



---

**RAPORT  
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
INTROL SPÓŁKA AKCYJNA  
W KATOWICACH  
ZA ROK OBROTOWY  
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2010 ROKU**

***Raport niezależnego biegłego rewidenta dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach.***

*Raport ten został opracowany w związku z badaniem sprawozdania finansowego Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.*

*Raport ten powinien być czytany wraz z opinią biegłego rewidenta dotyczącą wyżej wymienionego sprawozdania finansowego.*

| <i>Raport zawiera 21 kolejno ponumerowane strony i składa się z następujących części:</i> |                               | <b>Strona</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>I.</b>                                                                                 | <b>Część ogólna</b>           | <b>2</b>      |
| <b>II.</b>                                                                                | <b>Sytuacja finansowa</b>     | <b>7</b>      |
| <b>III.</b>                                                                               | <b>Informacje szczegółowe</b> | <b>9</b>      |

## I. CZĘŚĆ OGÓLNA

### 1. INFORMACJA WSTĘPNA

Introl Spółka Akcyjna została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 roku.

Siedziba Spółki mieści się w Katowicach (40-519), przy ulicy Tadeusza Kościuszki nr 112.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach, Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575.

Introl jest spółką akcyjną.

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny „REGON” 272043375 oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej NIP 634-00-30-925 wydanym w dniu 1 marca 1994 roku.

Według statutu przedmiotem działalności Spółki jest:

- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych,
- produkcja systemów do sterowania procesami przemysłowymi,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy, konserwacji i przewijania silników elektrycznych, prądnic i transformatorów,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji elektrycznej aparatury rozdzielczej i sterowniczej,
- działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji sprzętu elektrycznego, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

Rzeczywisty przedmiot działalności nie różni się w sposób istotny od zapisanego w statucie.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku kapitał podstawowy wynosił 5.328 tys. złotych i był podzielony na 26.638.800 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

|                                                                                   | Ilość akcji       | Udział w kapitale podstawowym (%) | Ilość głosów      | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%) | Wartość nominalna akcji (zł) |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|-------------------------------------------|------------------------------|
| Wiesław Kaprał+WEKA s.a.r.l - łączna liczba akcji (wraz z podmiotami zależnymi)   | 10.212.880        | 38,34                             | 13.879.680        | 40,86                                     | 2.042.576,00                 |
| Józef Bodziony+BOTECH s.a.r.l - łączna liczba akcji (wraz z podmiotami zależnymi) | 10.166.951        | 38,16                             | 13.833.751        | 40,72                                     | 2.033.390,20                 |
| pozostali                                                                         | 6.258.969         | 23,50                             | 6.258.969         | 18,42                                     | 1.251.793,80                 |
| <b>Razem</b>                                                                      | <b>26.638.800</b> | <b>100,00</b>                     | <b>33.972.400</b> | <b>100,00</b>                             | <b>5.327.760,00</b>          |

W ciągu roku obrotowego nie miały miejsca zmiany w wysokości kapitału podstawowego.

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2010 roku wynosił 81.053 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 2.993 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą grupy kapitałowej Introl.

Spółkami powiązanymi z badaną jednostką są następujące podmioty:

- Przedsiębiorstwo Automatyki i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.
- Introbat Sp. z o.o.,
- Limatherm S.A.,
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
- Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o.,
- Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o.,
- RAControls Sp. z o.o.,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
- Limatherm Components Sp. z o.o.,
- PWP Katowice Sp. z o.o.,
- PRO-ZAP Sp. z o.o.,
- BBEngineering Sp. z o.o.,
- JCommerce S.A.,
- IB Systems Sp. z o.o.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2010 roku wchodził:

- Prezes Zarządu - Pan Piotr Jeziorowski,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Włodzimierz Bartold,
- Wiceprezes Zarządu - Pan Stanisław Jurczyński.

W badanym okresie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

W dniu 18 marca 2010 roku uchwałą Rady Nadzorczej do składu Zarządu powołany został Pan Włodzimierz Bartold, któremu powierzono z dniem 1 kwietnia 2010 roku funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2010 roku był następujący:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Wiesław Kaprał,
- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej - Pan Krzysztof Zyguła,
- Członek Rady Nadzorczej - Pani Katarzyna Bodziony-Szweda,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Rybicki,
- Członek Rady Nadzorczej - Pan Piotr Dudek.

W badanym okresie nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

## 2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2010 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą **101.661 tys. złotych,**
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **10.986 tys. złotych,**
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2.993 tys. złotych,**
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę **12.159 tys. złotych,**
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

### 2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidencie

Podstawą przeprowadzania badania sprawozdania finansowego jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach przy ulicy Floriana 15, a Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Tadeusza Kościuszki 112, w dniu 6 lipca 2010 roku.

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 2 Rady Nadzorczej z dnia 6 lipca 2010 roku.

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649) i została wpisana do rejestru podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

Zleceńobiorcę - w wykonaniu zawartej umowy - reprezentuje biegły rewident Krystian Kubanek - wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529.

W badaniu uczestniczyły:

- Olga Słabkowska - asystent,
- Justyna Witkowska - asystent.

Badanie przeprowadzono w okresie od marca do kwietnia 2011 roku.

Zarówno podmiot uprawniony do badania, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym.

### **2.3. Otrzymane oświadczenia i dostępność danych**

Nie wystąpiły istotne ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki udostępnił badającym wszystkie sprawozdania finansowe, księgi rachunkowe i dokumenty, jak również udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 27 kwietnia 2011 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformowaniu o istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia oświadczenia.

### **2.4. Informacja o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy**

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zbadane przez Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach i uzyskało opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie to zostało zatwierdzone uchwałą nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 14 czerwca 2010 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz ogłoszone w dniu 20 stycznia 2011 roku w Monitorze Polskim B – Nr 49.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2010 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 13.273 tys. złotych został przekazany:

- na wypłatę dywidendy – 7.993 tys. złotych,
- na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie – 5.280 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2010 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2009 roku.

## II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2010 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

| (w tysiącach złotych)                                                                 | 2010 r.        | 2009 r.       | 2008 r.       |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Suma bilansowa</b>                                                                 | <b>101.661</b> | <b>82.772</b> | <b>90.453</b> |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                  | <b>64.327</b>  | <b>49.966</b> | <b>38.264</b> |
| <b>Kapitał własny</b>                                                                 | <b>81.053</b>  | <b>78.060</b> | <b>78.639</b> |
| w tym: wynik finansowy                                                                | 10.923         | 13.273        | 5.971         |
| • EBITDA                                                                              | 2.597          | 3.733         | 4.414         |
| wynik netto na działalności operacyjnej + amortyzacja                                 |                |               |               |
| • Rentowność sprzedaży brutto (%)                                                     | 2,99           | 10,23         | 9,25          |
| EBIT / przychody operacyjne                                                           |                |               |               |
| • Rentowność sprzedaży netto (%)                                                      | 16,72          | 41,69         | 13,90         |
| wynik finansowy netto / przychody operacyjne                                          |                |               |               |
| • Rentowność kapitału własnego (%)                                                    | 13,73          | 16,94         | 7,89          |
| wynik finansowy netto / kapitał własny                                                |                |               |               |
| • Rentowność majątku (aktywów) (%)                                                    | 11,84          | 15,32         | 6,88          |
| wynik finansowy netto / suma bilansowa                                                |                |               |               |
| • Płynność I stopnia (bieżąca)                                                        | 1,94           | 8,86          | 4,92          |
| aktywa bieżące / zobowiązania krótkoterminowe                                         |                |               |               |
| • Płynność II stopnia (szybka)                                                        | 1,93           | 8,83          | 4,75          |
| aktywa bieżące – zapasy / zobowiązania krótkoterminowe                                |                |               |               |
| • Kapitał obrotowy netto (KON)                                                        | 17.171         | 29.033        | 41.348        |
| kapitał własny + zobowiązania długoterminowe – aktywa trwałe                          |                |               |               |
| • Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni)                                        | 96             | 333           | 352           |
| kapitał obrotowy netto x ilość dni w okresie / przychody operacyjne                   |                |               |               |
| • Wskaźnik obrotu należności (dni)                                                    | 87             | 97            | 74            |
| należności krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / przychody operacyjne |                |               |               |
| • Wskaźnik obrotu zapasów (dni)                                                       | 1              | 19            | 9             |
| zapasy x liczba dni okresu / koszty operacyjne                                        |                |               |               |
| • Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)                                                    | 39             | 57            | 52            |
| zobowiązania krótkoterminowe z tytułu dostaw x liczba dni okresu / koszty operacyjne  |                |               |               |

| (w tysiącach złotych)                            | 2010 r. | 2009 r. | 2008 r. |
|--------------------------------------------------|---------|---------|---------|
| • Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)             | 20      | 6       | 13      |
| suma bilansowa – kapitał własny / suma bilansowa |         |         |         |

## 2. Komentarz:

W stosunku do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 105,2%, przy równoczesnym wzroście kosztów sprzedaży produktów, towarów i materiałów o 137,1%, co pozwoliło spółce osiągnąć zysk ze sprzedaży na poziomie 7.012 tys. złotych. Uwzględniając koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu oraz osiągnięte wyniki na działalności pozostałej i finansowej, a także podatek dochodowy w wysokości 350 tys. złotych, zysk netto za rok 2010 ukształtował się na poziomie 10.923 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy następujące wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu 10,23% w roku poprzednim do poziomu 2,99% w 2010 roku,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 41,69% w 2009 roku do poziomu 16,72% w okresie badanym,
- rentowności kapitału własnego z poziomu 16,94% w roku poprzednim do poziomu 13,73% w 2010 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 15,32% w 2009 roku do poziomu 11,84% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano obniżenie się wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,94, natomiast płynność szybka 1,93.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniosła 17.171 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należnościami z 97 dni w 2009 roku do 87 dni w roku badanym,
- skrócenie cyklu obrotu zapasami o 18 dni,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań z 57 dni w roku ubiegłym do 39 dni w roku 2010.

Należy zauważyć, że okres otrzymywania należności jest o 40 dni dłuższy od cyklu spłaty zobowiązań.

Globalne zadłużenie Spółki w 2010 roku wynoszące 20% zwiększyło się o 14 punktów procentowych w stosunku do roku ubiegłego.



w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami).

**a) Wycena aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych**

Na dzień bilansowy wycenia się wyrażone w walutach obcych składniki aktywów i pasywów pieniężnych po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych zalicza się do przychodów i kosztów finansowych. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są po kursie obowiązującym w dniu zawarcia transakcji. Aktywa i pasywa niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są wyceniane po kursie obowiązującym w dniu dokonania wyceny do wartości godziwej.

**b) Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe obejmują środki trwałe. Do środków trwałych zaliczane są składniki majątku, 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 lub w celach administracyjnych oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres. Środki trwałe wyceniane są według cen nabycia (kosztu wytworzenia) pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**c) Wartości niematerialne**

Wartości niematerialne to możliwe do zidentyfikowania niepieniężne składniki aktywów nieposiadające postaci fizycznej, pozostające pod kontrolą jednostki, z których jednostka osiągnie w przyszłości korzyści ekonomiczne. Wartości niematerialne wyceniane są według cen nabycia pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne.

**d) Amortyzacja**

Wysokość stawek amortyzacyjnych środków trwałych i wartości niematerialnych Spółka ustala uwzględniając okres ekonomicznej użyteczności. Stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych są następujące:

|                                                         |    |       |   |    |       |   |
|---------------------------------------------------------|----|-------|---|----|-------|---|
| • budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | od | 1,67  | % | do | 4,50  | % |
| • urządzenia techniczne i maszyny                       | od | 6,00  | % | do | 30,00 | % |
| • środki transportu                                     | od | 17,69 | % | do | 20,00 | % |
| • pozostałe środki trwałe                               | od | 14,00 | % | do | 25,00 | % |

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

|                             |    |      |   |    |      |   |
|-----------------------------|----|------|---|----|------|---|
| • oprogramowanie komputerów | od | 20,0 | % | do | 50,0 | % |
|-----------------------------|----|------|---|----|------|---|

Składniki majątku o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. złotych, a wyższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, amortyzuje się jednorazowo. Pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej niższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. Rozpoczęcie amortyzacji następuje nie wcześniej niż po przyjęciu środka trwałego do używania, a jej zakończenie - nie później niż z chwilą zrównania wartości odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową, przekazania środka do likwidacji bądź sprzedaży lub stwierdzenia niedoboru.

**e) Długoterminowe aktywa finansowe**

Długoterminowe aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych i pozostałych oraz wartość udzielonych pożyczek długoterminowych i lokat bankowych stanowiących zabezpieczenie gwarancji.

Udziały i akcje w jednostkach oraz inne aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej w oparciu o ich wartość rynkową na dzień bilansowy. Udziały i akcje, dla których nie można ustalić wartości godziwej w oparciu o wartość rynkową wykazywane są w cenie nabycia skorygowanej o odpisy z tytułu utraty wartości.

**f) Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

**g) Zapasy**

Zapasy obejmują materiały, które wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen zakupu nie wyższych od cen ich sprzedaży netto na dzień bilansowy.

**h) Należności i rozliczenia międzyokresowe**

Należności krótkoterminowe obejmują:

- wszystkie należności z tytułu dostaw i usług bez względu na umowny termin zapłaty,
- pozostałe należności, których aktualny, umowny termin spłaty ostatniej raty jest krótszy niż rok od dnia bilansowego,
- wszelkie roszczenia skierowane na drogę postępowania sądowego, co do których nie zapadł prawomocny wyrok sądowy, dotyczące zarówno należności krótkoterminowych jak i długoterminowych.

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Do rozliczeń międzyokresowych zalicza się poniesione lub zarachowane wydatki stanowiące koszty przyszłych okresów.

Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie:

- opłacone z góry na przyszły rok obrotowy ubezpieczenia i prenumeraty,
- niepokryte fakturami należności z tytułu częściowo wykonanych lecz nieodebranych usług budowlanych,
- naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat bankowych.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej należności i rozliczenia międzyokresowe prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

**i) Udzielone pożyczki**

Udzielone pożyczki dotyczą jednostek powiązanych. Wycenione zostały w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem ostrożności.

**j) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych oraz lokaty bankowe wyceniane w wartości nominalnej.

**k) Kapitał własny**

Kapitały własne stanowią tworzone przez Spółkę kapitały zgodnie z obowiązującym prawem, właściwymi ustawami oraz statutem Spółki. Do kapitałów własnych zalicza się również zysk bieżącego roku. Kapitał podstawowy Spółki wykazywany jest w wysokości zgodnej ze statutem Spółki oraz wpisem do rejestru sądowego wg wartości nominalnej. Wynik finansowy netto roku obrotowego stanowi zysk netto wynikający ze sprawozdania z całkowitych dochodów.

**l) Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy na zobowiązania tworzone są na wynikające z przeszłych zdarzeń pewne lub wysoce prawdopodobne przyszłe zobowiązania, których kwotę można wiarygodnie oszacować.

Rezerwy obejmują:

- rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego,
- rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe,
- rezerwy na inne koszty, które trzeba będzie ponieść w następnym okresie.

Zgodnie z zakładowym systemem wynagradzania pracownicy mają prawo do odpraw emerytalnych i rentowych. Jednostki uznają koszty z tych tytułów na bazie memoriałowej. Wycena świadczeń dokonywana jest metodą aktuarialną na koniec każdego roku obrotowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe

**m) Zobowiązania finansowe**

Zobowiązania finansowe obejmują zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego.

Zobowiązania z tytułu umów leasingu finansowego na dzień rozpoczęcia leasingu wyceniane są według niższej z dwóch następujących wartości: wartości godziwej środka stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości

bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania finansowe prezentowane są podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

**n) Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe**

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług bez względu na termin zapłaty oraz pozostałe tytuły zobowiązań wymagające zapłaty najpóźniej do ostatniego dnia roku następującego po dniu bilansowym. Zobowiązania krótkoterminowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty. Rozliczenia międzyokresowe obejmują głównie wyceny kontraktów długoterminowych

**o) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów**

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powtarzalnie przychody związane bezpośrednio z działalnością podstawową jednostki. Przychody te wykazywane są w wielkości netto bez podatku od towarów i usług z uwzględnieniem dotacji, opustów, rabatów, itp.

**p) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów**

Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów obejmują koszty sprzedanych towarów i materiałów, koszty wytworzenia sprzedanych produktów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu związane z działalnością podstawową.

**r) Pozostałe przychody i koszty**

Pozostałe przychody i koszty obejmują przychody i koszty niezwiązane bezpośrednio z podstawową działalnością gospodarczą, wpływające na wynik finansowy.

**s) Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują przychody i koszty związane z działalnością finansową, wpływające na wynik finansowy.

**t) Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy od osób prawnych jest to podatek dochodowy stanowiący zobowiązanie podatkowe, skorygowany o zmianę stanu rezerw na odroczony podatek dochodowy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Rezerwę z tytułu podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego wymagającej zapłaty w przyszłości, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych. Aktywa z tytułu podatku odroczonego ustalono w wysokości kwoty przewidzianej do odliczenia od podatku w przyszłości, w związku z wystąpieniem ujemnych różnic przejściowych oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia ustalonych przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

#### 4. Charakterystyka poszczególnych pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej oraz sprawozdania z całkowitych dochodów

##### 4.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan rzeczowych aktywów trwałych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki. Zmiany w wielkości aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

| (w tys. złotych)        | Stan na początek roku |                         | Stan na koniec roku |                         |
|-------------------------|-----------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
|                         | wartość brutto        | skumulowana amortyzacja | wartość brutto      | skumulowana amortyzacja |
| • środki trwałe, w tym: | 15.083                | 1.916                   | 17.676              | 2.113                   |
| – środki transportu     | 1.819                 | 822                     | 2.902               | 1.156                   |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 15,3% majątku jednostki.

##### 4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów stanowił 0,3% majątku Spółki

##### 4.3. Długoterminowe aktywa finansowe

Wykazany w sprawozdaniu stan długoterminowych aktywów finansowych jest zgodny z księgami rachunkowymi. W skład długoterminowych aktywów finansowych wchodzi:

|                                                      | (w tys. złotych) |
|------------------------------------------------------|------------------|
| • udziały i akcje w jednostkach powiązanych          | 40.632           |
| • udziały w pozostałych jednostkach                  | 22               |
| • udzielone pożyczki długoterminowe                  | 4.256            |
| • lokaty bankowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji | 2.706            |
| <b>Razem</b>                                         | <b>47.616</b>    |

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2010 roku stanowiły 46,8% aktywów Spółki.

##### 4.4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wielkość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 890 tys. złotych i stanowią 0,9% aktywów Spółki.

#### 4.5. Zapasy

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan zapasów wynika z ksiąg rachunkowych.

Na pozycję zapasów składa się wartość posiadanych przez Spółkę materiałów w kwocie 145 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zapasy stanowiły 0,1% aktywów Spółki.

#### 4.6. Należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan należności jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Struktura czasowa należności z tytułu dostaw i usług według terminu wymagalności przedstawiała się jak niżej:

| (w tys. złotych)                   | Stan na początek okresu | %            | Stan na koniec okresu | %            |
|------------------------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|--------------|
| <b>terminowe</b>                   | <b>6.155</b>            | <b>92,2</b>  | <b>21.834</b>         | <b>95,8</b>  |
| <b>przeterminowane</b>             | <b>519</b>              | <b>7,8</b>   | <b>949</b>            | <b>4,2</b>   |
| • do 1 miesiąca                    | 147                     | 2,2          | 663                   | 2,9          |
| • powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy | 67                      | 1,0          | 18                    | 0,1          |
| • powyżej 3 do 6 miesięcy          | -                       | -            | -                     | -            |
| • powyżej 6 miesięcy do 1 roku     | -                       | -            | 2                     | -            |
| • powyżej roku                     | 305                     | 4,6          | 266                   | 1,2          |
| <b>Należności brutto</b>           | <b>6.674</b>            | <b>100,0</b> | <b>22.783</b>         | <b>100,0</b> |
| Odpisy aktualizujące               | 306                     | 4,6          | 268                   | 1,2          |
| <b>Należności netto</b>            | <b>6.368</b>            | <b>95,4</b>  | <b>22.515</b>         | <b>98,8</b>  |

Inne należności obejmują głównie przedpłaty w wysokości 2.098 tys. złotych.

Stan rozliczeń międzyokresowych wynika z ksiąg rachunkowych i wynosi 2.671 tys. złotych:

|                                                        | (w tys. złotych) |
|--------------------------------------------------------|------------------|
| • niewymagalne przychody z kontraktów długoterminowych | 2.316            |
| • ubezpieczenia                                        | 233              |
| • odsetki naliczone od lokat bankowych                 | 74               |
| • prowizje od gwarancji                                | 28               |
| • pozostałe                                            | 20               |
| <b>Razem</b>                                           | <b>2.671</b>     |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku należności krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe stanowiły 27,1% majątku Spółki.

#### 4.7. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i w całości obejmuje akcje w pozostałych jednostkach o wartości 2.400 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 2,4% majątku Spółki.

#### 4.8. Udzielone pożyczki

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki krótkoterminowe o wartości 1.168 tys. złotych są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udzielone pożyczki krótkoterminowe stanowią 1,1% aktywów Spółki.

#### 4.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wykazywana w sprawozdaniu finansowym wielkość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wynika z ksiąg rachunkowych. Główne pozycje na koniec roku obrotowego stanowiły:

|                                                      | (w tys. złotych) | % udziału    |
|------------------------------------------------------|------------------|--------------|
| • środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych | 1.295            | 21,7         |
| • lokaty terminowe                                   | 4.680            | 78,3         |
| <b>Razem</b>                                         | <b>5.975</b>     | <b>100,0</b> |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 5,9%.

#### 4.10. Aktywa - zabezpieczające instrumenty pochodne

Na dzień 31 grudnia 2010 roku aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne stanowią pozycję nieistotną w aktywach Spółki.

#### 4.11. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynikała z ksiąg rachunkowych.

|                                                                  | (w tys. złotych) |
|------------------------------------------------------------------|------------------|
| • kapitał podstawowy                                             | 5.328            |
| • nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej    | 49.344           |
| • pozostałe kapitały rezerwowe                                   | 15.395           |
| • kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 63               |
| • zysk netto                                                     | 10.923           |
| <b>Kapitały własne razem</b>                                     | <b>81.053</b>    |

Pozycja kapitałów własnych stanowi 79,7% sumy bilansowej.

#### 4.12. Rezerwy na zobowiązania

Stan rezerw wykazany w księgach rachunkowych jest zgodny z wielkościami wykazywanymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wielkość rezerw na koniec roku obrotowego według tytułów kształtowała się jak niżej:

|                                                    | (w tys. złotych) |
|----------------------------------------------------|------------------|
| • rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 398              |
| • rezerwa na świadczenia emerytalne                | 110              |
| • rezerwa na przyszłe straty                       | 593              |
| • rezerwa na premię dla Zarządu                    | 146              |
| • rezerwa na urlopy                                | 237              |
| • rezerwa na badanie bilansu                       | 43               |
| <b>Ogółem</b>                                      | <b>1.527</b>     |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 1,5% pasywów Spółki.

#### 4.13. Zobowiązania długoterminowe

Wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wielkość zobowiązań długoterminowych wynika z ewidencji księgowej.

Na pozostałe zobowiązania długoterminowe składają się zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 445 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,4% pasywów Spółki.

#### 4.14. Zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe

Wykazany stan zobowiązań krótkoterminowych jest zgodny z księgami rachunkowymi.

Wielkość zobowiązań z tytułu dostaw i usług na dzień bilansowy wynosi 11.681 tys. złotych, z czego zobowiązania z tytułu dostaw i usług przeterminowane powyżej 1 roku wynoszą 28 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe obejmują:

|                                                         | (w tys. złotych) |
|---------------------------------------------------------|------------------|
| • otrzymane przedpłaty                                  | 300              |
| • zobowiązania wobec ZUS                                | 523              |
| • zobowiązania z tytułu wynagrodzeń                     | 470              |
| • zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług VAT  | 1.592            |
| • zobowiązania z tytułu leasingu-zobowiązania finansowe | 380              |

|                                        |              |
|----------------------------------------|--------------|
| • podatek dochodowy od osób fizycznych | 140          |
| • kontrakty długoterminowe             | 3.217        |
| • inne                                 | 55           |
| <b>Razem</b>                           | <b>6.677</b> |

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania krótkoterminowe (łącznie z zobowiązaniami finansowymi) oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 18,1% ogólnej sumy pasywów.

#### 4.15. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

Wielkość zobowiązań z tytułu podatku dochodowego jest zgodna z danymi ewidencji księgowej.

Na dzień 31 grudnia 2010 roku zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wynoszą 278 tys. złotych i stanowią 0,3% w ogólnej kwocie pasywów Spółki.

#### 4.16. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi i wyniosły 65.320 tys. złotych.

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 105,2%.

#### 4.17. Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu

Wykazane w roku obrotowym koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów oraz koszty sprzedaży i ogólnego zarządu w łącznej kwocie 63.112 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

#### 4.18. Pozostałe przychody i koszty

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Pozostałe przychody obejmują:

|                                                                             | (w tys. złotych) |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------|
| • rozwiązanie rezerwy na premie dla Zarządu                                 | 281              |
| • rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze                            | 174              |
| • odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności    | 64               |
| • rozwiązanie rezerwy na koszty badania                                     | 68               |
| • otrzymane odszkodowania                                                   | 55               |
| • spłaty należności w wyniku egzekucji komorniczych, zwrot kosztów sądowych | 40               |
| • zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych                         | 10               |
| <b>Razem</b>                                                                | <b>692</b>       |

Pozostałe koszty dotyczyły:

|                                                                     | (w tys. złotych) |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|
| • utworzonej rezerwy na premie dla Zarządu                          | 366              |
| • utworzonej rezerwy na świadczenia pracownicze                     | 260              |
| • utworzonej rezerwy na badanie bilansu                             | 67               |
| • kosztów szkód komunikacyjnych                                     | 191              |
| • utworzonej rezerwy na należności                                  | 30               |
| • zapłaconych kar                                                   | 16               |
| • kosztów postępowania sądowego, opłat sądowych i administracyjnych | 8                |
| • pozostałe                                                         | 6                |
| <b>Razem</b>                                                        | <b>944</b>       |

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 252 tys. złotych.

#### 4.19. Przychody i koszty finansowe

Wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów kwoty są zgodne z księgami rachunkowymi.

Przychody finansowe dotyczą otrzymanych dywidend o wartości 9.382 tys. złotych, naliczonych i otrzymanych odsetek w wysokości 961 tys. złotych oraz zysków z tytułu różnic kursowych w kwocie 23 tys. złotych.

Koszty finansowe obejmują aktualizację wartości inwestycji o wartości 825 tys. złotych, zapłacone i naliczone odsetki i prowizje w wysokości 178 tys. złotych oraz odpisy aktualizujące w kwocie 46 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka odnotowała zysk w wysokości 9.317 tys. złotych.

#### 5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

##### 5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2010 roku występuje, jako zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich hipoteka kaucyjna na nieruchomościach, na nieruchomości położonej w Chorzowie, przy ulicy Żelaznej 5 w kwocie 4.000 tys. złotych.

##### 5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2010 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia na łączną wartość 12.795 tys. złotych.

### 5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, ceł i ubezpieczeń ulegały częstym zmianom, w związku z czym stosowanie systemu podatkowego w praktyce może powodować występowanie w przepisach podatkowych niejasności.

Dodatkowo, często występujące różnice w interpretacji przepisów prawa podatkowego w konsekwencji powodują, że ryzyko podatkowe jest wysokie. Pomimo, że Zarząd Spółki jest przekonany o spełnianiu wymogów prawa podatkowego, istnieje ryzyko błędnej interpretacji przepisów tego prawa.

Organy kontrolne mogą przeprowadzić kontrole zagadnień podatkowych w okresie 5 lat od zakończenia okresu objętego badaniem.

### 6. Zdarzenia po dacie sprawozdania finansowego

Po dacie sprawozdania finansowego wystąpiły następujące istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki:

- w dniach 24 – 27 stycznia 2011 roku Spółka INTROL Spółka Akcyjna dokonała transakcji zbycia 41.324 akcji Polna Spółka Akcyjna,
- w dniu 8 lutego 2011 roku INTROL Spółka Akcyjna podpisał ze Spółką Energetyczną JASTRZĘBIE Spółka Akcyjna umowę, której przedmiotem jest kompleksowa budowa zamkniętej instalacji pneumatycznego podawania biomasy. Wartość przedmiotu umowy wynosi 9.900 tys. złotych netto.
- w dniu 17 lutego 2011 roku odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o., na którym podjęto decyzję w zakresie: zmiany nazwy Spółki na INTROL 4 TECH Sp. z o.o., przeniesienia siedziby Spółki do Chorzowa, zmianie głównego przedmiotu działalności Spółki na projektowanie i budowę instalacji do: uzdatniania wody pitnej i technologicznej, neutralizacji ścieków, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza; działalność doradcza w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwijanie kontaktów z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi, w tym poprzez prowadzenie przedstawicielstw,
- w dniu 9 marca 2011 roku podjęto decyzję o likwidacji Spółki stowarzyszonej BBEngineering Sp. z o.o.,
- w dniu 29 marca 2011 roku INTROL Spółka Akcyjna nabył od Limatherm Spółka Akcyjna 56 udziałów Limatherm Sensor Sp. z o.o. Po nabyciu ww. udziałów INTROL Spółka Akcyjna posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym oraz 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

### 7. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Dane zawarte we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

### 8. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są kompletne oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

**9. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku jest prawidłowo powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. W trakcie badania nie stwierdzono istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

**10. Dodatkowe informacje i objaśnienia**

Dane zawarte w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne, wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

**11. Sprawozdanie z działalności jednostki**

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku dotyczące, poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, są prawidłowe.

Kluczowy biegły rewident:

  
.....  
Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych  
dr Piotr Rojek  
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
40-286 Katowice, ul. Floriana 15  
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do  
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 27 kwietnia 2011 roku