

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
INTROL SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2012 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 2012 roku.

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

Raport zawiera 21 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:		Strona
I.	Część ogólna	2
II.	Sytuacja finansowa	7
III.	Informacje szczegółowe	9

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 Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII 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 2012 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)
BOTECH s.a.r.l	10.166.951	38,17	10.166.951	38,17	2.033.390,20
WEKA s.a.r.l	9.920.700	37,24	9.920.700	37,24	1.984.140,00
AMPLICO PTE S.A.	1.525.997	5,73	1.525.997	5,73	305.199,40
Wiesław Kapral	581.345	2,18	581.345	2,18	116.269,00
pozostali	4.443.807	16,68	4.443.807	16,68	888.761,40
Razem	26.638.800	100,00	26.638.800	100,00	5.327.760,00

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

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2012 roku wynosił 82.751 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zmniejszył się o kwotę 64 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Introl.

Spółkami powiązanymi z badaną jednostką są następujące podmioty:

1. Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów INTROL Sp. z o.o.,
2. Introbat Sp. z o.o.,
3. INTROL 4 Tech Sp. z o.o.,
4. Limatherm S.A.,
5. Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.,
6. Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o.,
7. RAControls Sp. z o.o.,
8. Limatherm Sensor Sp. z o.o.,
9. Limatherm Components Sp. z o.o.,
10. PWP Katowice Sp. z o.o.,
11. Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o.,
12. JCommerce S.A.,
13. IB Systems Sp. z o.o.

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodziło:

- | | |
|----------------------|-----------------------------|
| • Prezes Zarządu | - Pan Piotr Jeziorowski, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Włodzimierz Bartold, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Stanisław Jurczyński, |
| • Wiceprezes Zarządu | - Pan Józef Bodziony. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu. W dniu 20 marca 2012 roku Rada Nadzorcza uchwałą nr 1 postanowiła powołać z dniem 21 marca 2012 roku do składu Zarządu Spółki Pana Józefa Bodzionego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2012 roku był następujący:

- | | |
|---|-------------------------|
| • Przewodniczący Rady Nadzorczej | - Pan Wiesław Kaprał, |
| • Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej | - Pan Krzysztof Zyguła, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Edward Kasprzak, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Piotr Rybicki, |
| • Członek Rady Nadzorczej | - Pan Piotr Dudek. |

W badanym okresie wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 15 marca 2012 roku uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ze składu Rady Nadzorczej odwołany został Pan Józef Bodziony, a na jego miejsce uchwałą nr 5 powołany został Pan Edward Kasprzak.

2. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

2.1. Badane sprawozdanie finansowe

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku obejmuje:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 112.066 tys. złotych,
- 2/ sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości 8.194 tys. złotych,
- 3/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 64 tys. złotych,
- 4/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 5.796 tys. złotych,
- 5/ informację dodatkową do sprawozdania finansowego.

2.2. Informacje o podmiocie uprawnionym i biegłym rewidentcie

Podstawą przeprowadzenia 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 27 czerwca 2012 roku.

Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach została wybrana na biegłego rewidenta uchwałą nr 4 Rady Nadzorczej z dnia 19 czerwca 2012 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.

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

W badaniu uczestniczyły:

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

Badanie przeprowadzono w okresie od grudnia 2012 roku do kwietnia 2013 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 29 kwietnia 2013 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 26 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 3 lipca 2012 roku oraz ogłoszone w dniu 22 listopada 2012 roku w Monitorze Polskim B nr 3043.

Zgodnie z uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 26 czerwca 2012 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 10.882 tys. złotych został przekazany:

- na wypłatę dywidendy 8.258 tys. złotych,
- na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie – 2.624 tys. złotych.

Księgi rachunkowe na dzień 1 stycznia 2012 roku zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia na dzień 31 grudnia 2011 roku.

II. SYTUACJA FINANSOWA

1. Działalność gospodarczą jednostki, jej wynik finansowy oraz sytuację finansową i majątkową za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2012 roku oraz lata poprzednie charakteryzują niżej przedstawione wielkości bezwzględne i wybrane wskaźniki:

(w tysiącach złotych)	31.12.2012 r.	31.12.2011 r.	31.12.2010 r.
Suma bilansowa	112.066	110.341	101.661
Aktywa trwałe	58.877	60.482	64.327
Kapitał własny	82.751	82.815	81.053
w tym: wynik finansowy	8.194	10.882	10.923
• EBITDA	2.216	(855)	2.597
• Rentowność sprzedaży brutto (%)	2,42	(0,01)	3,38
• Rentowność sprzedaży netto (%)	8,72	15,24	16,72
• Rentowność majątku (aktywów) (%)	7,37	10,27	11,84
• Płynność I stopnia (bieżąca)	1,84	1,73	2,16
• Płynność II stopnia (szybka)	1,83	1,72	2,15
• Kapitał obrotowy netto (KON)	24.700	23.334	17.903
• Wskaźnik obrotu należności (dni)	99	116	87
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni)	1	1	1
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni)	46	61	39
• Wskaźnik globalnego zadłużenia (%)	26,2	24,9	20,3

2. Komentarz:

W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 31,5%, przy jednoczesnym wzroście sumy kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu o 28,3%, co spowodowało, po uwzględnieniu pozostałych przychodów i kosztów, że Spółka osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 1.315 tys. złotych. Po uwzględnieniu zysku na działalności finansowej w kwocie 7.227 tys. złotych oraz podatku dochodowego w wysokości 348 tys. złotych, zysk netto za badany okres ukształtował się na poziomie 8.194 tys. złotych i w porównaniu do roku poprzedniego był niższy o 2.688 tys. złotych.

W stosunku do poprzedniego okresu sprawozdawczego zmianie uległy wskaźniki:

- rentowności sprzedaży brutto z poziomu ujemnego (0,01)% w 2011 roku do poziomu 2,42% w okresie badanym,
- rentowności sprzedaży netto z poziomu 15,24% w roku poprzednim do poziomu 8,72% w 2012 roku,
- rentowności majątku (aktywów) z poziomu 10,27% w 2011 roku do poziomu 7,37% w okresie badanym.

W badanym okresie odnotowano wzrost wskaźników płynności Spółki. Płynność bieżąca osiągnęła poziom 1,84, natomiast płynność szybka 1,83.

Wartość kapitału obrotowego netto na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniosła 24.700 tys. złotych.

Wskaźniki dotyczące rotacji należności, zapasów oraz zobowiązań wykazują:

- skrócenie cyklu obrotu należnościami ze 116 dni w 2011 roku do 99 dni w roku badanym,
- stałość cyklu obrotu zapasami na poziomie 1 dnia,
- skrócenie cyklu obrotu zobowiązań z 61 dni w roku ubiegłym do 46 dni w roku 2012.

Globalne zadłużenie Spółki w 2012 roku wynoszące 26,2% zwiększyło się o 1,3 punktu procentowego w stosunku do roku ubiegłego.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Ocena dokumentacji przyjętych zasad rachunkowości, dokumentowania operacji gospodarczych oraz prowadzenia ksiąg rachunkowych

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Podczas badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na sprawozdanie finansowe nieprawidłowości w dokumentowaniu operacji gospodarczych oraz prowadzeniu ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte, w tym w zakresie rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym oraz prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych. Księgi rachunkowe prowadzone są w systemie komputerowym i odpowiadają wymogom przepisów w zakresie prowadzenia ksiąg przy pomocy komputera. Księgi rachunkowe oraz dokumentacja finansowo-księgowa są przechowywane zgodnie z postanowieniami rozdziału 8 ustawy o rachunkowości.

2. Inwentaryzacja składników majątkowych

Spółka przeprowadziła inwentaryzację niżej wymienionych składników aktywów:

- | | |
|---|---|
| • wartości niematerialnych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • papierów wartościowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • udzielonych pożyczek | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • zapasów | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku, |
| • należności | wg stanu na dzień
30.11.2012 roku i 31.12.2012 roku, |
| • środków pieniężnych w kasie | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku, |
| • aktywów pieniężnych na rachunkach bankowych | wg stanu na dzień
31.12.2012 roku. |

Przeprowadzona inwentaryzacja składników aktywów jest wypełnieniem przez badaną jednostkę obowiązku wynikającego z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Różnice inwentaryzacyjne zostały ustalone i rozliczone w księgach badanego okresu.

Pracownik Kancelarii uczestniczył w obserwacji spisu z natury materiałów w dniu 15 grudnia 2012 roku.

3. Podstawowe zasady rachunkowości stosowane przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z zasadami określonymi w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości (MSR), Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, a w zakresie nie uregulowanym przez MSR i MSSF – w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, Nr 152 poz. 1223 wraz z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiar wyniku finansowego za okres kończący się 31 grudnia 2012 roku były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

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	20,00	%	do	20,00	%

Spółka stosuje następujące stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych:

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

Środki trwałe stanowią pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej wyższej niż 2 tys. złotych. Pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej niższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty. 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) Aktywa finansowe

Aktywa finansowe obejmują udziały i akcje w jednostkach powiązanych i pozostałych oraz wartość udzielonych pożyczek 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 i wyroby gotowe, które wykazywane są w wartości netto (pomniejszonej o odpisy aktualizujące). Zapasy wyceniane są według cen nabycia lub po koszcie wytworzenia 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,
- nieopłacone 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 aktuariálną na koniec każdego roku obrotowego. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwy prezentowane są z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

f) Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania długoterminowe 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.

m) 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.

n) Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów stanowią powstające 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.

o) Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu

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.

p) Pozostałe przychody i koszty

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

r) Przychody i koszty finansowe

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

s) 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 rzeczowych aktywów trwałych w badanym okresie przedstawiały się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek roku		Stan na koniec roku	
	wartość brutto	skumulowane straty porz.	wartość brutto	skumulowane straty porz.
• Środki trwałe, w tym:	17.569	2.255	17.788	2.879
– budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8.789	156	8.789	312
– środki transportu	2.975	1.449	3.316	1.826

Największy udział w wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowią budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej (56,9%).

Stopień zużycia środków trwałych na dzień 31 grudnia 2012 roku wynosi 16,2%.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rzeczowe aktywa trwałe stanowiły 13,3% majątku jednostki.

4.2. Wartości niematerialne

Wykazany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan wartości niematerialnych jest zgodny z księgami rachunkowymi Spółki i wynosi 224 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział wartości niematerialnych w ogólnej kwocie aktywów stanowił 0,2% 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	41.294
• udziały w pozostałych jednostkach	22
• lokaty bankowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji	200
• inne	35
Razem	41.551

Długoterminowe aktywa finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku stanowiły 37,1% 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 2012 roku aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynoszą 2.076 tys. złotych i stanowią 1,9% aktywów Spółki.

4.5. Zapasy

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

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%	% poz. 4/2
1.	2.	3.	4.	5.	6.
• materiały	126	92,6	318	100,0	252,4
• produkty gotowe	10	7,4	-	-	-
Wartość zapasów brutto	136	100,0	318	100,0	233,8
Odpis aktualizujący	11	8,1	11	3,5	100,0
Wartość zapasów netto	125	91,9	307	96,5	245,6

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zapasy stanowiły 0,3% 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 przedstawia się jak niżej:

(w tys. złotych)	Stan na początek okresu	%	Stan na koniec okresu	%
Terminowe	13.790	76,2	21.791	76,4
• do 12 miesięcy	13.538	74,8	21.329	74,8
• powyżej 12 miesięcy	252	1,4	462	1,6
Przeterminowane	4.318	23,8	6.715	23,6
• do 1 miesiąca	1.036	5,7	2.081	7,3
• powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2.781	15,3	58	0,2
• powyżej 3 do 6 miesięcy	144	0,8	72	0,3
• powyżej 6 miesięcy do 1 roku	119	0,7	1.732	6,1
• powyżej roku	238	1,3	2.774	9,7
Należności brutto	18.108	100	28.508	100
Odpisy aktualizujące	986	5,4	734	2,6
Należności netto	17.122	94,6	27.774	97,4

Nieobjęte odpisem aktualizującym należności powyżej 6 miesięcy wiążą się głównie z wzajemnymi roszczeniami, będącymi przedmiotem sporu z SEJ S.A. Należności te, wynikające z realizacji umowy nr 234/2010 objęte zostały jednostronnymi oświadczeniami o potrąceniu złożonymi przez SEJ S.A., a zatem są to należności, których zasadności i wysokości SEJ S.A. nie kwestionuje. Introl S.A. nie uznaje roszczeń SEJ S.A. z tytułu kary umownej za przekroczenie terminu wykonania umowy. Temat szerzej został omówiony w punkcie 5.34. sprawozdania.

Inne należności obejmują głównie przedpłaty w wysokości 2.092 tys. złotych oraz rozrachunki z tytułu VAT w kwocie 406 tys. złotych.

Stan rozliczeń międzyokresowych wynika z ksiąg rachunkowych i wynosi 7.333 tys. złotych:

	(w tys. złotych)
• przychody wynikające z wyceny kontraktów budowlanych	6.951
• prowizje od gwarancji krótkoterminowe	106
• prowizje od gwarancji długoterminowe	117
• ubezpieczenia	134
• prenumerata	15
• odsetki naliczone od lokat bankowych	3
• pozostałe	7
Razem	7.333

Na dzień 31 grudnia 2012 roku należności krótkoterminowe oraz krótko i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe stanowiły 33,6 % 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 781 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku aktywa finansowe przeznaczone do obrotu stanowiły 0,7% majątku Spółki.

4.8. Udzielone pożyczki

Wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej pożyczki krótkoterminowe o wartości 12.623 tys. złotych są zgodne z księgami rachunkowymi Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udzielone pożyczki krótkoterminowe stanowią 11,3% 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	6	0,3
• środki pieniężne na rachunkach bankowych	1.619	81,8
• lokaty terminowe	355	17,9
Razem	1.980	100,0

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w aktywach Spółki wyniósł 1,8%.

4.10. Kapitały własne

Wykazana w sprawozdaniu wielkość kapitałów wynika z ksiąg rachunkowych.

	(w tys. złotych)
• kapitał podstawowy	5.328
• nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49.344
• pozostałe kapitały rezerwowe	19.885
• zysk netto	8.194
Kapitały własne razem	82.751

Pozycja kapitałów własnych stanowi 73,8% sumy bilansowej.

4.11. 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	1.054
• rezerwa na świadczenia pracownicze i podobne	768
• rezerwa na przyszłe straty	1.269
• pozostałe rezerwy	42
Ogółem	3.133

Na dzień 31 grudnia 2012 roku rezerwy na zobowiązania stanowiły 2,8% pasywów Spółki.

4.12. 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 261 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania długoterminowe stanowią 0,2% pasywów Spółki.

4.13. 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 10,967 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe obejmują:

	(w tys. złotych)
• kredyty bankowe	9.234
• zobowiązania z tytułu leasingu	412
• zobowiązania wobec ZUS	551
• zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	516
• zobowiązania z tytułu podatku od towarów i usług VAT	1.197
• podatek dochodowy od osób fizycznych	133
• kontrakty długoterminowe	2.668
• inne	39
Razem	14.750

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania krótkoterminowe oraz rozliczenia międzyokresowe stanowiły 22,9% ogólnej sumy pasywów.

4.14. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego

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

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania z tytułu podatku dochodowego wynoszą 193 tys. złotych i stanowią 0,2% w ogólnej kwocie aktywów Spółki.

4.15. Zobowiązania zabezpieczające instrumenty pochodne

W skład zobowiązań zabezpieczających instrumenty pochodne wchodzi kontrakty typu Forward wycenione na dzień bilansowy na kwotę 11 tys. złotych.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania zabezpieczające instrumenty pochodne stanowiły nieistotną pozycję majątku Spółki.

4.16. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Wykazane w roku obrotowym przychody są zgodne z księgami rachunkowymi i wyniosły 93.939 tys. złotych. W porównaniu do roku ubiegłego przychody ze sprzedaży zwiększyły się o 31,5%.

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 91.666 tys. złotych wynikają z ksiąg rachunkowych.

W porównaniu do ubiegłego roku suma kosztów sprzedanych produktów, towarów i materiałów, kosztów sprzedaży oraz kosztów ogólnego zarządu zwiększyła się o 28,3%.

4.18. Pozostałe przychody i koszty

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

Pozostałe przychody obejmują:

	(w tys. złotych)
• rozwiązane rezerwy	465
• otrzymane odszkodowania	54
• odwrócenie odpisów aktualizujących na należności i zapasy	50
• zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	9
• pozostałe	41
Razem	619

Pozostałe koszty dotyczyły:

	(w tys. złotych)
• utworzonych rezerw	1.357
• kosztów postępowania sądowego, opłat sądowych i administracyjnych	126
• kosztów szkód komunikacyjnych	53
• utworzonej rezerwy na straty na kontrakcie	17
• pozostałych	24
Razem	1.577

Na pozostałej działalności operacyjnej Spółka poniosła stratę w wysokości 958 tys. złotych.

4.19. Przychody i koszty finansowe

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

Przychody finansowe dotyczą głównie otrzymanych dywidend o wartości 7.257 tys. złotych, naliczonych i otrzymanych odsetek w wysokości 894 tys. złotych oraz opłat za poręczenia w kwocie 430 tys. złotych.

Koszty finansowe obejmują głównie aktualizację wartości inwestycji o wartości 94 tys. złotych, zapłacone i naliczone odsetki i prowizje w wysokości 886 tys. złotych oraz nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi w kwocie 354 tys. złotych.

Na działalności finansowej Spółka odnotowała zysk w wysokości 7.227 tys. złotych.

5. Zobowiązania warunkowe i ryzyka

5.1. Zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zabezpieczenie na majątku poczynione na rzecz osób trzecich obejmuje hipotekę kaucyjną na nieruchomości położonej w Chorzowie, przy ulicy Żelaznej 5 w kwocie 4.000 tys. złotych.

5.2. Pozostałe zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2012 roku pozostałe zobowiązania warunkowe obejmują udzielone gwarancje i poręczenia na łączną wartość 28.757 tys. złotych.

5.3. Inne istotne ryzyka

Przepisy dotyczące podatków, cel 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.

Organa 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 nie wystąpiły istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową badanej jednostki.

7. 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.

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 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.

9. Informacja dodatkowa oraz noty objaśniające do sprawozdania finansowego

Dane zawarte w informacjach dodatkowych oraz notach objaśniających do sprawozdania finansowego są prawidłowe i kompletne.

10. Sprawozdanie z działalności jednostki

Sprawozdanie z działalności jednostki jest we wszystkich istotnych aspektach kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Krystian Kubanek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 9529

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Kojek*

*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33*

*Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 29 kwietnia 2013 roku