gliwicach z dnia 7 stycznia 2014 r. spółka BBEngineering Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Gliwicach została wykreślona z Krajowego Rejestru Sądowego- Rejestru Przedsiębiorców.

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



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

W okresie 2013 r. Emitent zawarł następujące umowy kredytowe:

- W dniu 10 stycznia 2013 r. podpisano umowę na wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy trzynastoma Spółkami Grupy INTROL S.A. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Przedmiotem umowy jest udzielenie Linii Kredytowej do kwoty 30 000 000 zł.

W dniu 15 lipca 2013 r. podpisano aneksu nr 001 do w/w. Na podstawie zapisu aneksu, zwiększona została kwota udzielonej Linii Kredytowej do kwoty 37 000 000 zł, do której można zaciągać zobowiązania z tytułu:

- kredytu w rachunku bieżącym,
- kredytu obrotowego,
- kredytu rewolwingowego,
- zlecenia Bankowi udzielania Gwarancji – do kwoty 10 000 000 zł, przy czym suma zleconych Gwarancji o okresie ważności powyżej 24 miesięcy nie może przekroczyć 3 000 000 zł w Walutach Wykorzystania.

Na mocy aneksu zmieniono ponadto limity udostępniania Linii Kredytowej przyznane poszczególnym Spółkom Grupy. Dzień całkowitej spłaty kredytu ustalono na 10 styczeń 2014 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M+0,8%.

- W dniu 17 kwietnia 2013 r. została podpisana przez BNP Paribas Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie a INTROL S.A. zmiana nr 16 do Umowy wielocelowej Linii Kredytowej nr KRA/2321/05/40 z dnia 31 stycznia 2005 r.

Na podstawie ww. zmiany:

Spółka odnowiła 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. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M+0,8%.

- W dniu 4 lipca 2013 r. została podpisana przez Getin Noble Bank S.A. z siedzibą w Warszawie a INTROL S.A. Umowa o przyznanie Linii Kredytowej do kwoty 3 100,000 zł. Umowa została zawarta na okres do 2 lipca 2014 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M+1,5%.

- W dniu 26 lipca 2013 r. podpisano umowę o kredyt obrotowy z Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu

Przedmiotem umowy jest udzielenie INTROL S.A. przez Bank kredytu w wysokości 35 600 000 zł w celu dofinansowania realizacji kontraktu pn. Budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów, przy ul. Ciepłowniczej 8 w Rzeszowie, zawartego pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie jako Zamawiającym, a INTROL S.A. jako Wykonawcą. Dzień całkowitej spłaty kredytu ustalono na 31 sierpnia 2014 r. Oprocentowanie kredytu wynosi WIBOR 1M+1,5%.

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

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

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

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

Lp	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia w tys.	Okres poręczenia
1.	INTROL-Energomontaż Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A.	695	28.03.2015
2.	PWP Katowice Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A. HDI Asekuracja/ TUIR Warta S.A., umowy poręczeń	3 860	12.12.2016
3.	Pro- ZAP Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A.	1 000	Bezterminowo
4.	IB Systems Sp. z o.o.	Leasingi	100	30.06.2014
5.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A., TU Euler Hermes S.A.	2 188	09.08.2018
6.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji HDI Asekuracja / TUIR Warta S.A.	221	07.09.2016
7.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji BNP Paribas Bank Polska S.A.	1 787	05.10.2016
8.	IB Systems Sp. z o.o.	Umowy poręczeń	5 229	30.06.2014
9.	INTROL 4 Tech Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A.	140	22.04.2016
10.	Grupa INTROL S.A.	Umowa Cash Pooling	18 226	10.01.2014
Razem			33 446	

9.2. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA INTROL S.A.

Lp	Poręczający	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	INTROL Sp. z o.o.	INTROL S.A.	MPEC Leszno Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034637/8400	362	30.04.2014
Razem					362	-

9.3. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. PLN	Kwota w tys. EUR	Termin ważności
1.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Reckitt Benckiser Production Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 2521/11/WAR	645	-	06.10.2014
2.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Katowickie Przedsięb. Budownictwa Przemysł. "Budus" S.A.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 215/11/WAR	65	-	26.01.2014
3.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 214/11/WAR	65	-	26.01.2014
4.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 180/11/WAR	187	-	30.01.2014
5.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Wielobranżowe EBUD - Przemysłówka Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa należytego wykonania kontraktu nr 140/10/KRA/RB	314	-	28.02.2015
6.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 893/10/WAR	42	-	25.02.2014
7.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane BUDECON S.A.	Gwarancja bankowa usuwania wad i usterek nr 104/13/WAR	168	-	09.01.2018
8.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Spółka Energetyczna "Jastrzębie" S.A.	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr 1621/12/WAR	593	-	31.01.2014
9.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Zabrze-Holding S.A.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 1149/12/WAR	6	-	15.02.2014
10.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr 123/13/WAR	640	-	09.07.2016
11.	Bank Zachodni WBK S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja bankowa nr M0001426	86	-	02.03.2014
12.	TU Allianz Polska S.A.	Górnolaskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 00/11/351/5790370	2 309	-	11.01.2014
13.	TU Allianz Polska S.A.	ECO Kutno Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 00/11/351/5789931	727	-	02.10.2015
14.	TU Allianz Polska S.A.	Toruńskie Wodociągi Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu nr 00/10/351/5785630-5785632	392	-	07.10.2014
15.	HDI Asekuracja / TUiR Warta S.A.	Okręgowe Przedsiębior. Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr GUB/14/11/0135	716	-	08.02.2016
16.	HDI Asekuracja / TUiR Warta S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034588/8400	1 285	-	30.04.2014
17.	HDI Asekuracja / TUiR Warta S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034685/8400	153	-	04.10.2016
18.	TU Ergo Hestia S.A.	SKANSKA S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 901004514868	39	-	28.02.2014
19.	TU Ergo Hestia S.A.	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 901006436377	135	-	12.12.2016
20.	TU Ergo Hestia S.A.	Świdnickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji W Świdnicy Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek nr 250001219066	347	-	30.04.2017
21.	TU Ergo Hestia S.A.	ENERGOINSTAL S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 280000038489	652	-	30.07.2014
22.	TU Ergo Hestia S.A.	Oczyszczalnia Ścieków "WARTA" S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903003948885	11	-	06.02.2016
23.	Getin Noble Bank S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja zapłaty nr 55/G/2013	12 801	-	31.12.2014

24.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 1402/13/WAR	3 077	-	05.01.2019
25.	TU Ergo Hestia S.A.	Tauron Ciepło S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek	45	-	18.01.2016
26.	TU Ergo Hestia S.A.	Kompania Węglowa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek nr 903005363552	150	-	15.05.2016
27.	Generali TU S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek nr PO/00555080/2013	10 750	-	28.10.2014
28.	Bank Zachodni WBK S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja bankowa zwrotu zaliczki nr K00056/13	10 750	-	31.12.2014
29.	TU Euler Hermes S.A.	Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/17849/2013-10/017850/2013	140	-	09.01.2016
30.	TU Ergo Hestia S.A.	Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903005973405	80	-	30.06.2014
31.	BNP Paribas Bank Polska S.A.	Bergen Engines AS	Gwarancja bankowa płatności nr 2488/13/WAR	975	235	22.04.2014
32.	TU Euler Hermes S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i rękojmi nr 10/018507/2013-10/018508/2013	799	-	21.07.2015
33.	TU Allianz Polska S.A.	ERBUD S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 00/13/353/5795234	958	-	29.09.2018
Razem				50 102	235	
EUR kurs = 4,1472 PLN						

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

Lp	Poręczający	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	PB M&K Kalkowski, Kopczyński i Wspólnicy Spółka Jawna Toruń	Gwarancja należytego wykonania umowy	46	14.08.2015
2.	INSTALBUD Sp. z o.o. Konin	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	120	27.03.2015
3.	COMAX - Budownictwo i Energetyka Sp. z o.o. Katowice	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	214	15.10.2015
4.	Przedsiębiorstwo Budowlane SIGMA S.C. Wejherowo	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek	48	10.01.2016
5.	Siemens s.r.o.	Gwarancja bankowa zwrotu zaliczki nr 845GAR2271	1 580 (CZK 10 440)	21.01.2015
6.	Przedsiębiorstwo Budowlane SIGMA S.C. Wejherowo	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 280000070500	179	05.06.2013
7.	Siemens Turbomachinery Equipment GmbH, Frankenthal	Gwarancja bankowa zapłaty nr 730460NBGA1307	473 (EUR 114)	30.06.2014
8.	Bergen Engines AS	Gwarancja zapłaty nr TFO/GC/13/229	8 700 (NOK 17 565)	20.02.2014
9.	SPIG S.p.A.	Gwarancja zapłaty nr TFO/GC/13/230	440 (EUR 106)	30.01.2015
10.	H+H Umwelt- und Industrietechnik	Gwarancja zapłaty nr GENOGA31660FA	1 128 (EUR 272)	31.07.2014
11.	Tesgas S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 280000072800	15	30.04.2014
12.	Przedsiębiorstwo Handlowo - Usługowe Torra Sp. z o.o.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 280000073801	10	30.11.2016
13.	Kapmar Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek nr 06GG37/0038/13/0001	91	24.09.2018
14.	Kapmar Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek nr 06GG37/0038/13/0002	44	24.09.2018
Razem gwarancje			13 088	
CZK kurs = 0,1513 PLN, EUR kurs = 4,1472 PLN, NOK kurs = 0,4953 PLN				

1.	D&J-TECH Sp. z o.o. Tychy	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	116	21.02.2016
2.	Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Techdom Wrocław	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	40	12.10.2017
3.	Exaecom sp. z o.o. Warszawa	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel in blanco)	68	31.12.2014
4.	PHU Technofruit - Zbigniew Gąsiewski	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki	615	31.12.2016
5.	PURICO Krzysztof Molęda	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki	615	31.12.2016
6.	Exaecom sp. z o.o. Warszawa	Zabezpieczenie roszczeń z tytułu gwarancji i rękojmi za wady	13	31.03.2019
7.	VBW Engineering Sp. z o.o.	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki	170	30.06.2014
Razem weksle			1 637	
Razem			14 725	

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.

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

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2013.

11. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

11.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2013 R.

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Józef Bodziony	zwykle na okaziciela serii D	27 039	0,10	27 039	0,10
Wiesław Kapral	zwykle na okaziciela serii A,B,C,D	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52
Svanser Holding Limited z siedzibą na Cyprze (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykle imienne serii A	3 667 800	13,77	3 667 800	13,77
Svanser Holding Limited z siedzibą na Cyprze (j.w.)	zwykle imienne serii C	2 149 900	8,07	2 149 900	8,07
Svanser Holding Limited z siedzibą na Cyprze (j.w.)	zwykle na okaziciela serii D	347 551	1,3	347 551	1,3
Svanser Holding Limited z siedzibą na Cyprze (j.w.)	zwykle na okaziciela serii B	4 001 700	15,02	4 001 700	15,02
AMPLICO PTE S.A.	zwykle na okaziciela serii D	1 500 000	5,63	1 500 000	5,63
Józef Bodziony + Svanser Holding Limited	Łączna liczba akcji	10 193 990	38,27	10 193 990	38,27
Wiesław Kapral	Łączna liczba akcji	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52
AMPLICO PTE S.A.	Łączna liczba akcji	1 500 000	5,63	1 500 000	5,63
Pozostali akcjonariusze		4 417 042	16,58	4 417 042	16,58
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00

11.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 14 LUTEGO 2014 R.

Struktura akcjonariatu identyczna, jak wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

11.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 29 KWIETNIA 2013 R.

Struktura akcjonariatu identyczna, jak wg stanu na 31 grudnia 2013 r.

12. POLITYKA DYWIDEND

W dniu 6 sierpnia 2013 r. wypłacono dywidendę w wysokości 9 856 356 zł, na mocy uchwały 6 i 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 czerwca 2013 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono 22 lipca 2013 r. (dzień dywidendy).

Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2012 r. w kwocie 8 193 552,45 zł oraz 1 662 803,55 zł, przekazane z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Wypłacona dywidenda wyniosła 0,37 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.

13. POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie 2013 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.

Wyrokiem z dnia 12 grudnia 2013 r. Sąd Okręgowy w Gliwicach uwzględnił powództwo INTROL S.A. w całości i zasądził na rzecz INTROL S.A. kwotę 4 268 895,16 zł z ustawowymi odsetkami:

- od kwoty 2 634 660,00 zł od dnia 3.11.2011r. do dnia zapłaty,
- od kwoty 585 660,16 zł od dnia 31.01.2012r. do dnia zapłaty,
- od kwoty 926 190,00 zł od dnia 27.02.2012r. do dnia zapłaty,
- od kwoty 122 385,00 zł od dnia 24.02.2012r. do dnia zapłaty oraz kosztami procesu w kwocie 107 217 zł.

W dniu 3 lutego 2014 r. do Sądu Okręgowego w Gliwicach wpłynęła apelacja pozwanego od powyższego wyroku.

14. POZOSTAŁE INFORMACJE

14.1. 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.

14.2. 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 2.5 niniejszego raportu (wybrane wskaźniki finansowe INTROL S.A.) oraz w „Polityce zarządzania ryzykiem odnośnie instrumentów finansowych” – str. 23 - 24 niniejszego Raportu.

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

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

14.4. 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 3.1. Sprawozdania Zarządu.

14.5. 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 4 i 5 Sprawozdania Zarządu.

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

Zmiana struktury funkcjonalnej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta w dniu 27 czerwca 2013 podjęło uchwałę nr 20 dotyczącą zmiany struktury funkcjonalnej Grupy INTROL S.A.

ZWZ upoważniło Zarząd do podjęcia działań zmierzających do budowania przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejszego wykorzystania efektu synergii. Zmiany są nadal w toku.

14.7. 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 INTROL S.A. w okresie 1 stycznia – 1 lipca 2013 r. pozostawał bez zmian. 2 lipca 2013 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o rezygnacji Pana Edwarda Kasprzaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 2 lipca 2013 roku z powodów osobistych.

Na dzień 29 sierpnia 2013 r. zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) INTROL S.A. z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie przyjęcia rezygnacji Pana Edwarda Kasprzaka z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej oraz powołania nowego Członka Rady Nadzorczej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt. o) Statutu Spółki podjęło Uchwałę nr 5, na mocy której powołało Pana Ignacego Miedzińskiego do składu Rady Nadzorczej Spółki.

O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 26/2013 z dn. 2 lipca 2013 r. oraz 36/2013 z dn. 29 sierpnia 2013 r.

Skład Zarządu INTROL S.A. w okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2013 r. pozostawał bez zmian.

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

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

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

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

14.10. 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 2013 r. członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek zależnych poza osobami wskazanymi w punkcie 11.1 nie posiadali akcji INTROL S.A.

Stan posiadania osób nadzorujących wymieniono w punkcie 11.1.

14.11. 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.

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

W Spółce INTROL S.A. nie występuje.

14.13. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce INTROL S.A. nie występuje.

14.14. 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.

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

W dniu 10 lipca 2013 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- 1) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 2) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 3) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r. wg. MSR i MSSF,
- 4) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 r., wg. MSR i MSSF

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.

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

Wynagrodzenie wynikające z ww. umów dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynosi 59 000 zł netto. Wynagrodzenie dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2012 wynosiło 64 500 zł netto.

14.17. POZOSTAŁA ŁĄCZNA WYSOKOŚĆ WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 14.16 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Emitent w okresie 2013 r. nie podpisał innych umów niż wymienione w punkcie 14.15 z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

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

Powyższe informacje mogą Państwo znaleźć w sprawozdaniu finansowym – **Nocie 29** – „Zobowiązania warunkowe”.

14.19. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZEJ EMITENTA

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2013 r. nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w pkt 3.3 „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

14.20. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.

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

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

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

14.22. 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;
- sytuacja społeczno – polityczna w Europie środkowo – wschodniej (konflikt rosyjsko – ukraiński o Krym),
- problemów ekonomicznych krajów strefy PIIGS (Portugali, 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;
- prawdopodobieństwa spotęgowania kryzysu światowego;
- poziom polskiego wzrostu gospodarczego;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym VAT);
- sytuacja na polskim rynku kapitałowym.

15. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

15.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację finansową i majątkową Spółki, jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności INTROL S.A. w 2013 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji INTROL S.A., włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

15.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA

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

16. 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 2014 r.