



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
ZA 2017 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2018 r.

WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2017 rok został przygotowany zgodnie z § 91 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim” Dz.U. Nr 33 poz. 259 (wraz z późn. zm.) oraz z MSR 1.

Niniejszy raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2017 r. zawiera:

- List Prezesa Zarządu,
- Wybrane dane finansowe INTROL S.A.,
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Sprawozdanie Zarządu INTROL S.A. z działalności Spółki, sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r.

Integralną częścią jednostkowego raportu rocznego INTROL S.A. za 2017 r. są następujące załączniki:

- 1) Oświadczenie INTROL S.A. o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2017 r.,
- 2) Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy INTROL w 2017 r.,
- 3) Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego.

LIST PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo

W imieniu Zarządu INTROL S.A. przedstawiam Państwu raport roczny, podsumowujący rok 2017 w INTROL S.A.

W roku 2017 kontynuowaliśmy działania, mające na celu zmianę funkcjonalności Grupy INTROL. W obecnej strategii rozwoju stawiamy na intensywny rozwój wewnętrzny, działania restrukturyzacyjne, wzmocnienie kompetencji spółek zależnych, regularny monitoring osiąganych przez nie wyników oraz działania mające na celu zwiększanie marż.

Warto podkreślić, iż rok 2017 zakończył naszą pierwszą giełdową dekadę bytności na warszawskim parkiecie. INTROL to solidna firma – nasz giełdowy status dobrze to podkreśla.

Szanowni Państwo,

mam również przyjemność podziękować członkom Rady Nadzorczej mijającej kadencji za harmonijną współpracę oraz za gotowość do dzielenia się własnym doświadczeniem i przemyśleniami, na co zawsze mogliśmy liczyć.

Szczególne podziękowania chciałbym złożyć również wszystkim pracownikom 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 poparcie i zaufanie, wyrażając przekonanie, że dalsza intensywna praca będzie nadal przynosić obopólne korzyści.

Zapraszam Państwa do lektury naszego raportu.

z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu INTROL S.A.
Józef Bodziony

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

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
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 089	6 106	1 199	1 395
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(802)	140	(189)	32
III. Zysk (strata) brutto	21 226	20 364	5 001	4 654
IV. Zysk (strata) netto	16 181	9 192	3 812	2 101
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 031	14 442	950	3 301
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 653)	12 909	(2 039)	2 950
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(412)	(16 189)	(97)	(3 700)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(5 034)	11 162	(1 186)	2 551
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)	0,61	0,35	0,14	0,08
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,61	0,35	0,14	0,08
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
XIII. Aktywa, razem	144 563	128 534	34 660	29 054
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34 368	23 859	8 240	5 393
XV. Zobowiązania długoterminowe	23 575	5 287	5 652	1 195
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	10 793	18 572	2 588	4 198
XVII. Kapitał własny	110 195	104 675	26 420	23 661
XVIII. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	1 277	1 204
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,14	3,93	0,99	0,89
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,14	3,93	0,99	0,89

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych 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 2017 (1 EUR = 4,2447 PLN) i 2016 (1 EUR = 4,3757 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2017: (1 EUR = 4,1709 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN).



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2017 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2018 r

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	4
1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	8
2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	9
3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	10
4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	11
5. INFORMACJE DODATKOWE	12
5.1. INFORMACJE OGÓLNE.....	12
5.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI.....	12
5.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	12
5.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	12
5.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA.....	14
5.6. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNIH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES	24
6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	26
6.1. ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)	26
6.2. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM.....	27
6.3. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	27
6.4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	27
6.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	29
6.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	30
6.7. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU.....	31
6.8. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	32
6.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	34
6.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY	35
6.11. KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE	37
6.12. REZERWY	37
6.13. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	40
6.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	40
6.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	41
6.16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	41
6.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	41
6.18. KOSZTY RODZAJOWE.....	43
6.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY	44
6.20. PRZYCHODY FINANSOWE	44
6.21. POZOSTAŁE KOSZTY	44
6.22. KOSZTY FINANSOWE	44
6.23. PODATEK DOCHODOWY.....	45
6.24. ANALIZA WYNIKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHAN EJ	47
6.25. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	48
6.26. NIEPEWNOŚĆ, CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	50
6.27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	51
6.28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	53

6.29.	ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	53
6.30.	RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCEJ NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ	53
6.31.	EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	54
6.32.	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.....	54
6.33.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	55
6.34.	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	57
6.35.	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	57
6.36.	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	58
7.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	60

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016	Numer noty
A. Aktywa trwałe	104 585	92 765	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	12 663	12 789	6.1
2. Inne wartości niematerialne	146	44	6.3
3. Długoterminowe aktywa finansowe	88 233	71 113	6.4
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 533	8 799	6.23
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	10	20	6.6
B. Aktywa obrotowe	39 978	35 769	
1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 805	14 662	6.5
- w tym z tytułu dostaw i usług	2 603	5 568	6.5
2. Rozliczenia międzyokresowe	1 627	2 348	6.6
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	433	776	6.7
4. Udzielone pożyczki	23 997	3 799	6.8
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 116	14 184	6.9
Aktywa razem	144 563	128 534	

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016	Numer noty
A. Kapitał własny	110 195	104 675	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	6.10
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	
3. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	39 342	40 811	6.11
4. Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	16 181	9 192	
B. Zobowiązania długoterminowe	23 575	5 287	
1. Rezerwy	44	33	6.12
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 913	5 163	6.23
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	18 511	-	6.13
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	107	91	6.14
C. Zobowiązania krótkoterminowe	10 793	18 572	
1. Rezerwy	6 486	5 968	6.12
2. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	125	215	6.14
3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 872	12 389	6.15
- w tym z tytułu dostaw i usług	3 101	3 657	6.15
4. Rozliczenia międzyokresowe	310	-	6.16
Pasywa razem	144 563	128 534	

2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	Numer noty
Działalność kontynuowana			
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	5 089	6 106	6.17
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 969	1 703	6.18
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	3 120	4 403	
D. Koszty sprzedaży	90	504	6.18
E. Koszty ogólnego zarządu	3 807	3 829	6.18
F. Pozostałe przychody	285	293	6.19
G. Pozostałe koszty	310	223	6.21
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	(802)	140	
I. Przychody finansowe	22 709	20 894	6.20
J. Koszty finansowe	681	670	6.22
K. Zysk brutto (H+I-J)	21 226	20 364	
L. Podatek dochodowy	4 141	(753)	6.23
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	17 085	21 117	
N. Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(904)	(11 925)	6.24
O. Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	16 181	9 192	
P. Pozostałe dochody całkowite	(5)	(6)	
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(5)	(6)	
- Wycena aktuarialna	(6)	(8)	6.12.3
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	1	2	6.23
R. Dochody całkowite razem (O+P)	16 176	9 186	

Zysk/Strata na jedną akcję:	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,64	0,79
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,64	0,79
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,03)	(0,44)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,03)	(0,44)
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,61	0,35
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,61	0,35

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	Numer noty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	16 181	9 192	
Korekty o pozycje:	(12 150)	5 250	
Amortyzacja środków trwałych	466	492	6.1
Amortyzacja wartości niematerialnych	26	31	6.3
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(559)	(317)	6.25.2
Przychody z tytułu dywidend	(21 477)	(20 367)	6.20
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	213	166	6.25.3
Zmiana stanu rezerw	274	3 045	6.25.1
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	9 113	25 121	6.25.1
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(206)	(2 972)	6.25.1
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	51	6.25.4
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 031	14 442	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	59	182	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	423	14	
Wpływy z tytułu odsetek	430	386	6.25.2
Wpływy z tytułu dywidend	17 130	13 399	
Spląty udzielonych pożyczek	1 511	6 675	6.8
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(358)	(100)	6.25.5
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(281)	(676)	
Udzielone pożyczki	(27 567)	(6 971)	6.8
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(8 653)	12 909	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	18 511	-	
Splata kredytów i pożyczek	-	(3 705)	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(262)	(426)	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(18 647)	(11 987)	
Zapłacone odsetki	(14)	(71)	6.25.2
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(412)	(16 189)	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(5 034)	11 162	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	14 698	3 536	
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	9 664	14 698	
-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej	548	514	

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	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2017 roku	5 328	49 344	-	(30)	37 155	3 686	9 192	104 675
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2017 roku po korektach (przekształceniu)	5 328	49 344	-	(30)	37 155	3 686	9 192	104 675
Zmiany w kapitale własnym w roku 2017	-	-	-	(5)	(1 464)	-	6 989	5 520
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	(1 464)	-	(9 192)	(10 656)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	-	(5)	-	-	16 181	16 176
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	16 181	16 181
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	-	(5)	-	-	-	(5)
Saldo na dzień 31.12.2017 roku	5 328	49 344	-	(35)	35 691	3 686	16 181	110 195
Saldo na dzień 01.01.2016 roku	5 328	49 344	-	(24)	42 927	3 686	14 207	115 468
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 roku po korektach (przekształceniu)	5 328	49 344	-	(24)	42 927	3 686	14 207	115 468
Zmiany w kapitale własnym w roku 2016	-	-	-	(6)	(5 772)	-	(5 015)	(10 793)
Skutki rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	-	-	-	(384)	-	384	-
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	2 604	-	(2 604)	-
Dywidendy	-	-	-	-	(7 992)	-	(11 987)	(19 979)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	-	(6)	-	-	9 192	9 186
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	9 192	9 192
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Saldo na dzień 31.12.2016 roku	5 328	49 344	-	(30)	37 155	3 686	9 192	104 675

5. INFORMACJE DODATKOWE

5.1. INFORMACJE OGÓLNE

INTROL S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 r., w wyniku przekształcenia „INTROL – POLON” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000100575.

Nadano jej numer statystyczny REGON 272043375.

Czas trwania INTROL S.A. jest nieoznaczony.

Z końcem 2015 r. nastąpiło przeniesienie działającej w ramach INTROL S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. Spowodowało to znaczne ograniczenie dotychczasowej podstawowej działalności Spółki, która obejmowała swoim zakresem według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

33 20 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 33 14 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 80 20 Z – działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa; 43 22 Z – wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych; 43 99 Z – pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane; 69 20 Z – działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe; 70 10 Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Aktualnie ww. działalność prowadzona jest przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej jako kontynuacja realizacji kontraktów długoterminowych, których ze względu na specyfikę nie można było przekazać do Spółki zależnej.

Począwszy od grudnia 2015 r. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy Kapitałowej INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

5.2. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2017 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Dariusz Bigaj – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu INTROL S.A. nie uległ zmianie.

5.3. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze sprawozdanie finansowe INTROL S.A. zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

5.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. oraz 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.

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

Oświadczenie o zgodności

Sprawozdanie finansowe INTROL S.A. 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 2016 r. z wyjątkiem zmian wynikających z rozpoczęcia obowiązywania następujących standardów i zmian do standardów:

- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji. Zmiana spowodowała wymóg dodatkowych ujawnień, umożliwiających ocenę wynikających z działalności finansowej zmian zobowiązań, wynikających zarówno z przepływów pieniężnych, jak i z operacji o charakterze bezgotówkowym. Ujawnienia te zaprezentowane zostały w nocy 6.25.6.
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat. Zmiana ta doprecyzowuje wymogi dotyczące ujawniania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej. Obniżenia wartości bilansowej instrumentów dłużnych poniżej kosztu, powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymać czy sprzedać.

Zmiana nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016). Zmiana dotyczy MSSF 12, w szczególności wymogów ujawnień dotyczących aktywów klasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży lub działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Żadne inne nowe standardy lub zmiany do istniejących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE nie stały się obowiązujące od 2017 r.

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:

Zmiany wchodzące w życie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2019 r.

- MSSF 15 Umowy z klientami wraz ze zmianą do MSSF 15 na temat daty wejścia w życie standardu – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Umowy z klientami - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016) w zakresie zmiany MSSF 1 i MSR 28 – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe- planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSR 40: Transfer nieruchomości inwestycyjnych – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Interpretacja KIMSSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wczesne uwzględnienie – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,

Powyższe zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Zmiany wchodzące w życie po 1 stycznia 2019 r.

- MSSF 16 Leasing – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 9 Instrumenty finansowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany mogą wywrzeć w przyszłości wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych. Spółka nie zakończyła jeszcze analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność rozliczania podatku dochodowego – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiana do MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2015-2017) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później
- Zmiana do MSR 19 Zmiany planu, ograniczenia i rozliczenia planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych do MSSF planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później

Zarząd przewiduje, że zmiany wchodzące w życie po 1 stycznia 2019 r. mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w sprawozdaniach finansowych Spółki. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Spółka nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania.

5.5. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH 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 ściągłości 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 a 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, rozszczenia 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 trwale 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 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 i innych całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Koszt odsetek

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdatne 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.

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

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

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

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

Dotacje państwowe do aktywów trwałych są prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w sprawozdaniu z 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 rozwiązywania 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 do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową, poczynwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, poczynwszy, 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.

Wyliczenia 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.

Wyliczenie 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 należąca 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.

Podatek dochodowy

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.

Odroczony podatek dochodowy

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.

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 w tym straty podatkowej, 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 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%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4,5%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	20-30%
grupa VI	urządzenia techniczne	10%
grupa VII	środki transportu	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 koniec każdego 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.

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 jako pozostałe koszty 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 zysków lub strat i innych 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 kwotowo 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 wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie 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 I) i ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).

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

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

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

Polityka zarządzania ryzykiem

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

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

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

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

- ryzyko zmian cen towarów,
- ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce i na świecie,
- ryzyko zmian stóp procentowych,
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe/inwestycyjne,

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, USD, CAD) – 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.

Zarząd INTROL S.A. na podstawie Uchwały nr 1 z dnia 21 grudnia 2017 r. zdecydował o zawarciu z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy IRS - Interest Rate Swap (Transakcja Zabezpieczająca Ryzyko Stopy Procentowej) w oparciu o umowę ramową o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji roku dla całej kwoty wykorzystanego Kredytu Obrotowego tj. 18 500 000 zł na okres 7 lat (okres amortyzacji Kredytu Obrotowego). Realizacja umowy rozpoczęła się w 2018 r.

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.

5.6. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNIH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

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

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

- Ujmowanie przychodów

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

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez 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 2016 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A. - działalność kontynuowana

	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	300	124	176
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	300	124	176
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 354	6 415	(4 061)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 595	4 559	36
Rezerwy:	203	187	16
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	165	149	16
- odprawy emerytalne i rentowe	66	52	14
- urlopy	99	74	25
- premie dla Zarządów	-	23	(23)
- pozostałe rezerwy:	38	38	-
- na badanie bilansu	38	38	-
- rezerwy na przełomie roku	-	-	-

INTROL S.A. - działalność zaniechana

	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	929	2 061	(1 132)
- należności długo- i krótkoterminowe	929	2 061	(1 132)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 179	2 384	(1 205)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	318	604	(286)
Rezerwy:	6 327	5 814	513
- na straty na kontraktach	2 434	3 128	(694)
- na naprawy gwarancyjne	3 697	2 490	1 207
- na kary umowne	196	196	-
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	1 502	2 258	(756)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	310	-	310

6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

01.01.2017 – 31.12.2017	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	3 988	8 805	729	1 400	37	14 959
b) zwiększenia (z tytułu)	-	61	59	288	-	408
- zakupu	-	61	59	288	-	408
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(36)	(83)	(4)	(123)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(36)	(83)	(4)	(123)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 988	8 866	752	1 605	33	15 244
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	938	460	746	26	2 170
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	159	47	204	1	411
- zwiększeń	-	159	78	227	2	466
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(31)	(23)	(1)	(55)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	1 097	507	950	27	2 581
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 988	7 769	245	655	6	12 663
01.01.2016 – 31.12.2016						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 981	8 793	730	1 431	32	14 967
b) zwiększenia (z tytułu)	7	12	30	327	12	388
- zakupu	7	12	30	327	12	388
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(31)	(358)	(7)	(396)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(31)	(358)	(7)	(396)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 988	8 805	729	1 400	37	14 959
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	782	405	731	32	1 950
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	156	55	15	(6)	220
- zwiększeń	-	156	77	258	1	492
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(22)	(243)	(7)	(272)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	938	460	746	26	2 170
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 988	7 867	269	654	11	12 789

6.2. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM

Zabezpieczenia na majątku trwałym	31.12.2017	31.12.2016
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	-	22 500

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

6.3. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

01.01.2017 – 31.12.2017	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	417	417
b) zwiększenia	128	128
c) zmniejszenia	-	-
- likwidacja	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	545	545
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	373	373
f) amortyzacja za okres	26	26
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	-	-
- likwidacja	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	399	399
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	146	146

01.01.2016 – 31.12.2016	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	417	417
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	-	-
- likwidacja	-	-
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	417	417
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	342	342
f) amortyzacja za okres	31	31
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	-	-
- likwidacja	-	-
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	373	373
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	44	44

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.

6.4. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

6.4.1. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Akcje i udziały	87 685	70 599
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	548	514
Razem	88 233	71 113

Na aktywa finansowe długoterminowe składały się :

- Udziały i akcje w spółkach zależnych 87 685 tys. zł,
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji 548 tys. zł,

Na aktywach finansowych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia.

6.4.2. DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE – UDZIAŁY I AKCJE

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale	31.12.2017	31.12.2016
Udziały, akcje w jednostkach zależnych			87 685	70 599
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	99,99%	4 575	4 575
Limatherm S.A.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	100%	14 685	14 685
INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 12 41-506 Chorzów	100%	27 440	27 440
Introbat Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 14 41-506 Chorzów	80,43%	1 103	1 103
I4TECH Sp. z o.o.	ul. 16 Lipca 14 41-506 Chorzów	70%	693	693
RAControls Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	451	451
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	100%	739	731
Limatherm Components Sp. z o.o.	ul. Żelazna 5 41-506 Chorzów	100%	2 052	2 052
PWP Katowice Sp. z o.o.	ul. Katowicka 60 41-400 Mysłowice	84,64%	27 729	10 438
Biuro Inżynierskie "Atechem" Sp. z o.o.	ul. Mostowa 2 47-223 Kędzierzyn-Koźle	100%	1 879	1 879
Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro - ZAP Sp. z o.o.	ul. Grabowska 47A 63-400 Ostrów Wielkopolski	100%	5 597	5 597
IB Systems Sp. z o.o.	ul. Klinkierowa 7 60-104 Poznań	50,49%	255	255
ILZT Sp. z o.o. (w likwidacji od 1.11.2016 r., wykreślony z rejestru 18.01.2018 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	96,1%	-	22
ILZT IV Sp. z o.o. (w likwidacji od 1.03.2017 r., wykreślony z rejestru 2.01.2018 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	-	71
Smart-In Sp. z o.o.	ul. Porcelanowa 23 40-246 Katowice	51,22%	11	11
Smart-In Sp. z o.o. Sp.K	ul. Porcelanowa 23 40-246 Katowice	68,39%	374	524
PWP Introl Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	10	10
UFI Sp. z o.o. (zawieszenie działalności od 16.02.2017 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	10	10
Limatherm Sensor Sp. z o.o. (w likwidacji od 1.12.2017 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	6	26
INTROL Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	26	26
Limatherm Holding S.A. (w likwidacji od 30.12.2017 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	50	-
Razem			87 685	70 599

Zmiany dotyczące posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji szczegółowo opisano w Punkcie 6.32 i 6.33 sprawozdania finansowego.

W 2017 roku po oszacowaniu wartości majątku możliwego do odzyskania, Spółka dokonała odpisu aktualizującego wartości posiadanych udziałów w Spółkach postawionych w stan likwidacji w wysokości 176 tys. zł. Łączny odpis aktualizujący posiadanych przez Spółkę udziałów i akcji na dzień 31.12.2017 wynosił 271 tys. zł.

6.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

6.5.1. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług:	2 603	5 568
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	2 458	5 333
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	145	235
Przedpłaty:	1 316	1 288
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	1 316	1 288
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	-	-
Pozostałe należności:	886	7 806
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	886	7 806
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	4 805	14 662
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	4 805	14 662
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	2 061	1 483
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	(54)	(20)
Kwota wykorzystania odpisów w trakcie okresu	(1 118)	-
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	40	598
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	929	2 061
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	5 734	16 723

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 na dostawę urządzeń oraz usług niezbędnych do zakończenia zawartych kontraktów związanych z działalnością zaniechaną.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie nie otrzymane dywidendy od spółek zależnych w wysokości 185 tys. zł, niezrealizowane na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenie w ramach porozumienia w wysokości 632 tys. zł oraz rozrachunki o charakterze publicznoprawnym w kwocie 62 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.

Odpisy aktualizujące obejmują należności związane z działalnością zaniechaną.

6.5.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług, tym:	1 995	3 599
- od jednostek zależnych	1 995	3 599
Przedpłaty i pozostałe należności	185	6 971
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	2 180	10 570
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	2 180	10 570

6.5.3. ANALIZA WIEKOWANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2017	31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	1 975	3 579
Należności przeterminowane	20	20
Razem wartość brutto	1 995	3 599
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Razem wartość netto	1 995	3 599
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	520	511
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym:	88	1 458
1-90 dni	88	1 456
91-180 dni	-	2
181-360 dni	-	-
Należności objęte odpisem aktualizującym:	929	2 061
należności dochodzone na drodze sądowej	870	1 798
należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej):	59	263
180-360 dni	-	-
ponad 360 dni	59	263
pozostałe należności wątpliwe	-	-
Razem wartość brutto	1 537	4 030
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	929	2 061
Razem wartość netto	608	1 969
Razem	2 603	5 568

Należności przeterminowane oraz odpisy aktualizujące na należności dotyczą głównie działalności zaniechanej.

6.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

6.6.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
- kontrakty długoterminowe	1 502	2 258
- ubezpieczenia	33	27
- prenumerata	30	28
- prowizje od gwarancji bankowych	-	3
- odsetki od lokat bankowych	12	21
- pozostałe	60	31
Razem	1 637	2 368
- część długoterminowa	10	20
- część krótkoterminowa	1 627	2 348

6.6.2. KONTRAKTY BUDOWLANE

	31.12.2017	31.12.2016
Koszty poniesione z tytułu umów w trakcie realizacji wraz z ujętymi zyskami (pomniejszone o ujęte straty)	12 908	38 112
Faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	(11 716)	(35 854)
Razem, w tym:	1 192	2 258
- kwoty należne od klientów (aktywno - Nota 6.6.1)	1 502	2 258
- kwoty należne na rzecz klientów (zobowiązanie – Nota 6.16)	(310)	-

6.7. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2017	31.12.2016
Akcje (wartość bilansowa):	433	776
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(343)	(141)
- korekty aktualizujące wartość (BO)	72	213
Razem	433	776

Aktywa finansowe obejmują notowane na dzień 31 grudnia 2017 r. na rynku regulowanym 671 399 szt. akcji Mostostal Zabrze S.A. oraz 3 262 szt. akcji nienotowanych FAMUR FAMAK S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2017 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2017 r. w wysokości 277 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

6.8. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy w PLN	Wartość na dzień 01.01.2017		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2017 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2017 roku	Wartość na dzień 31.12.2017		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 500	-	78 (78)	-	1 500	7,50% *5,22%	31.12.2018
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	700	-	37 (37)	-	700	7,50% *5,22%	31.12.2018
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	1 300	-	68 (68)	-	1 300	7,50% *5,22%	31.12.2018
PWP Introl Sp. z o.o.	308	-	-	308	14	-	322	5,22%	31.12.2018
ILZT Sp. z o.o.	11	-	11	(11)	-	-	-	3,16%	31.12.2017
Smart In sp. z o.o. sp. k.	250	-	253	-	13 (13)	-	253	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	35	-	35	-	2 (2)	-	35	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	3 000	-	-	3 000	94 (55)	-	3 039	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	306	-	-	306	7 (3)	-	310	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	740	-	-	740	16 (6)	-	750	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	300	-	-	300	6 (2)	-	304	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	195	-	-	195	4 (1)	-	198	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	800	-	-	800	9	-	809	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	2 335	-	-	2 335	25	-	2 360	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	1 184	-	-	1 184	12	-	1 196	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	1 000	-	-	1 000	9	-	1 009	5,22%	31.03.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	722	-	-	722	3	-	725	5,22%	31.12.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	1 178	-	-	1 178	4	-	1 182	5,22%	31.12.2018
Smart In sp. z o.o. sp. k.	1 999	-	-	1 999	3	-	2 002	5,22%	31.12.2018
Introl Energomontaż Sp. z o.o.	1 500	-	-	1 500 (1 500)	6 (6)	-	-	5,22%	16.11.2017
Introl Energomontaż Sp. z o.o.	6 000	-	-	6 000 **(6 000)	-	-	-	5,22%	

Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., zgodne z MSSF
wszystkie kwoty w tabelach podano w tysiącach złotych



Limatherm Components Sp. z o.o.	6 000	-	-	6 000	3	-	6 003	3,15%	31.12.2018
Razem		-	3 799	27 567 ** (7 511)	413 (271)	-	23 997		

* stopa odsetek od 1.01.2017r.

** 1 511 tys. zł pożyczka zwrócona przelewem, 6 000 tys. zł pożyczka rozliczona w formie kompensaty.

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy	Wartość na dzień 01.01.2016		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2016 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2016 roku	Wartość na dzień 31.12.2016		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 500	-	113 (113)	-	1 500	7,50%	31.12.2017
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	700	-	53 (53)	-	700	7,50%	31.12.2017
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	1 300	-	98 (98)	-	1 300	7,50%	31.12.2017
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	-	1 500 (1 500)	22 (22)	-	-	7,50%	31.10.2016
Limatherm S.A.	2 175	-	-	2 175 (2 175)	37 (37)	-	-	*3,16% 4,52%	31.08.2016
Limatherm S.A.	1 500	-	-	1 500 (1 500)	21 (21)	-	-	*3,16% 4,52%	31.08.2016
Limatherm S.A.	1 500	-	-	1 500 (1 500)	11 (11)	-	-	4,52%	31.08.2016
PWP Katowice Sp. z o.o.	1 500	-	1	-	(1)	-	-	7,50%	31.12.2015
ILZT Sp. z o.o.	11	-	-	11	-	-	11	3,16%	31.12.2017
Smart In sp. z o.o. sp. k.	250	-	-	250	3	-	253	7,50%	31.12.2017
Smart In sp. z o.o. sp. k.	35	-	-	35	-	-	35	7,50%	10.03.2017
Razem		-	3 501	6 971 (6 675)	358 (356)	-	3 799		

*termin spłaty 31.08.2016 r., oprocentowanie stałe do 16.06.2016 r. 3,16% od dnia 17.06.2016 r. 4,52% w skali roku.



6.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i kasie	9 116	14 184
Lokaty bankowe krótkoterminowe	-	-
Razem	9 116	14 184

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 548 tys. zł. Różnica dotyczy lokat bankowych stanowiących zabezpieczenie otrzymanych gwarancji ujętych w długoterminowych aktywach finansowych.

6.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2017 r. kapitał podstawowy Emitenta wynosił 5 327 760 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Serial/ emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne	nieuprzywilejowane	-	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								

Nie istnieją ograniczenia w zakresie dysponowania kapitałem Emitenta.

**6.10.1. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2017 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY
GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ**

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii D	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kapral	zwykłe serii D	439 748	1,65	439 748	1,65	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	10 088 020	37,87	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C,D	10 086 923*	37,87	10 086 923	37,87 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 120 546	37,99	10 120 546	37,99 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52	
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 462 486	16,76	4 462 486	16,76	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- W dniu 16 marca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu aneksu umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach na okaziciela, co stanowi 3,85% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 025 650 głosów, dających 3,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia aneksu umowy zastawu w dniu 14 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, („Zastawcą”) a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, („Zastawnikiem”). Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 27 marca 2017 r. otrzymał od pełnomocnika Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919, co stanowi 3,51% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 935 000 głosów, dających 3,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 23 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”), a WEKA Investmens Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, („Zastawnik”). Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 21 czerwca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002639920 do 002889919, co stanowi 0,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 20 czerwca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z

siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 250 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A., p. Józefa Bodzionego o transakcji na akcjach

- W dniu 10 października 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 5 października 2017 r. Pan Józef Bodziony sprzedał 27 039 akcji INTROL S.A. po kursie 6,40 zł na każdą akcję. W tym samym dniu Pan Józef Bodziony zakupił 33 623 akcji INTROL S.A. po kursie 6,38 zł na każdą akcję.

6.11. KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

6.11.1. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

01.01.2017 – 31.12.2017	Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy	Razem
Wartość na początek okresu	(30)	37 155	3 686	40 811
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-
Dywidenda	-	(1 464)	-	(1 464)
Wycena aktuarialna	(5)	-	-	(5)
Wartość na koniec okresu	(35)	35 691	3 686	39 342

01.01.2016 – 31.12.2016	Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy	Razem
Wartość na początek okresu	(24)	42 927	3 686	46 589
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	2 604	-	2 604
Dywidenda	-	(7 992)	-	(7 992)
Skutki rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	(384)	-	(384)
Wycena aktuarialna	(6)	-	-	(6)
Wartość na koniec okresu	(30)	37 155	3 686	40 811

W 2017 r. na mocy uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. z kapitału rezerwowego została wypłacona dywidendy w wysokości 1 464 tys. zł,

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

6.12. REZERWY

01.01.2017 – 31.12.2017	Rezerwy na straty na kontraktach	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	3 128	2 490	149	234	6 001
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	3 128	2 490	116	234	5 968
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	33	-	33
Zwiększenia	-	3 338	208	60	3 606
<i>- utworzone w roku/zwiększenie istniejących</i>	-	3 338	208	60	3 606
Zmniejszenia	694	2 131	192	60	3 077
<i>- wykorzystane w ciągu roku</i>	694	2 131	192	60	3 077
Wartość na koniec okresu, w tym:	2 434	3 697	165	234	6 530
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	2 434	3 697	121	234	6 486
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	44	-	44

01.01.2016 – 31.12.2016	Rezerwy na straty na kontraktach	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	600	-	155	42	797
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	600	-	122	42	764
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	33	-	33
Zwiększenia	4 032	2 490	135	252	6 909
<i>- utworzone w roku/zwiększenie istniejących</i>	4 032	2 490	135	252	6 909
Zmniejszenia	1 504	-	141	60	1 705
<i>- wykorzystane w ciągu roku</i>	1 504	-	141	60	1 705
Wartość na koniec okresu, w tym:	3 128	2 490	149	234	6 001
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	3 128	2 490	116	234	5 968
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	33	-	33

Rezerwy na dzień 31 grudnia 2017 r. to:

- rezerwy na straty na kontraktach, których stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 2 434 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiły 3 128 tys. zł (dotyczy działalności zaniechanej),
- rezerwy na naprawy gwarancyjne, których stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 3 697 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiły 2 490 tys. zł (dotyczy działalności zaniechanej),
- rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 99 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiły 74 tys. zł,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, których stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 66 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiły 52 tys. zł,
- rezerwa na premie dla Zarządu, której stan na 31 grudnia 2016 r. wynosiła 23 tys. zł,
- rezerwa na badanie bilansu, której stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 38 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiła 38 tys. zł,
- rezerwa na kary z tytułu nienależycie wykonanej umowy, której stan na 31 grudnia 2017 r. wynosi 196 tys. zł i na 31 grudnia 2016 r. wynosiła 196 tys. zł.

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

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe zostały ustalone metodami aktuarialnymi 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.

6.12.2. ZNACZĄCE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO WYCENY REZERW NA 31.12.2017 R.

	31.12.2017
Śmiertelność pracowników	Dla kobiet 100% PTTZ* 2016 kobiety, dla mężczyzn 100% PTTZ* 2016 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	7% 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 16 listopada 2016r.
Stopa dyskontowa	3,20%
Stopa wzrostu wynagrodzenia w Spółce	6%

6.12.3. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NETTO

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wartość na początek okresu:	52	37
Krótkoterminowe na początek okresu	19	4
Długoterminowe na początek okresu	33	33
Koszty zatrudnienia	6	6
- koszty bieżącego zatrudnienia	6	6
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	2	1
Zyski / straty aktuarialne	6	8
Wyplacone świadczenia	-	-
Rezerwy przekazane zgodnie z umową przeniesienia ZCP	-	-
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	66	52
Krótkoterminowe na koniec okresu	44	19
Długoterminowe na koniec okresu	22	33

Stan rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe na 31 grudnia 2017 r. wynosi 66 tys. zł. Stan rezerw na 31 grudnia 2016 r. wynosił 52 tys. zł.

6.12.4. 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	+/- 0,50%	2	2
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 0,50%	(1)	(2)
Wskaźnik rotacji	+/- 0,50%	1	1
Wiek emerytalny	*/- rok	3	3

6.13. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

6.13.1. KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

			Stan na 31.12.2017		
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	w tym do spłaty w ciągu 12 m-cy
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+1,15p.p.	16.12.2022	-	18 511	-
Razem			-	18 511	-

6.13.2. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

			Stan na 31.12.2017		
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Przyznany limit	na początek okresu	na koniec okresu
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+0,75p.p.	16.12.2018	19 400	-	-
Razem			19 400	-	-

			Stan na 31.12.2016		
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Przyznany limit	na początek okresu	na koniec okresu
BNP BGŻ Paribas Bank SA	WIBOR 1M+0,8p.p.	17.10.2016	-	3 705	-
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+0,75p.p.	16.12.2017	10 231	-	-
Razem			10 231	3 705	-

6.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

6.14.1. LEASING FINANSOWY

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	125	125	215	215
w okresie od 1 roku do 5 lat	107	107	91	91
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	232	232	306	306

6.14.2. LEASING OPERACYJNY

Opłaty z tytułu umowy leasingu operacyjnego	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice ul. Kościuszki 112	286	297
Dzierżawa gruntów Katowice ul. Kościuszki 112	-	30

W prezentowanym okresie Spółka jako leasingobiorca była stroną umowy leasingu operacyjnego dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej będących własnością Spółki Polon Bodziony Kaprał Spółka Jawna. Miesięczny czynsz z tytułu dzierżawy pomieszczeń wynosi ok. 24 tys. zł.

6.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

6.15.1. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 101	3 657
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do 12 m-cy	2 955	3 252
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	146	405
Pozostałe zobowiązania:	771	8 732
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	771	8 732
Razem	3 872	12 389
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	3 872	12 389

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

Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe to głównie zobowiązania publicznoprawne, które na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiły 573 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiły 553 tys. zł i rozrachunki z pracownikami, które na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosiły 179 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiły 140 tys. zł.

6.15.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	299	1 149
- od jednostek zależnych	283	1 138
- od pozostałych jednostek	16	11
Przedpłaty i pozostałe zobowiązania	-	40
Razem	299	1 189

6.16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:		
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	310	-
Razem	310	-

Rozliczenia międzyokresowe dotyczą wyceny kontraktów długoterminowych związanej z działalnością zaniechaną.

6.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Sprzedaż produktów i usług	5 089	6 106
Sprzedaż materiałów i towarów	-	-
Razem	5 089	6 106
Przychody z działalności zaniechanej (Nota 6.24.1)	1 144	10 646

Główny przedmiot działalności Spółki do momentu zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa, obejmował usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane. Segment ten stanowił kluczowy przedmiot działalności gospodarczej.

Przedstawione powyżej dane finansowe obejmują sprzedaż usług świadczonych w ramach działalności kontynuowanej na rzecz Spółek z Grupy.

6.17.1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH DLA POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH INTROL S.A. W 2017 I 2016 R.

01.01.2017-31.12.2017	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	5 089	-	5 089	1 144	6 233
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	-	5 089	-	5 089	1 144	6 233
Wynik							
Wynik segmentu	-	-	3 120	-	3 120	152	3 272
Otrzymane dotacje	-	-	-	-	-	4	4
Przychody nieprzypisane	-	-	-	285	285	2 349	2 634
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 207	4 207	3 506	7 713
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	(802)	(1 005)	(1 807)
Przychody finansowe netto	-	-	-	22 028	22 028	1 019	23 047
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	21 226	14	21 240
Podatek dochodowy	-	-	-	4 141	4 141	918	5 059
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	17 085	(904)	16 181
01.01.2016-31.12.2016							
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	6 106	-	6 106	10 646	16 752
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	-	6 106	-	6 106	10 646	16 752
Wynik							
Wynik segmentu	-	-	4 403	-	4 403	(9 417)	(5 014)
Otrzymane dotacje	-	-	-	-	-	2	2
Przychody nieprzypisane	-	-	-	293	293	208	501
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 556	4 556	4 577	9 133
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	140	(13 786)	(13 646)
Przychody finansowe netto	-	-	-	20 224	20 224	129	20 353
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	20 364	(13 657)	6 707
Podatek dochodowy	-	-	-	(753)	(753)	(1 732)	(2 485)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	21 117	(11 925)	9 192

6.17.2. SPECYFIKACJA DOTACJI

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wartość dotacji do wynagrodzeń ujęta jako pomniejszenie nw. kosztów:	95	70
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	95	70

6.17.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Sprzedaż krajowa	5 089	6 106
Sprzedaż zagraniczna	-	-
Razem	5 089	6 106

Swoje usługi Spółka wykonywała na terenie kraju.

6.18. KOSZTY RODZAJOWE

6.18.1. KOSZTY RODZAJOWE

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych	466	492
Amortyzacja wartości niematerialnych	26	31
Koszty wynagrodzeń	2 720	2 678
Koszty świadczeń pracowniczych	629	574
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	443	385
Koszty usług obcych	1 280	1 534
Koszty podatków i opłat	213	199
Pozostałe koszty	222	197
Razem koszty rodzajowe	5 999	6 090
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(38)	16
Dotacje do wynagrodzeń	(95)	(70)
Razem	5 866	6 036
Koszty marketingu i dystrybucji	90	504
Koszty ogólnego zarządu	3 807	3 829
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 969	1 703
Razem	5 866	6 036

6.18.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	2 720	2 678
Koszty ubezpieczeń społecznych	452	478
Inne koszty świadczeń pracowniczych	177	96
Dotacje do wynagrodzeń	(95)	(70)
Razem	3 254	3 182

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami pomniejszone o otrzymane dotacje. 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.

6.19. POZOSTAŁE PRZYCHODY

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Rozwiązanie rezerwy na premie dla Zarządu	119	77
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	73	64
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania	60	60
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	58
Odszkodowania za szkody komunikacyjne	17	34
Pozostałe przychody	16	-
Razem	285	293

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 oraz rozwiązane rezerwy.

Otrzymane odszkodowania obejmują głównie szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu.

6.20. PRZYCHODY FINANSOWE

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dywidendy otrzymane	21 477	20 367
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
a) bankowe	151	51
b) od udzielonych pożyczek	413	358
c) handlowe	2	-
Oplaty z tytułu poręczeń i gwarancji	352	104
Przychody z podziału majątku likwidowanej spółki	314	-
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	-	12
Pozostałe	-	2
Razem	22 709	20 894

Do przychodów finansowych klasyfikowane są między innymi dywidendy, przychody z tytułu odsetek, opłaty z tytułu poręczeń udzielanych spółkom zależnym, należność z podziału majątku z likwidowanych spółek oraz zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych.

6.21. POZOSTAŁE KOSZTY

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownice	105	80
Utworzenie rezerwy na premie dla Zarządu	95	46
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	60	56
Koszty szkód komunikacyjnych	17	22
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	12	-
Darowizny	2	10
Pozostałe koszty	19	9
Razem	310	223

Do pozostałych kosztów Spółka zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są utworzone rezerwy na przyszłe zobowiązania, koszty szkód komunikacyjnych, straty ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wypłacone darowizny.

6.22. KOSZTY FINANSOWE

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Aktualizacja wartości inwestycji	343	236
Koszty odsetek, w tym dotyczące:		
a) kredytów bankowych	11	38
b) pozostałe	16	52
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	71	131
Oplaty z tytułu poręczenia	64	213
Aktualizacja wartości udziałów likwidowanych spółek	176	-
Razem	681	670

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu aktualizacji wartości posiadanych udziałów i akcji, koszty aktualizacji wartości posiadanych udziałów w Spółkach postawionych w stan likwidacji, odsetki, opłaty prowizji od otrzymanymi kredytów, gwarancji oraz opłaty z tytułu otrzymanych poręczeń.

6.23. PODATEK DOCHODOWY

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

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	42	-
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	42	-
Odroczony podatek dochodowy	4 098	(755)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	4 098	(755)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w tym:	4 140	(755)
- wykazane w rachunku zysków i strat	4 141	(753)
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	(1)	(2)

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

Działalność kontynuowana	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	21 226	20 364
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 033	3 869
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(23 681)	(22 961)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 216	861
- Wycena udziałów i akcji	519	236
- Utworzone rezerwy	254	183
- Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	37	37
- Składki ZUS niezapłacone	82	68
- NKUP amortyzacja środków trwałych	141	170
- Nie wypłacone wynagrodzenia	25	19
- Inne	158	148
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(37 870)	(5 357)
- Wynagrodzenie oraz składki ZUS za rok ubiegły- zapłacone	(87)	(116)
- Amortyzacja środków trwałych	(3 101)	(3 112)
- Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego	(137)	(255)
- Udział w kosztach Spółki Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	(34 543)	(1 862)
- Inne	(2)	(12)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	35 166	1 876
- Odsetki otrzymane z lat ubiegłych	24	1
- Otrzymane dofinansowanie SOD	7	6
- Udział w przychodach Spółki Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	35 393	1 584
- Faktury korygujące nie zawinione na przełomie roku	(258)	283
- Zwrot opłat bankowych	-	2
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(22 193)	(20 341)
- Dywidendy otrzymane	(21 477)	(20 367)
- Rozwiązane rezerwy	(252)	(201)
- Odsetki naliczone	(159)	(24)
- Faktury korygujące nie zawinione na przełomie roku	34	258
- Przychody likwidowanych Spółek	(315)	-
- Inne	(24)	(7)
Zysk/strata podatkowa na działalności zaniechanej	4 753	(4 179)
Odliczenia straty z lat ubiegłych	(2 298)	-
Wynik podatkowy	-	(6 776)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	42	-

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat w wysokości 42 tys. zł. dotyczy podatku potrąconego przez płatnika przekazanej należności z podziału majątku likwidowanej Spółki.

6.23.3. ZESTAWIENIE STRAT PODATKOWYCH DO ROZLICZENIA W LATACH NASTĘPNYCH

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona do 31.12.2017	Strata pozostała do rozliczenia
2013	1 037	519	518
2014	1 255	627	628
2016	6 776	1 152	5 624
Razem	9 068	2 298	6 770

Łączna wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana na stracie pozostałej do rozliczenia wynosi 1 286 tys. zł.

6.23.4. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Działalność kontynuowana	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	103	96	7	9
Środki trwałe - leasing	48	74	(26)	(34)
Naliczone odsetki	30	5	25	-
Wycena aktywów finansowych	-	19	(19)	(27)
Aktualizacja wyceny objętych udziałów INTROL Sp. z o.o.	51	51		-
Wycena objętych udziałów INTROL- Energomontaż Sp. z o.o. (ZCP)	4 362	4 362	-	-
Pozostałe	2	(48)	50	(98)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 596	4 559	37	(150)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	31	24	7	5
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	5	4	1	(1)
Wycena udziałów i akcji	103	24	79	19
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	-	26	(26)	(49)
Składki ZUS	16	13	3	(4)
Rezerwa na badanie bilansu	7	7	-	-
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	1 286	1 723	(437)	1 218
Strata podatkowa odliczona na działalności zaniechanej	903	-	903	-
Rezerwa na premie dla Zarządu	-	4	(4)	(6)
Nabycie znaku towarowego	-	4 590	(4 590)	(574)
Pozostałe	3	-	3	(3)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 354	6 415	(4 061)	605
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazane w rachunku zysków i strat			4 099	(753)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał własny			(1)	(2)

Działalność zaniechana	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	226	429	(203)	(1 965)
Naliczone kary umowne	87	168	(81)	31
Przyznane odszkodowanie		-		(56)
Pozostałe	4	7	(3)	(11)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	317	604	(287)	(2 001)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku		-		(6)
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów długoterminowych	750	959	(209)	(1 291)
Odpisy aktualizujące na należności	160	350	(190)	95
Składki ZUS		-		(19)
Korekta kosztów o niezapłacone faktury	-	1	(1)	(3)
Rezerwa na straty na kontraktach	463	594	(131)	480
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	702	473	229	473
Strata podatkowa możliwa do odliczenia przy działalności zaniechanej	(903)	-	(903)	-
Pozostałe	7	7	-	2
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 179	2 384	(1 205)	(269)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat			918	(1 732)

W 2017 roku znaczący wpływ na utworzone aktywo na podatek odroczone ma odwrócenie aktywa na amortyzację znaku towarowego w związku ze zmianą przepisów podatkowych oraz strata podatkowa możliwa do rozliczenia w latach następnych.

6.24. ANALIZA WYNIKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

W dniu 30 listopada 2015 r. została zawarta umowa przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiąca Pion Produkcyjno – Usługowy INTROL S.A. na rzecz INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., spółki w której INTROL S.A. posiada 100% udziałów. W wyniku tej transakcji na rzecz INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. jako spółki przejmującej, przeniesiony zostały zespół składników materialnych, niematerialnych, zobowiązań, praw i obowiązków wynikających z zawartych umów oraz pracowników stanowiących personel Pionu Produkcyjno-Usługowego.

Przeniesienie ZCP nastąpiło w zamian za objęcie przez INTROL S.A. 49 070 udziałów o łącznej wartości nominalnej 24 535 000 zł w podwyższonym kapitale zakładowym INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Istotnym składnikiem ZCP są prawa i obowiązki wynikające z umów realizowanych przez ZCP. W związku z tym, że nie wszystkie umowy mogły zostać przekazane w ramach ZCP, są one realizowane do zakończenia przez INTROL S.A. i wykazywane w sprawozdaniach jako działalność zaniechana.

6.24.1. ZYSK/STRATA ZA ROK OBROTOWY Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 144	10 646
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	992	20 063
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	152	(9 417)
D. Koszty sprzedaży	3 402	3 518
E. Koszty ogólnego zarządu	-	-
F. Pozostałe przychody	2 349	208
G. Pozostałe koszty	104	1 059
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	(1 005)	(13 786)
I. Przychody finansowe	1 134	137
J. Koszty finansowe	115	8
K. Zysk brutto (H+I-J)	14	(13 657)
L. Podatek dochodowy	918	(1 732)
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	(904)	(11 925)

Umowy realizowane w ramach działalności zaniechanej generują stratę netto w wysokości 904 tys. zł. Strata obejmuje bieżące koszty poniesione w 2017 roku na realizację kontraktów i koszty napraw gwarancyjnych. W 2017 r. utworzono rezerwy na naprawy w ramach gwarancji należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek długoterminowych kontraktów już zakończonych w wysokości 3 338 tys. zł.

W dniu 17 marca 2017 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok w sprawie toczącej się od 2012 r., w którym zasądził od pozwanego SEJ S.A. na rzecz INTROL S.A. kwoty 2 067 tys. zł. wraz z odsetkami w wysokości 1 127 tys. zł. oraz zwrot kosztów postępowania sądowego. Należne kwoty zostały uregulowane 25 kwietnia 2017 roku i uwzględnione w sprawozdaniu w pozostałych przychodach i przychodach finansowych.

W pozostałych kosztach uwzględnione są otrzymane noty na kary umowne za nienależyte wykonanie umów w wysokości 37 tys. zł, utworzone w 2017 roku odpisy aktualizujące na należności sporne w wysokości 40 tys. zł oraz koszty zastępstwa procesowego 27 tys. zł.

Koszty finansowe obejmują zapłacone odsetki w wysokości 112 tys. zł związane z wykonaniem podpisanego 31 marca 2017 roku porozumienie z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

6.24.2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2017	2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 844	15 491
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	-
Przepływy pieniężne z działalności razem	2 844	15 491

Wyodrębniona działalność zaniechana wykazała dodatnie przepływ z działalności operacyjnej.

6.25. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

6.25.1. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI ZE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Zmiana stanu rezerw długoterminowych, krótkoterminowych i rezerw na podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	279	3 053
- zmiana stanu rezerw aktuarialnych bez uwzględnienia wpływu podatku odroczonego odniesionych na kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	(5)	(8)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	274	3 045
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług, pozostałych należności i rozliczeń międzyokresowych oraz aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	15 854	18 151
- podatek dochodowy odniesiony na kapitały rezerwowe	-	2
- dywidendy nieotrzymane	(6 783)	6 968
- podatek zapłacony przez płatnika od otrzymanej kwoty z tyt. likwidacji Spółki	42	-
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	9 113	25 121

Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	(8 208)	5 019
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	10	1
- dywidendy niewypłacona	7 992	(7 992)
- podatek CIT zapłacony	-	-
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(206)	(2 972)

6.25.2. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek zaprezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	539	320
Korekty zysku netto z tytułu odsetek w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	(559)	(317)
- odsetki otrzymane dotyczące działalności inwestycyjnej	(430)	(386)
- odsetki naliczone dotyczące działalności inwestycyjnej	(143)	(2)
- odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	14	71
Odsetki netto dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku netto	(20)	3

6.25.3. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Korekta zysku netto z tytułu straty na działalności inwestycyjnej:		
Zysk / strata ze zbycia środków trwałych	9	(58)
Przychody z likwidowanych Spółek	(315)	-
Odpis aktualizujący na posiadane udziały Spółki zależnej	177	95
Wycena posiadanych akcji	342	141
Zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	-	(12)
Razem	213	166

6.25.4. PODATEK DOCHODOWY (ZAPŁACONY)

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej	(4 141)	753
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego z działalności kontynuowanej	4 061	(605)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku dochodowego z działalności kontynuowanej	37	(150)
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	-	51
Podatek zapłacony przez płatnika od otrzymanej kwoty z tyt. likwidacji Spółki	42	-
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	1	2
Razem	-	51

6.25.5. WYDATKI NA NABYCIE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	536	388
- zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu	(188)	(289)
- zmiana stan z tyt. zobowiązań inwestycyjnych	10	1
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	358	100

6.25.6. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	Dywidendy wyплаcone akcjonariuszom Spółki	Razem
Wartość na początek okresu	306	-	7 992	8 298
Krótkoterminowe na początek okresu	215	-	7 992	8 207
Długoterminowe na początek okresu	91	-	-	91
Zwiększenia / zmniejszenia	(74)	18 511	(7 992)	10 445
Wpływ/ wypływ środków pieniężnych	(262)	18 511	(18 647)	(398)
Zawarcie umów leasingu finansowego	188	-	-	188
Uzyskanie / utrata kontroli nad jednostkami zależnymi lub innymi przedsięwzięciami	-	-	-	-
Zmiana kursów walutowych	-	-	-	-
Zmiana wartości godziwej	-	-	-	-
Uchwała o wypłacie dywidendy	-	-	10 655	10 655
Wartość na koniec okresu	232	18 511	-	18 743
Krótkoterminowe na koniec okresu	125	-	-	125
Długoterminowe na koniec okresu	107	18 511	-	18 618

6.26. NIEPEWNOŚĆ, CO DO KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności

6.27. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

6.27.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z GRUPY INTROL S.A. W 2017 R.

2017 rok	Sprzedaż produktów i usług	Dywidendy otrzymane	Inne Przychody finansowe	Koszty	Należności z tytułu udzielonych pożyczek	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Introl Sp. z o. o. Sp. Komandytowa	1 591	1 611	-	124	-	1 242	12
Limatherm S.A.	-	11 130	-	-	-	-	-
Introl- Energomontaż Sp. z o.o.	335	-	19	1 268	-	20	230
Limatherm Sensor Sp. z o. o. (w Limanowej)	-	2 194	-	-	-	-	-
I4 TECH Sp. z o.o.	77	287	-	-	-	7	-
Introbat Sp. z o.o.	77	-	-	-	-	8	-
RAControls Sp. z o.o.	35	7 674	-	(2)	-	4	-
Limatherm Components Sp. z o. o.	642	500	2	192	6 003	13	20
Atechem Sp. z o.o.	35	65	-	-	-	189	9
Pro – ZAP Sp. z o.o.	1 889	4 495	45	-	-	549	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	158	-	9	9	-	34	12
IB Systems Sp. z o.o.	148	304	334	2	3 500	66	-
ILZT Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	23	21	-	-	-
ILZT Sp. IV z o.o. w likwidacji	9	-	292	71	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	11	-	-	-	-	1	-
Smart In Sp. z o.o. Sp. Komandytowa	11	-	343	-	14 173	43	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o. (w Katowicach)	11	-	-	31	-	1	-
Introl Sp. z o.o.	12	-	-	-	-	2	-
PWP Introl Sp. z o.o.	11	-	14	-	321	1	-
Limatherm Holding SA	-	-	-	53	-	-	-
Razem	5 052	28 260	1 081	1 769	23 997	2 180	283

6.27.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA GRUPĄ INTROL S.A. W 2017 R.

2017 rok	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Zakup środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych
Polon Bodziony, Kapral S.J.	-	-	-	286	-	3	-
Rockall Capital Management Sp. z o.o.	-	-	-	66	-	7	-
Consorg SA	-	-	-	-	-	6	86
OK System Polska S.A.	-	-	-	1	-	-	-
Razem	-	-	-	353	-	16	86

6.27.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z GRUPY INTROL S.A. W 2016 R.

2016 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.	-	1 867	2 949	2	139	-	1 421	33
Limatherm S.A.	-	-	-	70	-	-	6 968	-
Introl- Energomontaż Sp. z o.o.	5	951	-	6	5 628	-	277	1 091
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	-	3 651	-	1	-	-	-
I4 TECH Sp. z o.o.	-	420	270	-	3	-	4	-
Introbat Sp. z o.o.	-	77	-	-	-	-	8	-
RAControls Sp. z o.o.	-	46	1 788	-	7	-	3	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	656	609	-	192	-	9	20
Atechem Sp. z o.o.	-	21	-	-	-	-	2	9
Pro – ZAP Sp. z o.o.	-	2 242	3 533	28	-	-	1 789	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	151	-	64	211	-	46	-
IB Systems Sp. z o.o.	-	124	599	346	-	3 500	29	-
ILZT Sp. z o.o. w likwidacji	-	3	-	-	-	11	1	-
ILZT Sp. z o.o. S.K.A.	-	3	-	-	-	-	1	-
Smart In Sp. z o.o.	-	4	-	-	-	-	4	-
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	-	3	-	3	-	288	4	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o. (w Katowicach)	-	1	-	9	-	-	1	-
Introl Sp. z o.o. (w Limanowej)	-	-	-	2	-	-	-	25
Razem	5	6 569	13 399	530	6 181	3 799	10 570	1 178

6.27.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA GRUPĄ INTROL S.A. W 2016 R.

2016 rok	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Polon Bodziony, Kapral S.J.	-	-	-	297	-	4
Rockall Capital Management Sp. z o.o.	-	-	-	91	-	7
OK System Polska S.A.	-	2	-	-	-	-
Razem	-	2	-	388	-	11

6.28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2017	31.12.2016
1. Na rzecz jednostek powiązanych	42 040	36 528
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	10 485	8 363
- udzielonych gwarancji i poręczeń	3 485	8 363
- pozostałe	7 000	-

Zobowiązania warunkowe obejmują udzielone poręczenia i gwarancje zarówno udzielone na zabezpieczenie należytego wykonania umów, gwarancji i rękojmi jak i na zabezpieczenie otrzymanych kredytów.

6.29. ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej oraz rozstrzygnięcie tej sprawy

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

Zmiana polityki dywidendowej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 27 marca 2018 r. podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany polityki dywidendowej.

Z uwagi na plany inwestycyjne Grupy INTROL (w tym rozwój Smart In Sp. z o.o. Sp.k. i budowę hal produkcyjnych na potrzeby Pro – ZAP Sp. z o.o. oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o.) Zarząd INTROL S.A. poinformował, iż ich realizacja (również w wariantach finansowania z obligacji i kredytów bankowych) wpłynie negatywnie na zdolność spółek zależnych do wypłaty dywidendy na rzecz INTROL S.A. w związku z koniecznością obsługi w pierwszej kolejności rat kapitałowych i odsetek. INTROL S.A. jako spółka holdingowa, koordynująca obsługę zadłużenia Grupy INTROL może zatem nie dysponować pulą środków, wystarczającą zarówno na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy jak i na konieczną obsługę kredytów.

Z uwagi na powyższe dokonano korekty dotychczasowej polityki dywidendy obowiązującej od 2011 r. i ogłoszonej raportem bieżącym 9/2011 z dnia 6 maja 2011 r., która zakładała rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym.

Zgodnie z nową polityką dywidendy, począwszy od 2018 r. decyzja w sprawie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy albo zaniechania tej wypłaty będzie dokonywana po każdym zakończonym roku obrotowym, w zależności od stanu środków finansowych.

6.30. RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCEJ NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

Na wyniki uzyskane w okresie 2017 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- Korzystny wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczący toczącej się od 2012 r. sprawy spornej ze Spółką SEJ S.A. (aktualnie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.) w wyniku której zasądzono na rzecz INTROL S.A. kwotę 3 355 tys. zł (z uwzględnieniem odsetek i kosztów procesu), wpływający na wynik na działalności zaniechanej.
- Wyksięgowanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych o wartości 4 017 tys. zł, utworzonego w roku 2014 w związku z transakcją nabycia znaku towarowego „INTROL”.
Powyższe jest konsekwencją wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. Ustawy z dnia 27 października 2017 r. o

zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne.

W roku obrotowym 2014 INTROL S.A. utworzył aktywo na podatek odroczony dla ujemnej różnicy przejściowej powstałej podczas transakcji nabycia znaku towarowego „INTROL”, na poczet przyszłych korzyści podatkowych wynikających z możliwości zaliczenia w przyszłości amortyzacji podatkowej znaku do kosztów podatkowych.

W związku ze zmianą ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych na mocy wyżej wskazanej nowelizacji, począwszy od 1 stycznia 2018 r. INTROL S.A. nie będzie uprawniony do zaliczania odpisów amortyzacyjnych od znaku towarowego „INTROL”, co do którego posiada świadectwa ochronne, do kosztów uzyskania przychodów.

Z uwagi na ww. zmianę przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych ustała przesłanka do dalszego prezentowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ww. aktywa na podatek odroczony w części dotychczas nie rozliczonej.

Konsekwencją ww. zmiany przepisów była konieczność odwrócenia wcześniej utworzonego, a dotychczas nie wykorzystanego aktywa z tytułu podatku odroczonego w wysokości 4 017 tys. zł z dniem 31.12.2017 r. skutkującą obniżeniem wyniku.

- INTROL S.A. jest komandytariuszem Spółek Introl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa i Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa. Spółka komandytowa, jako spółka osobowa, nie jest podatnikiem podatku dochodowego, przez co wypracowany przez nią zysk nie jest bezpośrednio opodatkowany podatkiem dochodowym na poziomie spółki. Podatnikami podatku dochodowego są odrębnie wszyscy wspólnicy, a opodatkowaniu podlega dochód uzyskiwany przez każdego ze wspólników z osobna. Wynika to z tego, że spółka komandytowa nie posiada osobowości prawnej.
Wobec powyższego w sprawozdaniu za rok 2017 INTROL S.A. jako komandytariusz uwzględnił przychody (w wysokości 35 393 tys. zł) i koszty (w wysokości 34 543 tys. zł) podatkowe w rozliczeniu podatku dochodowego od osób prawnych, proporcjonalnie do posiadanego udziału w zysku w/w Spółek co wpłynęło na zmniejszenie straty podatkowej za rok 2017 i tym samym na zmniejszenie zysku netto INTROL S.A. o 161 tys. zł.
- Znaczący wpływ na prezentowane sprawozdanie za rok 2017 miała realizacja niezakończonych kontraktów, które ze względu na specyfikę nie mogły być przekazane w ramach umowy z dnia 30 listopada 2015 r. jako ZCP do spółki Introl – Energomontaż Sp. z o.o. oraz świadczenia usług w ramach udzielonych gwarancji i rękojmi dla kontraktów zakończonych.
Wyniki prezentowane na działalności zaniechanej zostały uwzględnione w rachunku zysków lub strat i innych całkowitych dochodach i szczegółowo przedstawiono w Punkcie 6.24 oraz w punktach sprawozdania w których występują.
- Na 31 grudnia 2017 Spółka wyceniła posiadane 671 399 szt. akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena zmniejszyła wynik netto za 2017 r. o kwotę 277 tys. zł.
- W 2017 roku Spółka osiągnęła przychody z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych w łącznej wysokości 21 477 tys. zł.

6.31. EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 r. nie nastąpiły ww. wydarzenia.

6.32. 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

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta są zamieszczone w **Nocie 6.33** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W okresie 2017 r. doszło do:

- rejestracji ILZT IV Sp. z o.o.,
- postawienia ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zawieszenia działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.,
- dwóch zmian siedzib INTROL Sp. z o.o. (z Chorzowa na Limanową oraz z Limanowej na Katowice),
- założenia Limatherm Holding S.A.,
- założenia INTROL Automation s.r.o.,
- przekształcenia INTROL Sp. z o.o. (w Katowicach) w INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- podwyższenia kapitału zakładowego w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice),



- rejestracji w KRS INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- zwrotu części wkładów wniesionych przez komandytariuszy Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- rejestracji w KRS Limatherm Holding S.A.,
- postawienia Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji,
- zbycia udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej przez Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.,
- postawienia Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

Ww. zmiany miały wpływ na wyniki INTROL S.A. w 2017 r. Po oszacowaniu wartości majątku możliwego do odzyskania Spółka INTROL S.A. dokonała odpisu aktualizującego wartości posiadanych udziałów w Spółkach postawionych w stan likwidacji w wysokości 176 tys. zł. jednocześnie otrzymała 272 tys. zł po potrąceniu podatku dochodowego z podziału majątku likwidowanych Spółek.

6.33. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Rejestracja ILZT IV Sp. z o.o. po przekształceniu ze spółki ILZT Sp. z o.o. SKA

2 stycznia 2017 r. spółka ILZT IV Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Postawienie ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji

16 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ILZT IV Sp. z o.o. postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 marca 2017 r.

Zawieszenie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

3 lutego 2017 r. uchwałą nr 1 Zarząd UFI Sp. z o.o. w Katowicach postanowił o zawieszeniu działalności gospodarczej Spółki od dnia 10 lutego 2017 r.

16 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacji o zawieszeniu działalności gospodarczej spółki.

Zmiana siedziby INTROL Sp. z o.o. z Chorzowa na Limanową

23 lutego 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę spółki z miasta Chorzów na miasto Limanowa. W dniu 20 czerwca 2017 r. dokonano wpisu INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Założenie Limatherm Holding S.A. z siedzibą w Katowicach

19 maja 2017 r. zawiązano spółkę Limatherm Holding Spółkę Akcyjną. Siedzibą spółki są Katowice. Założycielem spółki jest INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 000 zł i dzieli się na 500 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie akcje w spółce zostały objęte przez INTROL Spółkę Akcyjną i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Powstanie Limatherm Holding S.A. jest związane z restrukturyzacją Grupy INTROL poprzez utworzenie podgrupy Limatherm.

Założenie INTROL Automation s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)

20 czerwca 2017 r. zawiązano spółkę INTROL Automation s.r.o. Siedzibą spółki jest Ostrawa (Czechy). Założycielem i jedynym wspólnikiem spółki jest INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (aktualnie INTROL Sp. z o.o. Sp.k w Katowicach). Kapitał zakładowy spółki stanowi wkład wspólnika wynoszący 350 000 CZK (trzysta pięćdziesiąt tysięcy koron czeskich). Przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest produkcja, handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej.

INTROL Automation s.r.o. została założona w celu poszerzenia rynków zbytu na aparaturę kontrolno-pomiarową oraz związane z nią usługi o terytorium Republiki Czeskiej oraz Słowacji. Firma powstała jako przedstawicielstwo INTROL Sp. z o.o. Sp.k na terytorium ww. państw i oferuje produkty kilkunastu dostawców, którzy udzielili zgody na rozszerzenie obszaru dystrybucji. W chwili obecnej największymi dostawcami jest firma niemiecka (przepływomierze ultradźwiękowe), amerykańska (przepływomierze termiczne) oraz belgijski dostawca urządzeń do diagnostyki urządzeń przemysłowych.



Decyzja o powstaniu firmy została poprzedzona blisko 1,5 rocznym badaniem rynku oraz pozytywną reakcją rynku na przedstawioną ofertę. W chwili obecnej prowadzone są negocjacje z dostawcami w sprawie dalszego poszerzenia oferty o kolejne produkty oraz usługi.

Przekształcenie spółki INTROL Sp. z o.o. w Katowicach w spółkę INTROL Sp. z o.o. Sp. k.

26 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. uchwałą nr 1 postanowiło o przekształceniu w trybie art. 551 §1 i nast. kodeksu spółek handlowych INTROL Sp. z o.o. („Spółka Przekształcana”) w spółkę komandytową pod firmą INTROL Sp. z o.o. Sp. k. („Spółka Przekształcona”).

Dotychczasowi wspólnicy Spółki Przekształcanej – INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach oraz INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej złożyli oświadczenia o uczestnictwie w Spółce Przekształconej w następujący sposób:

- a. INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komandytariusz. Wysokość sumy komandytowej wynosi 50 000 zł,
- b. INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komplementariusz.

Wspólnicy wnieśli do Spółki Przekształconej następujące wkłady:

- a. INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 6775/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 7 105 550,72 zł,
- b. INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 1/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 1 048,78 zł.

Przedmiotem przeważającej działalności INTROL Sp. z o.o. Sp. k. jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20 Z), tj. kontynuacja działalności prowadzonej przez INTROL Sp. z o.o. Wpis spółki przekształconej do KRS zgodnie z wnioskiem nastąpił z dniem 1 sierpnia 2017 r.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) – podwyższenie kapitału zakładowego

10 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 2 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 25 000 zł o kwotę 10 000 zł tj. do kwoty 35 000 zł poprzez ustanowienie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 200 nowo utworzonych udziałów zostało objętych przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki) i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 10 000 zł.

INTROL Sp. z o.o. Sp. k - rejestracja w KRS

1 sierpnia 2017 r. w KRS dokonano rejestracji spółki INTROL Sp. z o.o. Sp. k – Spółki Przekształconej (poprzednia forma prawna spółki to INTROL Sp. z o.o.)

Smart In Sp. z o.o. Sp. k. - zwrot części wkładów wniesionych przez komandytariuszy

8 sierpnia 2017 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. uchwałą nr 2 postanowili o zwrocie części wkładów wniesionych przez wspólników. Mocą wskazanej powyżej uchwały dokonano:

- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – INTROL S.A. tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego,
- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – osoby fizycznej tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego.

Limatherm Holding S.A. – rejestracja w KRS

5 października 2017 r. dokonano rejestracji spółki Limatherm Holding S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696463.

Zmiana siedziby INTROL sp. z o.o. z Limanowej na Katowice

27 października 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego Spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice. W dniu 11 grudnia 2017 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego zmianę siedziby Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice.

Postawienie Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji

30 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 grudnia 2017 r.



Zbycie udziału w spółce Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej przez spółkę Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (Sprzedający) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Kupujący) zawarto umowę sprzedaży jednego udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej za kwotę 7 829,25 zł. Cena została ustalona według wyceny dokonanej metodą księgową. Sprzedający posiadał 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł.

Postawienie Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji

21 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Limatherm Holding S.A. postanowiło w trybie art. 459 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 30 grudnia 2017 r.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice Sp. z o.o. przez spółkę Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm S.A. z siedzibą w Limanowej a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez Limatherm S.A. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy Limatherm S.A. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 22 854 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 11 427 000 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.

Limatherm S.A. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do wypłaty dywidend w łącznej kwocie 11 129 898 zł, która odpowiada łącznej rynkowej wartości Udziałów będących przedmiotem umowy.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice Sp. z o.o. przez spółkę INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 12 651 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 325 500 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice - Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do zwrotu kwoty pożyczki w wysokości 6 000 000 zł (udzielonej przez INTROL S.A.).

6.34. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

6.35. KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

6.36. INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	433	772	433	772
Pożyczki i należności, w tym:	38 466	33 159	38 466	33 159
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9 116	14 184	9 116	14 184
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 805	14 662	4 805	14 662
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	548	514	548	514
- Pożyczki udzielone	23 997	3 799	23 997	3 799
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	87 684	70 603	87 684	70 603
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	22 615	12 695	22 615	12 696
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 872	12 389	3 872	12 389
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	232	306	232	306
- Kredyty bankowe	18 511	-	18 511	-

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

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

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

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

31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	433	-	-	433
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	433	-	-	433
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-

31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	772	-	-	772
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	772	-	-	772
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-
- nienotowane instrumenty kapitałowe				

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.

6.36.2. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

6.36.2.1. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	1 143	10%	114	-10%	(114)
Środki pieniężne w EUR	701	10%	70	-10%	(70)
Środki pieniężne w USD	133	10%	13	-10%	(13)
Środki pieniężne w CAD	265	10%	27	-10%	(27)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	44	10%	4	-10%	(4)
Zobowiązania finansowe	1 461	10%	(146)	-10%	146
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 156	10%	(116)	-10%	116
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	22	10%	(2)	-10%	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w CAD	283	10%	(28)	-10%	28

31.12.2016	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	532	10%	53	-10%	(53)
Środki pieniężne w EUR	37	10%	4	-10%	(4)
Środki pieniężne w USD	152	10%	15	-10%	(15)
Środki pieniężne w CAD	312	10%	31	-10%	(31)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	31	10%	3	-10%	(3)
Zobowiązania finansowe	1 027	10%	(102)	-10%	102
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	699	10%	(70)	-10%	70
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	23	10%	(2)	-10%	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w CAD	305	10%	(30)	-10%	30

6.36.2.2. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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

31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	33 661	2%	673	-2%	(673)
Środki pieniężne	9 116	2%	182	-2%	(182)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	548	2%	11	-2%	(11)
Pożyczki udzielone	23 997	2%	480	-2%	(480)
Zobowiązania finansowe	18 743	2%	(375)	-2%	375
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	232	2%	(5)	-2%	5
Kredyty bankowe	18 511	2%	(370)	-2%	370

31.12.2016	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	18 497	2%	370	-2%	(370)
Środki pieniężne	14 184	2%	284	-2%	(284)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	514	2%	10	-2%	(10)
Pożyczki udzielone	3 799	2%	76	-2%	(76)
Zobowiązania finansowe	306	2%	(6)	-2%	6
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	306	2%	(6)	-2%	6
Kredyty bankowe	-	2%	-	-2%	-

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmuje 60 stron.

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
JÓZEF BODZIONY – PREZES ZARZĄDU	
DARIUSZ BIGAJ – WICEPREZES ZARZĄDU	
JÓZEFA MARCHEL – PROKURENT/GŁÓWNA KSIĘGOWA	

Katowice, dnia 27 kwietnia 2018 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2017 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2018 r

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	65
1.1. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.	65
2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	67
2.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	67
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	68
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	68
2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	69
2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH	69
2.6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	69
3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	70
3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.	70
3.2. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2017 R.	70
3.3. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W INTROL S.A.	73
4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	74
4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE	74
4.2. STRATEGIA ROZWOJU	74
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ	74
5.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	74
5.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	75
5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	76
6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	76
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	77
8. INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	78
9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA	79
9.1. PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ INTROL S.A. DLA SPÓŁEK GRUPY	79
9.2. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ PORĘCZENIE DLA INTROL S.A.	79
9.3. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH	79
9.4. PORĘCZENIA I GWARANCJE OTRZYMANE PRZEZ INTROL S.A.	79
10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ	79
11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A. W 2017 R.	79
11.1. 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
11.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.	80
12. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.	81

12.1.	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).....	81
12.2.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.	81
12.3.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2017 R.).....	82
12.4.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 27 KWIECZNIA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 R.).....	82
12.5.	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 ...	82
12.6.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	82
12.7.	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	82
12.8.	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	84
13.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	85
13.1.	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	85
13.2.	WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO ROKU OBROTOWEGO	85
13.3.	POZOSTAŁE WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 13.1 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.	85
14.	WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE.....	86
15.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE	86
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE	87
16.1.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.....	87
16.2.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	87
16.3.	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROZEŃM	87
16.4.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	87
16.5.	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	87
16.6.	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	87
16.7.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	88
16.8.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	88

16.9. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	88
16.10. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA	88
16.11. 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.....	88
16.12. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	88
16.13. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	88
17. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	89
17.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	89
17.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	89
18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	89

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

INTROL S.A. („Spółka”, „jednostka dominująca”) została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 r., w wyniku przekształcenia „INTROL – POLON” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000100575.

Nadano jej numer statystyczny REGON 272043375.

Czas trwania INTROL S.A. jest nieoznaczony.

Z końcem 2015 r. nastąpiło przeniesienie działającej w ramach INTROL S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. Spowodowało to znaczne ograniczenie dotychczasowej podstawowej działalności Spółki, która obejmowała swoim zakresem według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

33 20 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 33 14 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 80 20 Z – działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa; 43 22 Z – wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych; 43 99 Z – pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane; 69 20 Z – działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe; 70 10 Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Aktualnie ww. działalność prowadzona jest przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej jako kontynuacja realizacji kontraktów długoterminowych, których ze względu na specyfikę nie można było przekazać do Spółki zależnej.

Począwszy od grudnia 2015 r. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy Kapitałowej INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

- Adres siedziby 40-519 Katowice, ul. Kościuszki 112
- Główny telefon 32 78 90 022
- Numer telefaksu 32 78 90 175
- Adres poczty elektronicznej introlsa@introlsa.pl
- Strona internetowa www.introlsa.pl

1.1. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2017 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Dariusz Bigaj – Wiceprezes Zarządu.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu INTROL S.A. nie uległ zmianie.

W okresie 1 – 23 stycznia 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Ignacy Miedziński – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2017 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Ignacego Miedzińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 23 stycznia 2017 r. z powodów osobistych.

W okresie 24 stycznia – 28 lutego 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 6 lutego 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Rybickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 28 lutego 2017 r.

W okresie 1 marca 2017 r. – 22 marca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej.

23 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 6 i 7 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej. Działając na podstawie §11 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Panią Katarzynę Kapral oraz Pana Wojciecha Bodzionego.

Na dzień 23 marca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kapral – Członek Rady Nadzorczej,
- Wojciech Bodziony – Członek Rady Nadzorczej.

22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 22-26 w sprawie wyboru Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Działając na podstawie §11 ust. 1 i 4 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Pana Wiesława Kaprala, Pana Krzysztofa Zygułę, Pana Piotra Dudka, Pana Michała Szafrąńskiego, Panią Katarzynę Kapral.

Na dzień 22 czerwca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kapral – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Szafrąński – Członek Rady Nadzorczej.

5 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. podjęła Uchwałę nr 5 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu. Działając na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A., Rada Nadzorcza dokonała wyboru następujących członków do Komitetu Audytu:

- Michał Szafrąński – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Dudek – Członek Komitetu Audytu,
- Krzysztof Zyguła – Członek Komitetu Audytu.

Komitet we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (DZ.U z 2017 r. poz. 1089).

Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie.

2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	Działalność ogółem		
		2017	2016	Zmiana
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 233	16 752	(62,8%)
2.	Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	3 272	(5 014)	165,3%
3.	Marża brutto na sprzedaży	52,5%	(29,9%)	82,4p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	7 299	7 851	(7,0%)
5.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	(1 807)	(13 646)	86,8%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	(29,0%)	(81,5%)	52,5p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	(1 315)	(13 123)	90,0%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	(21,1%)	(78,3%)	57,2p.p.
9.	Zysk brutto	21 240	6 707	216,7%
10.	Zysk netto	16 181	9 192	76,0%
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	259,6%	54,9%	204,7p.p.

(1) EBIT - zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami.

(2) Rentowność operacyjna EBIT – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach,

(3) EBITDA - zysk operacyjny przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację,

(4) Rentowność EBITDA – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach

(5) Rentowność sprzedaży netto (zysku) - iloraz zysku netto i przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W roku 2017 Spółka w dalszym ciągu realizowała działalność związaną z przeniesioną Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. w związku z czym sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zostało podzielone na działalność kontynuowaną i działalność zaniechaną. Taka prezentacja będzie kontynuowana do czasu zakończenia realizacji kontraktów w ramach wcześniej prowadzonej działalności, które to ze względu na specyfikę kontraktów nie mogły zostać przeniesione w ramach ZCP.

Łączne przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej i zaniechanej w 2017 r. o wartości 6 233 tys. zł, obniżyły się znacząco w stosunku do roku 2016 (o 62,8%) w związku z wygaszaniem działalności przekazanej w ramach ZCP.

W stosunku do roku 2016 nastąpił znaczny wzrost marży brutto ze sprzedaży, która obecnie wynosi 52,5%. Było to spowodowane znaczącym wzrostem marży w ramach działalności zaniechanej w związku z wykorzystaniem rezerw w wysokości 694 tys. zł utworzonych w roku ubiegłym na koszty ponoszone na realizację kontraktów. Marża na sprzedaży w ramach działalności kontynuowanej spadła o (10,8) p.p. Było to spowodowane niższymi przychodami z tytułu opłat za znak towarowy.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu spadły w stosunku do roku ubiegłego o 552 tys. zł do poziomu 7 299 tys. zł. Spadek ten spowodowany jest obniżeniem kosztów sprzedaży w związku z zawieszeniem działalności działu strategii i rozwoju oraz wykazaniem niższym kosztem napraw w ramach udzielonych gwarancji należytego wykonania umów oraz usunięcia wad i usterek kontraktów długoterminowych. W 2017 roku utworzono rezerwę na przyszłe przewidywane koszty napraw w ramach udzielonych gwarancji w wysokości 3 337 tys. zł natomiast koszty napraw poniesione w 2017 roku w wysokości 2 195 tys. zł w 97% zostały skompensowane z rezerwą utworzoną latami ubiegłymi.

Zysk brutto wyniósł 21 240 tys. zł i jest wyższy w stosunku do roku ubiegłego o 216,7%. Wynik ten został osiągnięty głównie w związku z przychodami z tytułu dywidend otrzymanych od Spółek powiązanych w wysokości 21 477 tys. zł. Korzystnie na wynik wpłynęła zakończona w 2017 r. wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Katowicach tocząca się od 2012 r. sprawa sporna ze Spółką SEJ S.A. (aktualnie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.) w wyniku której zasądzono na rzecz INTROL S.A. kwotę 3 355 tys. zł (z uwzględnieniem odsetek i kosztów procesu).

Na zysk netto za rok 2017, który wyniósł 16 181 tys. zł. ujemny wpływ miało odwrócenie aktywa na podatek odroczony utworzony w 2014 roku w związku z transakcją nabycia znaku towarowego „INTROL”. Odwrócenie aktywa jest konsekwencją zmiany z dniem 1 stycznia 2018 r. ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w związku z którą Spółka nie będzie uprawniona do zaliczenia odpisów amortyzacyjnych do kosztów podatkowych.

Na wynik netto wpływ miał także podatek dochodowy w wysokości 161 tys. zł jaki Spółka rozlicza jako komandytariusz Spółek Introl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa i Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa.

Na 31 grudnia 2017 r. Spółka wyceniła posiadane akcje spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena zmniejszyła wynik netto za 2017 r. o kwotę 277 tys.

Poniżej zaprezentowane zostały dane w podziale na działalność zaniechaną i kontynuowaną.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	Działalność zaniechana			Działalność kontynuowana		
		2017	2016	Zmiana	2017	2016	Zmiana
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 144	10 646	(89,3%)	5 089	6 106	(16,7%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	152	(9 417)	101,6%	3 120	4 403	(29,1%)
3.	Marża brutto na sprzedaży	13,3%	(88,5%)	101,8p.p.	61,3%	72,1%	(10,8p.p.)
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 402	3 518	(3,3%)	3 897	4 333	(10,1%)
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	(1 005)	(13 786)	92,7%	(802)	140	(672,9%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	(87,8%)	(129,5%)	41,7p.p.	(15,8%)	2,3%	(18,1p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	(1 005)	(13 786)	92,7%	(310)	663	(146,8%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	(87,8%)	(129,5%)	41,7p.p.	(6,1%)	10,9%	(17,0p.p.)
9.	Zysk brutto	14	(13 657)	100,1%	21 226	20 364	4,2%
10.	Zysk netto	(904)	(11 925)	92,4%	17 085	21 117	(19,1%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	(79,0%)	(112,0%)	33,0p.p.	335,7%	345,8%	(10,1p.p.)

2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

L p.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana 31.12.2017 do 31.12.2016	Udział w sumie 31.12.2017	Udział w sumie 31.12.2016
1.	Aktywa trwałe	104 585	92 765	12,7%	72,3%	72,2%
2.	Aktywa obrotowe	39 978	35 769	11,8%	27,7%	27,8%
3.	Kapitał własny	110 195	104 675	5,3%	76,2%	81,4%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	10 793	18 572	(41,9%)	7,5%	14,5%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	23 575	5 287	345,9%	16,3%	4,1%

Na koniec grudnia 2017 r. wartość aktywów trwałych Spółki ukształtowała się na poziomie 104 585 tys. zł, co oznacza wzrost o 11 820 tys. zł r/r (tj. o 12,7%). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wartości długoterminowych aktywów finansowych o 17 120 tys. zł do kwoty 88 233 tys. zł, spowodowany głównie przeniesieniem udziałów posiadanych przez Limatherm S.A. i INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Znaczny wpływ na aktywa trwałe miało obniżenie aktywa z tytułu podatku odroczonego o 5 266 tys. zł, spowodowane między innymi odwróceniem aktywa na podatek odroczony rozpoznany na posiadanym znaku towarowym w związku ze zmianą przepisów podatkowych.

Aktywa obrotowe wzrosły o 4 209 tys. zł (czyli o 11,8%). Na wzrost aktywów obrotowych znaczący wpływ miały udzielone pożyczki (wzrost aktywów obrotowych o 20 198 tys. zł). Wzrost ten został skompensowany spadkiem pozostałych należności spowodowany głównie otrzymaną dywidendą (spadek aktywów obrotowych o 6 968 tys. zł) oraz spadkiem stanu środków pieniężnych na rachunku bankowym (spadek aktywów obrotowych o 5 068 tys. zł).

Kapitały własne w 2017 r. wzrosły o 5 520 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego (tj. o 5,3%). Było to wynikiem zysku wypracowanego za rok 2017 w wysokości 16 181 tys. zł, który to w porównaniu do roku ubiegłego był wyższy o 6 989 tys. zł (czyli o 76,0%) oraz obniżeniem kapitału o wypłaty dywidendy akcjonariuszom w wysokości 10 656 tys. zł, zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2017 r. Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za rok 2016 (w wysokości 9 192 tys. zł) oraz kapitał rezerwowi utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy (w wysokości 1 464 tys. zł).

Spadek zobowiązań i rezerw krótkoterminowych o 7 779 tys. zł (czyli o 41,9%) dotyczy głównie pozostałych zobowiązań w związku z wypłaconą dywidendą akcjonariuszom w wysokości 7 992 tys. zł przyznanej na podstawie uchwały nr 3 z dnia 19 grudnia 2016 r.

Wzrost zobowiązań i rezerw długoterminowych o 18 288 tys. zł (czyli o 345,9%) związany jest z zaciągniętym kredytem długoterminowym w kwocie 18 500 tys. zł.

2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2017	2016	Zmiana 2017 do 2016
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 031	14 442	(72,1%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(8 653)	12 909	(167,0%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(412)	(16 189)	97,5%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(5 034)	11 162	(145,1%)

Spółka uzyskała ujemne przepływy pieniężne w 2017 r., w wyniku osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej i finansowej oraz dodatnich przepływów z działalności operacyjnej. Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze związane z udzielonymi pożyczkami Spółkom powiązanym w wysokości 27 567 tys. zł

skompensowane z otrzymanymi dywidendami w kwocie 17 130 tys. zł od Spółek zależnych. Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej były konsekwencją wypłaconej dywidendy akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie 18 647 tys. zł skompensowane wpływem środków z tytułu zaciągniętego kredytu długoterminowego w kwocie 18 500 tys. zł.

2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2017	2016
1.	Rentowność aktywów (ROA)	11,9%	7,0%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	15,1%	8,4%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	23,8%	18,6%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	31,2%	22,8%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	3,7	1,9
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	3,7	1,9
7.	Cykl rotacji należności	686,4	572,0
8.	Cykl rotacji zobowiązań	294,8	121,8

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

Wskaźniki rentowności

Rentowność wzrosła w porównaniu do roku ubiegłego. Wzrost ten spowodowany był niższą stratą osiągniętą na działalności zaniechanej w związku z rozwiązywaniem rezerw utworzonych w roku ubiegłym na koszty realizacji niezakończonych kontraktów dotyczących działalności przekazanej w ramach ZCP.

Korzystnie wpłynęła także wysoka dywidenda otrzymana od Spółek zależnych.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań długoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika z zaciągnięcia przez Spółkę kredytu długoterminowego. Pozytywny wpływ na wskaźnik zadłużenie miał spadek pozostałych zobowiązań krótkoterminowych w związku z wypłatą dywidendy akcjonariuszom, przyznanej na podstawie uchwały nr 3 z dnia 19 grudnia 2016 r.

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2017 wzrosła i utrzymuje się na dobrym poziomie.

Cykle rotacji

Przy kalkulacji wskaźnika rotacji należności i zobowiązań uwzględniana jest średnia ich wartość z roku bieżącego i poprzedniego.

W stosunku do roku ubiegłego, pogorszyła się rotacja należności i zobowiązań.

Znaczne zmiany w wysokości poziomu należności i zobowiązań z roku na rok powodują fluktuację wskaźnika rotacji. Terminy płatności oferowane przez Spółkę to głównie 14 – 120 dni. Struktura wiekowania należności z tytułu dostaw i usług jest dobra. Należności przeterminowane powyżej 90 dni stanowią 2,3% wszystkich należności handlowych.

2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2017 r. wyniosły 6 233 tys. zł i spadły o 62,8% w stosunku do roku 2016. Znaczący spadek sprzedaży wiąże się z wygaszaniem działalności przekazanej w ramach ZCP. Przychody zrealizowane w ramach sprzedaży z działalności zaniechanej tj. usług AKPiA i elektrycznych, w 2017 r. wyniosły 1 144 tys. zł (18,3% sprzedaży Spółki).

Spółka w ramach działalności kontynuowanej uzyskała przychody w wysokości 5 089 tys. zł, które stanowią 81,7% sprzedaży Spółki.

2.6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2017	2016	Zmiana 2017 do 2016
1.	Suma sprzedaży	6 233	16 752	(10 519)
2.	Sprzedaż krajowa	6 233	16 752	(10 519)
3.	Sprzedaż zagraniczna	-	-	-
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	100%	100%	-
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	-	-	-

Spółka realizowała sprzedaż w 2017 r. na rynku krajowym.

Z końcem 2015 r. nastąpiło przeniesienie działającej w ramach INTROL S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. Aktualnie ww. działalność prowadzona jest przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej jako kontynuacja realizacji kontraktów długoterminowych, których ze względu na specyfikę nie można było przekazać do Spółki zależnej. Począwszy od grudnia 2015 r. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy Kapitałowej INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

W ramach działalności kontynuowanej, która obecnie stanowi 81,7% ogółu sprzedaży Spółka świadczy usługi na rzecz Spółek z Grupy Kapitałowej Introl S.A. Są to głównie usługi: księgowe, kadrowo-płacowe, poręczenia, pożyczki oraz udzielanie licencji na korzystanie ze znaku towarowego.

3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

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

Na wyniki uzyskane w okresie 2017 r. przez Spółkę INTROL S.A. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- zaniechanie działalności w Pionie Produkcyjno-Usługowym w związku z przekazaniem w 2015 roku ZCP do Introl-Energomontaż Sp. z o.o.;
- wycena akcji Mostostal Zabrze S.A. (negatywny wpływ na wynik netto w wysokości 277 tys. zł);
- otrzymane dywidendy od spółek zależnych w wysokości 21 477 tys. zł;
- utworzone i rozwiązane rezerwy;
- korzystny wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczący sprawy spornej ze Spółką SEJ S.A. (aktualnie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.) w wyniku czego zasądzono na rzecz INTROL S.A. kwotę 3 355 tys. zł (z uwzględnieniem odsetek i kosztów procesu);
- wyksięgowane aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych utworzone w 2014 roku w związku z nabyciem znaku towarowego „INTROL” (negatywny wpływ na wynik netto w wysokości 4 017 tys. zł);
- uwzględniony przez Spółkę jako komandytariusza podatek dochodowy od osób prawnych Spółek Introl Sp. z o.o. Spółka Komandytowa i Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa (negatywny wpływ na wynik netto w wysokości 161 tys. zł).

Przychody osiągnięte przez Spółkę INTROL S.A. w roku 2017, były niższe od osiągniętych w roku ubiegłym na działalności zaniechanej o 89,3%. Usługi świadczone przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej stanowią fragment rynku budowlano - montażowego, który często określany jest jako wykonawstwo instalacji budowlanych.

W 2017 r. utworzono rezerwy na łączną wartość 3 606 tys. zł są to rezerwy na naprawy gwarancyjne, niewykorzystane urlopy, badanie bilansu, premie dla zarządu oraz odprawy emerytalno-rentowe. Jednocześnie rozwiązano rezerwy utworzone w latach ubiegłych na kwotę 3 077 tys. zł, stanowiące rezerwy utworzone na straty na kontraktach oraz na przyszłe świadczenia pracownicze.

3.2. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2017 R.

3.2.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

W 2017 r. Spółka nie zawierała transakcji walutowych.

3.2.2. UMOWY ZNACZĄCE

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

Zarząd INTROL S.A. w dniu 15 grudnia 2017 r. powziął informację o podpisaniu aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy piętnastoma spółkami Grupy INTROL a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Na podstawie zapisu ww. aneksu, dzień spłaty, w którym to powinna nastąpić całkowita spłata kredytu i wszelkich innych należności Banku wynikających z umowy ustalono na:

- dla kredytu w rachunku bieżącym i walutowym: 16 grudnia 2018 r.
- dla kredytu obrotowego: 16 grudnia 2022 r.
- dla kredytu na akredytywy: 1 października 2020 r.

Na podstawie zapisu ww. aneksu kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii nie uległa zmianie: łącznie nie więcej niż do kwoty 42 600 000 PLN, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać łącznie zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym i walutowym, kredytu obrotowego, limitu na akredytywy, limitu na gwarancje.

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

Uchwała Zarządu INTROL S.A. w sprawie zaciągnięcia kredytu obrotowego 5-letniego i zabezpieczenia oprocentowania w oparciu o IRS.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 21 grudnia 2017 r. podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zaciągnięcia kredytu obrotowego 5-letniego i zabezpieczenia oprocentowania w oparciu o IRS.

Z uwagi na potrzebę częściowej zmiany struktury finansowania długoterminowego majątku finansowego z kredytu krótkoterminowego na kredyt długoterminowy oraz eliminację ryzyka wzrostu rynkowych stóp procentowych w stosunku do ww. części kredytu długoterminowego zaciągniętego na podstawie zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy o Multiliniję (o aneksie do ww. umowy Emitent poinformował raportem bieżącym 49/2017 z dnia 15 grudnia 2017 r.) Zarząd Emitenta uchwalił przeniesienie części kredytu zaciągniętego w oparciu o umowę Multilinię w kwocie 18 500 000 zł do wykorzystania w ramach Kredytu Obrotowego przyznanego w ramach aneksu Umowy o Multiliniję, którego termin spłaty przypada na dzień 16 grudnia 2022 roku.

Na podstawie Uchwały nr 1 Zarząd Emitenta zdecydował również o zawarciu z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy IRS - Interest Rate Swap (Transakcja Zabezpieczająca Ryzyko Stopy Procentowej) w oparciu o umowę ramową o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji dla całej kwoty wykorzystanego Kredytu Obrotowego tj. 18 500 000 zł na okres 7 lat (okres amortyzacji Kredytu Obrotowego).

3.2.3. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

Wyplata dywidendy

18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 (wg. projektu zgłoszonego przez Akcjonariusza INTROL S.A. – Svanser Sp. z o.o.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 2 stycznia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,30 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.

31 sierpnia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 10 655 520 zł, na mocy uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 18 sierpnia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2016 r. (w wysokości 9 191 546,06 zł) oraz kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w wysokości 1 463 973,94 zł). Wypłacona dywidenda wyniosła 0,40 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.

Wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczący postępowania sądowego toczącego się od 2012 r., wytoczonego wobec SEJ S.A.

W dniu 17 marca 2017 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał wyrok w sprawie, w którym:

Zasądził od pozwanego SEJ S.A. na rzecz powoda – INTROL S.A. kwotę 2 066 750,11 zł. z ustawowymi odsetkami:

- a) od kwoty 1 018 175,11 zł. od dnia 31 stycznia 2012 r. do dnia zapłaty,
 - b) od kwoty 18 942,00 zł. od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - c) od kwoty 476 748,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - d) od kwoty 18 942,00 zł. od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - e) od kwoty 411 558,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - f) od kwoty 122 385,00 zł. od dnia 24 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- oraz kwotę 48 180,50 zł. tytułem zwrotu kosztów postępowania przed sądem pierwszej instancji.

Zasądzona kwota związana jest ze sprawą toczącą się od 2012 roku w związku z otrzymaną w dniu 12 stycznia 2012 r. wystawioną przez Spółkę Energetyczną Jastrzębie S.A. z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju SEJ S.A. notą na kwotę 3 863 061,00 zł z tytułu kary umownej za przekroczenie terminu wykonania umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. Wskazaną notę SEJ S.A. rozliczył dokonując potrącenia swojej wierzytelności z wierzytelnością INTROL S.A. z tytułu zapłaty wymagalnych faktur za realizację kontraktu.

Należna kwota wraz z odsetkami została uregulowana przez PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. (dawna nazwa spółki SEJ S.A.) w dniu 25 kwietnia 2017 roku.

Podpisanie porozumienia z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

W związku z awarią w roku 2016 silnika nr 3 dostarczonego przez INTROL S.A. do należącej do PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Elektrociepłowni w Rzeszowie w ramach inwestycji pn. „Budowa bloku kogeneracyjnego

wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny w EC Rzeszów”, blok energetyczny wzniesiony przez INTROL S.A. nie dotrzymał w drugim roku gwarancji jednego z gwarantowanych parametrów tj. gwarantowanej dyspozycyjności. Wskutek powyższego, Inwestor był uprawniony do obciążenia INTROL S.A. karami umownymi.

31 marca 2017 r. pomiędzy INTROL S.A. a PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie zostało zawarte porozumienie w sprawie rozliczenia niedotrzymania gwarantowanej dyspozycyjności w/w bloku energetycznego.

Na mocy wyżej wskazanego porozumienia strony ustaliły wysokość kary umownej stanowiącej rekompensatę za nieuzyskanie przez blok w drugim roku gwarancji wymaganej dyspozycyjności na kwotę 4 810 747,84 zł. Jednocześnie strony postanowiły, iż kara zostanie uregulowana w ramach świadczeń INTROL S.A. na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. w postaci usług i dostaw o wartości 4 810 747,84 zł netto, których to koszt realizacji poniesie INTROL S.A.

Skutki finansowe porozumienia zostały uwzględnione w wyniku roku 2016, kiedy to INTROL S.A. zawiązał rezerwy na przewidywane koszty realizacji ww. porozumienia.

Do dnia opublikowania jednostkowego raportu rocznego za 2017 r. INTROL S.A. zrealizował na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenia w wysokości ok. 90% wartości przewidzianej w ww. porozumieniu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

22 czerwca 2017 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddane były następujące uchwały: o udzieleniu absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki, przeznaczeniu zysku netto za 2016 oraz części środków z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL za 2016 r., uchwalenia nowego regulaminu Rady Nadzorczej, wyboru członków Rady Nadzorczej kolejnej Wspólnej Kadencji oraz ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Wybór Biegłego Rewidenta

29 maja 2017 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie § 12 ust. 2 pkt. j) Statutu INTROL S.A. podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta Spółki: Kancelarii Revision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3510.

W związku z wejściem w życie z dniem 21 czerwca 2017 r. Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z dnia 6 czerwca 2017 r. poz. 1089), wprowadzającej wymóg zawarcia pierwszej umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 20 czerwca 2017 r. podjęła kolejną uchwałę o wyborze biegłego rewidenta INTROL S.A.: Kancelarii Revision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.

Ww. Kancelaria wybrana została do przeglądów i badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej INTROL w latach 2017 i 2018.

Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej oraz rozstrzygnięcie tej sprawy

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

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

3.3.1. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

Uchwała Zarządu INTROL S.A. w sprawie przystąpienia do przeglądu opcji strategicznych i wyboru doradcy

Zarząd INTROL S.A. w dniu 15 stycznia 2018 r. podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Grupy INTROL.

Zarząd Emitenta dodatkowo informuje, iż w celu wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji rozwoju Grupy INTROL w trakcie przeglądu uwzględni różne opcje strategiczne, w tym w szczególności emisję obligacji, partnerstwo strategiczne, poszukiwanie inwestorów dla poszczególnych spółek Grupy lub zmianę struktury Grupy INTROL.

Zarząd Emitenta na obecnym etapie dokonał wyboru jednego z doradców do przeprowadzenia wybranego zakresu przeglądu opcji strategicznych – KPMG Advisory Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie.

Wyksięgowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych

INTROL S.A. dnia 15 stycznia 2018 r. dokonał wyksięgowania ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa finansowego o wartości 4 016 600 zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, utworzonego w roku 2014 w związku z transakcją nabycia znaków towarowych „INTROL”.

Powyższe jest konsekwencją wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. Ustawy z dnia 27 października 2017 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne.

W roku obrotowym 2014 INTROL S.A. utworzyły aktywa na podatek odroczony dla ujemnych różnic przejściowych powstałych podczas transakcji nabycia znaków towarowych „INTROL”, na poczet przyszłych korzyści podatkowych wynikających z możliwości zaliczenia w przyszłości amortyzacji podatkowej znaków do kosztów podatkowych.

W związku ze zmianą ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych na mocy wyżej wskazanej nowelizacji, począwszy od 1 stycznia 2018 r. INTROL S.A. nie będą uprawnione do zaliczania odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych „INTROL”, co do których posiadają świadectwa ochronne, do kosztów uzyskania przychodów.

Na dzień 31.12.2017 r. wartość aktywów z tytułu odroczonego podatku wynosiła: 4 016 600 zł, jednakże z uwagi na ww. zmianę przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych ustała przesłanka do dalszego prezentowania w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ww. aktywów na podatek odroczony w części dotychczas nie rozliczonej.

Konsekwencją ww. zmian przepisów jest konieczność odwrócenia wcześniej utworzonego, a dotychczas nie wykorzystanego aktywa z tytułu podatku odroczonego.

Zmiana polityki dywidendowej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 27 marca 2018 r. podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany polityki dywidendowej.

Z uwagi na plany inwestycyjne Grupy INTROL (w tym rozwój Smart In Sp. z o.o. Sp.k. i budowę hal produkcyjnych na potrzeby Pro – ZAP Sp. z o.o. oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o.) Zarząd INTROL S.A. informuje, iż ich realizacja (również w wariantcie finansowania z obligacji i kredytów bankowych) wpłynie negatywnie na zdolność spółek zależnych do wypłaty dywidendy na rzecz INTROL S.A. w związku z koniecznością obsługi w pierwszej kolejności rat kapitałowych i odsetek. INTROL S.A. jako spółka holdingowa, koordynująca obsługę zadłużenia Grupy INTROL może zatem nie dysponować pulą środków, wystarczającą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz konieczną obsługę kredytów.

Z uwagi na powyższe dokonano korekty dotychczasowej polityki dywidendy obowiązującej od 2011 r. i ogłoszonej raportem bieżącym 9/2011 z dnia 6 maja 2011 r., która zakładała rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym.

Zgodnie z nową polityką dywidendy, począwszy od 2018 r. decyzja w sprawie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy albo zaniechania tej wypłaty będzie dokonywana po każdym zakończonym roku obrotowym, w zależności od stanu środków finansowych.

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Wg. wstępnych szacunków GUS wartość produktu krajowego brutto w 2017 r. wzrosła o 4,6% w porównaniu do 2,9% odnotowanych w roku 2016 r.

Zdaniem GUS w 2017 r. popyt krajowy wzrósł realnie o 4,7 proc. wobec wzrostu o 2,2 proc. w 2016 r. Spożycie ogółem w wzrosło o 4,2 proc., w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych – o 4,8 proc. Z danych GUS wynika, że akumulacja brutto zwiększyła się realnie o 6,4 proc. w 2017 r., w tym nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 5,4 proc. Stopa inwestycji w gospodarce narodowej w ub.r. wyniosła 18 proc.

<https://www.wprost.pl/kraj/10100982/wzrost-pkb-o-46-proc-korzystaja-na-tym-wszystkie-grupy-spoeczne.html>
<http://www.parkiet.com/Gospodarka----Kraj/301309944-GUS-o-PKB-w-2017-r-Polska-gospodarka-urosla-w-2017-r-o-46-proc.html>

4.2. STRATEGIA ROZWOJU

Strategia rozwoju Emitenta zmierza do budowania przejrzystej struktury holdingowej Grupy INTROL. Zakłada nadzór, działalność usługową, kontrolę, bieżący monitoring funkcjonowania spółek Grupy, zapewnienie ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz inne działania, wynikające z bieżącego zapotrzebowania i pozyskiwania nowych rynków.

5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ

W związku z faktem, iż INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej kontynuuje realizację kontraktów długoterminowych, których ze względu na specyfikę nie można było przekazać do INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. oraz nadal posiada aktywne gwarancje należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek długoterminowych kontraktów już zakończonych, poniżej zaprezentowano ryzyka, którym z ww. powodów podlega nadal Emitent.

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 wahaniami kursów walutowych

Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przeprowadzania transakcji sprzedaży, za które płatność następuje w terminie późniejszym, niż zrealizowanie zamówienia. Jako iż umowy regulujące ww. handel mają z reguły charakter długoterminowy, trend monitorowany jest na bieżąco. Spółka stosowała kontrakty walutowe typu forward o charakterze niespekulacyjnym w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informatycznym

INTROL S.A. wdrożył Politykę zarządzania bezpieczeństwem systemów informatycznych. Ma ona na celu chronić organizację i minimalizować ryzyka wynikające z potencjalnych prób ataków hakerskich, które mogłyby destabilizować funkcjonowanie organizacji i grozić wykradnięciem danych przez zainfekowanie złośliwym oprogramowaniem komputerów należących do INTROL S.A. W ramach wdrożonej polityki IT prowadzone są działania mające na celu: zapewnienie jednakowych standardów działania i bezpieczeństwa we wszystkich podmiotach Grupy INTROL, współpracę z dostawcami sprzętu i oprogramowania, wdrażanie i utrzymywanie zabezpieczeń dostępu do systemów informatycznych (np. administrowanie zaporą firewall), tworzenie polityk kopii bezpieczeństwa i nadzór nad ich wykonywaniem, zarządzanie bezpieczeństwem praw dostępu użytkowników, wprowadzanie na bieżąco zmian technologicznych w zakresie zabezpieczeń antywłamaniowych oraz antywirusowych, przeprowadzanie okresowych kontroli bezpieczeństwa informatycznego oraz szkolenie nowych pracowników, kadry zarządzającej i użytkowników końcowych w zakresie wymogów bezpieczeństwa.

Ryzyko utraty dofinansowania wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

Spółka korzysta z dofinansowania dla przedsiębiorstw, świadczonego przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Ryzyko objawia się możliwością stałego bądź czasowego zatrzymania ww. dofinansowania, co w konsekwencji może odbić się na ostatecznym wyniku finansowym. Emitent minimalizuje ww. ryzyko poprzez prowadzenie stałego monitoringu i działań kontrolnych na każdym etapie prowadzonej działalności

Ryzyko związane ze zmiennością i interpretacją regulacji prawnych

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.

Ryzyko związane z akwizycjami innych podmiotów

Ważnym elementem rozwoju Grupy INTROL są akwizycje innych podmiotów, pasujące do jej strategii i profilu. Istnieje ryzyko, iż taka inwestycja okaże się nietrafiona i nie przyniesie zakładanego zwrotu z inwestycji.

Ryzyko związane z efektywnością zarządczą spółek Grupy INTROL

Istotnym elementem stabilnego i prawidłowego funkcjonowania Grupy INTROL jest efektywność działania osób zarządzających spółkami Grupy. Ww. ryzyko wiąże się z możliwością popełniania błędów przez osoby zarządzające, podjęcia nieefektywnych / zbyt ryzykownych decyzji biznesowych itd. Emitent minimalizuje to ryzyko przez prowadzenie regularnych działań audytorsko - kontrolnych oraz właściwy dobór kadry zarządzającej.

5.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

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 zatrudnionych na zróżnicowanych stanowiskach – zarówno samodzielnych, jak i w zespołach) 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 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. powierzchnie biurowe i magazynowe. Współpraca opiera się o długoterminowe umowy najmu na zasadach rynkowych.

Poza tym INTROL S.A. zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, które dotyczą w głównej mierze sprzedaży usług księgowych, kadrowych i finansowych. Od podmiotów powiązanych kupuje natomiast usługi informatyczne, medyczne czy też wynajmuje pomieszczenia.

Spółki Grupy INTROL zawierają między innymi transakcje wzajemne, część spółek zobligowana jest w związku z przekroczeniem progów ustawowych do sporządzania dokumentacji cen transferowych. W związku z powyższym spółki, które przekraczają progi ustawowe sporządzają dokumentację cen transferowych. Sporządzenie dokumentacji podatkowej zawierającej wszystkie elementy wymagane prawem minimalizuje ryzyko opodatkowania doszacowanego dochodu przy zastosowaniu sankcyjnej stawki w wysokości 50%.

INTROL S.A. kształtuje cenę przeprowadzając analizę porównawczą wewnętrzną bądź zewnętrzną, w niektórych przypadkach zleca opracowanie wyceny do profesjonalnych podmiotów zewnętrznych. Analiza wewnętrzna przeprowadzana jest w przypadku usług świadczonych równocześnie do podmiotów Grupy jak i poza nią. Z analizy wyceny niezależnego podmiotu powinno wynikać, iż wynagrodzenie kształtuje się na poziomie rynkowym.

W celu minimalizacji ryzyka, INTROL S.A. posiada Politykę cen transferowych, mającą charakter dokumentu wewnętrznego, w którym określono zestaw jasnych reguł i zasad dokumentowania transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi i pozostałymi podmiotami. Dokument ten w głównej mierze ma za zadanie optymalizację rozliczeń przy wykorzystaniu cen transferowych, zachowując przy tym bezpieczeństwo podatkowe i minimalizację ryzyka sankcji ze strony nadzoru.

5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

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

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

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

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

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

Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

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

Ryzyko związane z obecnością OFE w akcjonariacie

Na podstawie danych opublikowanych na łamach niniejszego jednostkowego raportu rocznego 5,73% akcji Emitenta posiada AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A. W związku z wprowadzonymi zmianami funkcjonowania systemu emerytalnego (w tym potencjalną możliwością nacjonalizacji OFE i przejęcia ich przez Skarb Państwa) w Polsce możliwy jest scenariusz, że OFE, które postrzegane były dotychczas jako stabilizator rynku, staną się sprzedającym netto na GPW. W takiej sytuacji jeśli OFE będą redukować swoje pozycje w mniej płynnych aktywach, może się to wiązać z koniecznością udzielenia dyskonta nabywcy, a powyższe informacje przełożą się na spadek notowań danego waloru.

6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

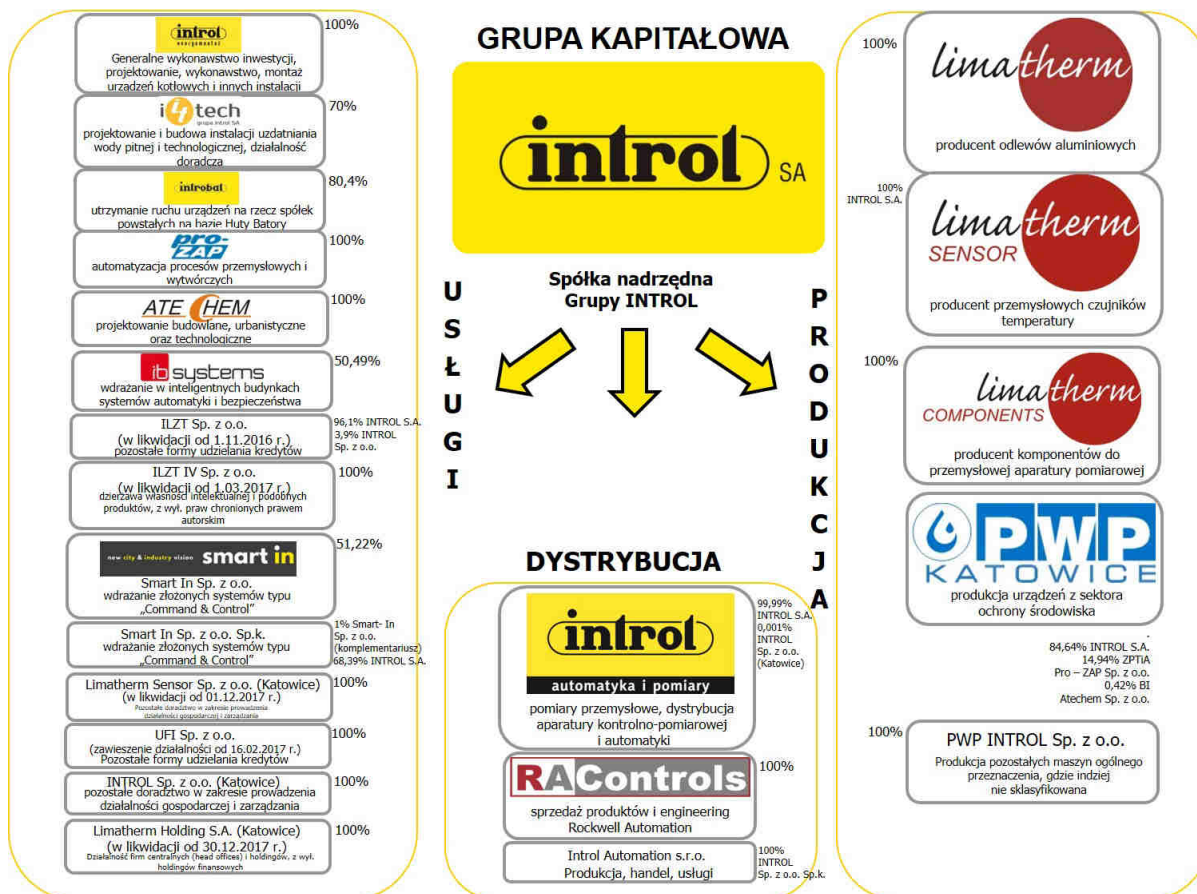
Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta są zamieszczone w **Nocie 6.33** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych” oraz **Nocie 6.32** sprawozdania finansowego „Skutki zmian struktury jednostki (...)”

W okresie 2017 r. doszło do:

- rejestracji ILZT IV Sp. z o.o.,
- postawienia ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zawieszenia działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.,
- dwóch zmian siedzib INTROL Sp. z o.o. (z Chorzowa na Limanową oraz z Limanowej na Katowice),
- założenia Limatherm Holding S.A.,
- założenia INTROL Automation s.r.o.,
- przekształcenia INTROL Sp. z o.o. (w Katowicach) w INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- podwyższenia kapitału zakładowego w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice),
- rejestracji w KRS INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- zwrotu części wkładów wniesionych przez komandytariuszy Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- rejestracji w KRS Limatherm Holding S.A.,
- postawienia Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji,
- zbycia udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej przez Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.,
- postawienia Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji,

- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

Spółka INTROL S.A. tworzy Grupę Kapitałową INTROL, w której jest podmiotem dominującym. Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 31 grudnia 2017 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 grudnia 2017 r. (dniem bilansowym) a 27 kwietnia 2018 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do następujących zdarzeń:

- wykreślenia w dniu 2 stycznia 2018 r. ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- wykreślenia w dniu 18 stycznia 2018 r. ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- zmiany w dniu 22 lutego 2018 r. firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL AUTOMATYKA Sp. z o.o.,
- zmiany w dniu 22 lutego 2018 r. firmy INTROL Sp. z o.o. Sp.k w Katowicach na INTROL AUTOMATYKA Sp. z o.o. Sp.k.
- zmiany przedmiotu działalności UFI Sp. z o.o. oraz wznowienia działalności gospodarczej z dniem 16 kwietnia 2018 r.,
- zbycia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. w dniu 24 kwietnia 2018 r.

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 2017 r. w ramach Grupy INTROL S.A. Emitent zawarł aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Więcej informacji na ten temat opublikowano w Punkcie 3.2.2 sprawozdania Zarządu – „Umowy znaczące”

Dodatkowe informacje, w tym o kredytach opublikowano w Punkcie 6.13 sprawozdania finansowego – „Kredyty bankowe i pożyczki”

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

Pożyczkobiorca: PWP INTROL Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 307 500 zł, udzielona dnia 16 lutego 2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., (aneks nr 2 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Pożyczka w wysokości 3 000 000 zł, udzielona dnia 6.04.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 306 000 zł, udzielona dnia 14.07.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 740 000 zł, udzielona dnia 1.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 300 000 zł, udzielona dnia 8.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 195 457 zł, udzielona dnia 16.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 2 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 800 000 zł, udzielona dnia 11.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 2 334 785,51 zł, udzielona dnia 19.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 184 000 zł, udzielona dnia 23.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 000 000 zł, udzielona dnia 27.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 721 925,26 zł, udzielona dnia 28.11.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 177 782,53 zł, udzielona dnia 8.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 999 459,83 zł, udzielona dnia 21.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: INTROL Energomontaż Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 12.10.2017 r., termin spłaty 16.11.2017 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 6 000 000 zł, udzielona dnia 21.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2020 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Limatherm Components Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 6 000 000 zł, udzielona dnia 27.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM 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.	Data udzielenia poręczenia	Okres poręczenia
1.	INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A. oraz umowy faktoringowej z BZ WBK	5 937	22.07.2017	06.08.2021
2.	IB Systems	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A., umowy poręczeń	6 249	12.02.2017	15.08.2020
3.	Smart In Sp. z o.o. S.K.	Umowy poręczeń Multilinia K00674/17	5 194 3 233	26.01.2017 08.08.2017	31.03.2021 21.09.2019
Razem			20 613		

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

W 2017 roku Spółka nie otrzymała poręczeń od Spółek zależnych.

9.3. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

W 2017 roku Spółka nie udzielała poręczeń podmiotom zewnętrznym.

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

W 2017 roku Spółka nie otrzymała poręczeń ani gwarancji od Spółek zewnętrznych.

10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2017.

11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A. W 2017 R.

Szczegółowe informacje na temat ww. zmian dot. osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w Punkcie 1.1 Sprawozdania Zarządu.

11.1. 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.

11.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.

11.2.1. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. PLN	
		2017 r.	2016 r.
Józef Bodziony	Prezes Zarządu (od czerwca 2015 r.)	⁽¹⁾ 364	227
Dariusz Bigaj	Wiceprezes Zarządu (od czerwca 2016 r.)	⁽²⁾ 193	120
Piotr Jeziorowski	Wiceprezes Zarządu (do stycznia 2016 r.)	-	306
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu (do maja 2016 r.)	⁽³⁾ 272	263
Włodzimierz Bartold	Prezes Zarządu (do czerwca 2015 r.) Członek Zarządu (czerwiec – grudzień 2015 r.)	-	52
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽⁴⁾ 62	59
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 13	8
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁶⁾ 13	6
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej (do lutego 2017 r.)	-	8
Ignacy Miedziński	Członek Rady Nadzorczej (do stycznia 2017 r.)	-	8
Katarzyna Kapral	Członek Rady Nadzorczej (od marca 2017 r.)	⁽⁷⁾ 8	-
Wojciech Bodziony	Członek Rady Nadzorczej (marzec – czerwiec 2017 r.)	-	-
Michał Szafranski	Członek Rady Nadzorczej (od czerwca 2017 r.)	⁽⁸⁾ 11	-

1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 45 255,99 zł; z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w INTROL S.A. 290 537,50 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka RN w INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. 4 500,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł, Limatherm SA 6 000,00 zł, Smart In Sp. z o.o. 6 000,00 zł, IB Systems Sp. z o.o. 6 000,00 zł,

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 74 252,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa w INTROL S.A. 113 412,86 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka RN w Limatherm S.A. 6 000,00 zł,

(3) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 131 018,49 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 135 960,00 zł, pełnienie funkcji Członka RN w Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł,

(4) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 44 084,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł, w INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. 4 500,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł,

(5) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 13 000,00 zł,

(6) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 13 000,00 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. 11 000,00 zł.

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

11.2.2. INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSÓB KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

11.2.3. INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Emitent nie posiadał ww. zobowiązań.

12. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

12.1. 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 2017 r. członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej poza osobami wskazanymi w Punkcie 12.2 Sprawozdania Zarządu nie posiadali akcji INTROL S.A.

Stan posiadania osób nadzorujących wymieniono w Punkcie 12.8 Sprawozdania Zarządu.

12.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii D	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kaprał	zwykłe serii D	439 748	1,65	439 748	1,65	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	10 088 020	37,87	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C,D	10 086 923*	37,87	10 086 923	37,87 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	łącзна liczba akcji	10 120 546	37,99	10 120 546	37,99 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kaprał + WEKA Investments Sp. z o.o.	łącзна liczba akcji	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52	
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 462 486	16,76	4 462 486	16,76	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- W dniu 16 marca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu aneksu umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach na okaziciela, co stanowi 3,85% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 025 650 głosów, dających 3,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia aneksu umowy zastawu w dniu 14 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, („Zastawcą”) a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, („Zastawnikiem”). Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 27 marca 2017 r. otrzymał od pełnomocnika Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919, co stanowi 3,51% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 935 000 głosów, dających 3,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 23 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawca”), a WEKA Investmens Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, („Zastawnik”). Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 21 czerwca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002639920 do 002889919, co stanowi 0,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 20 czerwca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawca”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 250 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A., p. Józefa Bodzionego o transakcji na akcjach

- W dniu 10 października 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 5 października 2017 r. Pan Józef Bodziony sprzedał 27 039 akcji INTROL S.A. po kursie 6,40 zł na każdą akcję. W tym samym dniu Pan Józef Bodziony zakupił 33 623 akcji INTROL S.A. po kursie 6,38 zł na każdą akcję.

12.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2017 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

12.4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 27 KWIENTNIA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, od dnia 31 grudnia 2017 r. struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

12.5. 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

Ww. umowy przedstawiono w Punkcie 12.7 niniejszego Raportu.

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

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

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

Umowy zastawu na akcjach p. Józefa Bodzionego na dzień publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 r.	Zastawca	Zastawnik	Prawo głosu z zastawionych akcji
Aneks do umowy zastawu na 1 025 650 akcjach na okaziciela z dnia 14 marca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Zastawca - Svanser Sp. z o.o. (3,85% głosów na WZA)
Umowa zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych serii A z dnia 23 marca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	WEKA Investments Sp. z o.o.	Zastawca - Svanser Sp. z o.o. (3,51% głosów na WZA)
Umowa zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A z dnia 20 czerwca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Zachodni WBK S.A.	Zastawnik – Bank Zachodni WBK S.A. (0,94% głosów na WZA)

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- W dniu 16 marca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu aneksu umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach na okaziciela, co stanowi 3,85% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 025 650 głosów, dających 3,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia aneksu umowy zastawu w dniu 14 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, („Zastawnikiem”). Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 27 marca 2017 r. otrzymał od pełnomocnika Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919, co stanowi 3,51% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 935 000 głosów, dających 3,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 23 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”), a WEKA Investmens Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, („Zastawnikiem”). Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

- W dniu 21 czerwca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002639920 do 002889919, co stanowi 0,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 20 czerwca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 250 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji

12.8. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 09.11.2017 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 09.11.2017 r. do 27.04.2018 r.	Stan na dzień 27.04.2018 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii D	33 623	0,13	-	33 623	0,13
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii D	439 748	1,65	-	439 748	1,65
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	-	10 088 020	37,87
Svanser Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C,D	10 086 923	37,87	-	10 086 923	37,87

13. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

13.1. 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 22 czerwca 2017 w Katowicach z Kancelarią Revision Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. wg. MSR i MSSF,
- b) przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. wg. MSR i MSSF,
- c) przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg. MSR i MSSF,
- d) przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg. MSR i MSSF,
- e) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r., wg. MSR i MSSF,
- f) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r., wg. MSR i MSSF,
- g) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg. MSR i MSSF,
- h) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg. MSR i MSSF.

W dniu 15 lipca 2016 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. wg. MSR i MSSF,
- b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. wg. MSR i MSSF.

W dniu 29 lipca 2016 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. wg. MSR i MSSF,
- b) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r., wg. MSR i MSSF.

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

Wynagrodzenie wynikające z ww. umów dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017 wynosi 60 000 zł netto. Wynagrodzenie dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 wynosiło 56 000 zł netto.

13.3. POZOSTAŁE WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 13.1 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

INTROL S.A. w 2017 r. nie korzystała z usług Kancelarii Revision Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o. w innym zakresie, niż badanie i przegląd sprawozdań finansowych.

14. WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE

18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 (wg. projektu zgłoszonego przez Akcjonariusza INTROL S.A. – Svanser Sp. z o.o.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 2 stycznia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,30 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.

31 sierpnia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 10 655 520 zł, na mocy uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 18 sierpnia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2016 r. (w wysokości 9 191 546,06 zł) oraz kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w wysokości 1 463 973,94 zł). Wypłacona dywidenda wyniosła 0,40 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.

15. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie 2017 r. 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 postępowanie sądowe z powództwa Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie przeciwko Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A., którego rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta oraz informację o podpisaniu porozumienia z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

Postępowanie sądowe z powództwa Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie przeciwko Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A.

W dniu 24 maja 2016 r. INTROL S.A. otrzymał pozew od Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie („Powód”). Powód wniósł o zasądzenie od pozwanych członków konsorcjum: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. („Pozwani”) solidarnie łącznie kwoty 4 026 062,04 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu oraz kosztami procesu.

Jako podstawę roszczeń objętych pozvem powód wskazał rzekome wady robót wykonanych przez pozwanych, którzy w ramach konsorcjum zrealizowali zamówienie publiczne objęte umową nr 07/2009 z dnia 15.07.2009 r. zawartą pomiędzy powodem a pozwanymi, której przedmiotem był II Etap budowy nowej siedziby Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie. Całkowita wartość umowy nr 07/2009 wynosiła 44 977 025,16 zł netto, w tym wartość robót realizowanych przez INTROL S.A. – 4 722 587,64 zł netto tj. 10,50 % całkowitej wartości umowy.

INTROL S.A. oraz pozostali pozwani wnieśli odpowiedzi na pozew, wnosząc o oddalenie w całości powództwa jako bezzasadnego.

Zarzuty pozwanych koncentrowały się wokół kwestii merytorycznych i formalnych, a w szczególności:

- 1) Wskazania, iż szereg „braków” przedmiotu umowy nie stanowi wad przedmiotu umowy, lecz wynika z faktu, iż pewne parametry przedmiotu umowy nie zostały przewidziane w SIWZ lub z uwagi na konieczność oszczędności zostały usunięte przez powoda z dokumentacji projektowej.
- 2) Wskazania, iż przyczyną, iż przedmiot umowy zrealizowany przez pozwanych nie usatysfakcjonował powoda w pełni są błędy dokumentacji projektowej. Tymczasem przedmiot umowy realizowanej przez pozwanych nie obejmował części projektowej.
- 3) Podniesienia zarzutu wygaśnięcia roszczeń z rękojmi w zakresie wad istniejących w dacie odbioru wskutek odbioru przedmiotu umowy bez zastrzeżeń.
- 4) Podniesienia zarzutu przedawnienia roszczeń objętych pozvem.

Zarząd Emitenta uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Emitenta z tytułu wyżej opisanego postępowania sądowego jest niewielkie.

Pierwsza i jedyna do dnia publikacji niniejszego raportu rozprawa w przedmiotowej sprawie odbyła się w dniu 7 października 2016 r. W sprawie przesłuchano już część świadków oraz dopuszczono dowód z opinii biegłych. Po sporządzeniu opinii zostanie wyznaczony nowy termin rozprawy.

Emitent nadmieniam, iż postanowieniem z dnia 27.03.2018 r. sygn. akt: VIII GR 7/18 Sąd Rejonowy w Białymstoku otworzył postępowania układowe Instal Białystok SA w Białymstoku – jednego z pozwanych w wyżej opisanym postępowaniu sądowym.

Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

16. POZOSTAŁE INFORMACJE

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

Pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku obrotowego nie zawierano transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące transakcji z podmiotami powiązanymi zostały zaprezentowane w **Punkcie 6.27** – „Transakcje z podmiotami powiązanymi”.

16.2. 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.

16.3. 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 opublikowano w **Punkcie 2.4** Sprawozdania Zarządu (wybrane wskaźniki finansowe INTROL S.A.) oraz w „Polityce zarządzania ryzykiem odnośnie instrumentów finansowych” – **str. 23-24** niniejszego Raportu.

16.4. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU 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 (oraz ew. akwizycje).

16.5. 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.

16.6. 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.

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

W roku 2017 r. ww. zmiany nie nastąpiły.

16.8. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Spółce INTROL S.A. nie występuje.

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

Powyższe informacje mogą Państwo znaleźć w Punkcie 9 Sprawozdania Zarządu.

16.10. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2017 r. nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w Punkcie 3.3 „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

16.11. 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.

16.12. OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W nawiązaniu do art. 91 ust 5 pkt 4, ppkt I Emitent informuje, iż nie spełnia wymogów kwalifikujących do przedstawienia ww. opisu polityki różnorodności.

16.13. 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 oraz Azji;
- wahania kursów walutowych (głównie Euro, dolar), wpływające na wysokość przychodów ze sprzedaży eksportowej;
- koniunktura gospodarcza w sektorze budowlano – montażowym;
- działania przedsiębiorstw konkurencyjnych;
- inwestycje na rynkach, na których funkcjonuje Grupa INTROL (energetyka, ochrona środowiska, sektor wod-kan);
- ceny surowców, materiałów i usług wykorzystywanych w trakcie realizacji kontraktów;
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej realizowanych inwestycji i kontraktów;
- poziom inflacji;
- poziom wzrostu gospodarczego w Polsce;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym dotyczące VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa.

17. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

17.1. 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 2017 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji INTROL S.A., włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

17.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż Kancelaria Revision Rzeszów - Józef Król 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 standardami zawodowymi.

18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
JÓZEF BODZIONY – PREZES ZARZĄDU	
DARIUSZ BIGAJ – WICEPREZES ZARZĄDU	

Katowice, 27 kwietnia 2018 r.