



JEDNOSTKOWY RAPORT ROCZNY
ZA 2016 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2017 r.

WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Raport roczny Spółki INTROL S.A. za 2016 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 2016 r. zawiera:

- List Prezesa Zarządu,
- Wybrane dane finansowe INTROL S.A.,
- Jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Sprawozdanie Zarządu INTROL S.A. z działalności Spółki, sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.

Integralną częścią jednostkowego raportu rocznego INTROL S.A. za 2016 r. są następujące załączniki:

- 1) Oświadczenie INTROL S.A. o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2016 r.,
- 2) Opinia Biegłego Rewidenta oraz Raport Biegłego Rewidenta z badania jednostkowego sprawozdania finansowego.

LIST PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo

W imieniu Zarządu INTROL S.A. prezentuję Państwu raport roczny, podsumowujący dokonania INTROL S.A. w 2016 roku.

W roku 2016 kontynuowaliśmy działania, mające na celu zmianę funkcjonalności Grupy INTROL. W obecnej strategii rozwoju stawiamy na intensywny rozwój wewnętrzny, w tym wzmocnienie kompetencji spółek zależnych, regularny monitoring osiąganych przez nie wyników oraz działania mające na celu zwiększanie marż. W kwestii potencjalnych akwizycji z sektora energetycznego do kluczowych priorytetów należy osiąganie efektywności operacyjnej w wyznaczonym terminie, jak również ograniczanie zbędnego ryzyka.

Rok, w którym oddajemy w Państwa ręce nasz raport roczny to również mały jubileusz. Od prawie dekady jesteśmy notowani na warszawskim parkiecie. INTROL to również spółka dywidendowa. Nasi akcjonariusze mogli liczyć na ok. 20 milionów złotych, co oznaczało dywidendę w wysokości 0,75 zł na jedną akcję.

Szanowni Państwo,

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

Szczególne podziękowania i wyrazy uznania pragnę złożyć również wszystkim pracownikom INTROL S.A. za ich zaangażowanie, wysiłek i codzienną pracę. Bez ich wkładu, pomysłów, inwencji i solidności nasz sukces nie byłby możliwy. Dziękuję Państwu zarówno w imieniu własnym oraz całego Zarządu INTROL S.A. za poparcie i zaufanie, wyrażając przekonanie, że dalsza intensywna praca przyniesie korzyści oraz dalsze umocnienie naszej rynkowej pozycji.

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
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240
01.01.2015 - 31.12.2015	4,1848	3,9822	4,3580	4,2615

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

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2016	2015	2016	2015
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 106	6 872	1 395	1 642
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	140	1 484	32	355
III. Zysk (strata) brutto	20 364	17 529	4 654	4 189
IV. Zysk (strata) netto	9 192	14 591	2 101	3 487
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 442	(9 565)	3 301	(2 286)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 909	16 910	2 950	4 041
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 189)	(8 816)	(3 700)	(2 107)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	11 162	(1 471)	2 551	(352)
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)	0,35	0,55	0,08	0,13
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,35	0,55	0,08	0,13
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
XIII. Aktywa, razem	128 534	135 098	29 054	31 702
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 859	19 630	5 393	4 606
XV. Zobowiązania długoterminowe	5 287	7 518	1 195	1 764
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	18 572	12 112	4 198	2 842
XVII. Kapitał własny	104 675	115 468	23 661	27 096
XVIII. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	1 204	1 250
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,93	4,33	0,89	1,02
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,93	4,33	0,89	1,02

- 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 2016 (1 EUR = 4,3757 PLN) i 2015 (1 EUR = 4,1848 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2016: (1 EUR = 4,4240 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2015 r.: 1 EUR = 4,2615 PLN).



JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2016 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2017 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	13
5.5. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH 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	28
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	36
6.12. REZERWY	37
6.13. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	39
6.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	40
6.15. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	40
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	45
6.23. PODATEK DOCHODOWY	45
6.24. ANALIZA WYNIKU Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ	48
6.25. OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	49
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.....	57
7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	59

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2016	31.12.2015	Numer noty
A. Aktywa trwałe	92 765	92 799	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	12 789	13 017	6.1
2. Inne wartości niematerialne	44	75	6.3
3. Długoterminowe aktywa finansowe	71 113	71 233	6.4
4. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 799	8 463	6.23
5. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	20	11	6.6
B. Aktywa obrotowe	35 769	42 299	
1. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 662	22 623	6.5
- w tym z tytułu dostaw i usług	5 568	18 670	6.5
2. Rozliczenia międzyokresowe	2 348	12 883	6.6
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	-	51	
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	776	917	6.7
5. Udzielone pożyczki	3 799	3 501	6.8
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 184	2 324	6.9
Aktywa razem	128 534	135 098	

PASYWA	31.12.2016	31.12.2015	Numer noty
A. Kapitał własny	104 675	115 468	
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	40 811	46 589	6.11
4. Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego	9 192	14 207	
B. Zobowiązania długoterminowe	5 287	7 518	
1. Rezerwy	33	33	6.12
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 163	7 314	6.23
3. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	91	171	6.14
C. Zobowiązania krótkoterminowe	18 572	12 112	
1. Rezerwy	5 968	764	6.12
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	3 705	6.13
3. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	215	272	6.14
4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 389	7 246	6.15
- w tym z tytułu dostaw i usług	3 657	6 338	6.15
5. Rozliczenia międzyokresowe	-	125	6.16
Pasywa razem	128 534	135 098	

2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	Numer noty
Działalność kontynuowana			
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 106	6 872	6.17
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 703	1 425	6.18
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	4 403	5 447	
D. Koszty sprzedaży	504	6	6.18
E. Koszty ogólnego zarządu	3 829	4 145	6.18
F. Pozostałe przychody	293	510	6.19
G. Pozostałe koszty	223	322	6.21
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	140	1 484	
I. Przychody finansowe	20 894	16 894	6.20
J. Koszty finansowe	670	849	6.22
K. Zysk brutto (H+I-J)	20 364	17 529	
L. Podatek dochodowy	(753)	657	6.23
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	21 117	16 872	
N. Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(11 925)	(2 281)	6.24
O. Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	9 192	14 591	
P. Pozostałe dochody całkowite	(6)	18 821	
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	-	23 179	
- Wycena udziałów objętych w zamian za aport ZCP	-	23 179	
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(6)	5	
- Wycena aktuarialna	(8)	5	6.12.3
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	2	(4 363)	6.23
R. Dochody całkowite razem (O+P)	9 186	33 412	

Powyżej zaprezentowano dane finansowe, z uwzględnieniem skutków przeniesienia w 2015 roku zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL S.A. (ZCP) na rzecz INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

W wyniku ww. przeniesienia, dotychczasowa działalność prowadzona przez ZCP została ujęta jako działalność zaniechana. Informacje na temat przychodów i kosztów uzyskanych w ramach działalności prowadzonej przez ZCP w 2016 i 2015 r. ujęte zostały w **Punkcie 6.24** niniejszego Raportu.

Zysk/Strata na jedną akcję:	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,79	0,64
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,79	0,64
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,44)	(0,09)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,44)	(0,09)
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,35	0,55
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,35	0,55

3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015	Numer noty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	9 192	14 591	
Korekty o pozycje:	5 250	(24 156)	
Amortyzacja środków trwałych	492	758	6.1
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	73	6.3
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(317)	(376)	6.25.2
Przychody z tytułu dywidend	(20 367)	(13 503)	6.20
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	166	(2 066)	6.25.3
Zmiana stanu rezerw	3 045	(1 760)	6.25.1
Zmiana stanu zapasów	-	121	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	25 121	5 229	6.25.1
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(2 972)	(13 120)	6.25.1
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	51	488	6.25.4
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	14 442	(9 565)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	182	100	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	14	3 501	
Wpływy z tytułu odsetek	386	577	6.25.2
Wpływy z tytułu dywidend	13 399	13 503	
Spłaty udzielonych pożyczek	6 675	5 509	6.8
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(100)	(118)	6.25.2
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(676)	(4 353)	
Udzielone pożyczki	(6 971)	(1 809)	6.8
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	12 909	16 910	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	3 705	
Spłata kredytów i pożyczek	(3 705)	-	
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(426)	(332)	
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(11 987)	(11 988)	
Zapłacone odsetki	(71)	(201)	6.25.2
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(16 189)	(8 816)	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	11 162	(1 471)	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 536	5 007	
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	14 698	3 536	
-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej	514	1 212	

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 01.01.2016 r.	5 328	49 344	-	(24)	42 927	3 686	14 207	115 468
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 r. 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 r.	5 328	49 344	-	(30)	37 155	3 686	9 192	104 675
Saldo na dzień 01.01.2015 r.	5 328	49 344	-	(28)	19 318	3 686	16 780	94 428
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2015 r. po korektach (przekształceniu)	5 328	49 344	-	(28)	19 318	3 686	16 780	94 428
Zmiany w kapitale własnym w roku 2015	-	-	-	4	23 609	-	(2 573)	21 040
Skutki rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	-	-	-	-	-	(384)	(384)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	10 653	-	(10 653)	-
Dywidendy	-	-	-	-	(5 861)	-	(6 127)	(11 988)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	-	4	18 817	-	14 591	33 412
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	14 591	14 591
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	-	4	18 817	-	-	18 821
Saldo na dzień 31.12.2015 r.	5 328	49 344	-	(24)	42 927	3 686	14 207	115 468

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; 26 51 Z – produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; 28 29 Z – produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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 – 14 stycznia 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Piotr Jeziorowski – Wiceprezes Zarządu,
- Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 11 stycznia 2016 r. Pan Piotr Jeziorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. ze skutkiem na dzień 15 stycznia 2016 r.

W okresie 15 stycznia – 31 maja 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 maja 2016 r. Pan Stanisław Jurczyński został odwołany z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. ze skutkiem na dzień 31 maja 2016 r. Przyczyną odwołania było zakończenie zadań związanych z realizacją kontraktów zawartych przez INTROL S.A. w latach poprzednich.

W dniu 19 maja 2016 r. do składu Zarządu Emitenta został powołany Pan Dariusz Bigaj i powierzono mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Uchwała w sprawie powołania weszła w życie z dniem 1 czerwca 2016 r.

W okresie 1 czerwca – 31 grudnia 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Dariusz Bigaj – Wiceprezes 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 2017 roku.

5.4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 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 2016 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 2015 r., z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 r.

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2016 r.

Nowe standardy oraz zmiany istniejących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), zatwierdzone przez UE obowiązujące Spółkę od 2016 r.:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2010-2012) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne – Nabycie udziału we wspólnym działaniu – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSR 27 Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych, mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2012-2014) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyłączenia z konsolidacji – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

Przyjęcie powyższych standardów i interpretacji nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości INTROL S.A. ani w prezentacji danych finansowych.

Standardy nie zastosowane

Standardy i interpretacje opublikowane i zatwierdzone przez UE:

- 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,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później.

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

- MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności – prace zatwierdzające standard przejściowy odłożone do czasu przyjęcia ostatecznej wersji standardu,
- MSSF 16 Leasing – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 10 oraz MSR 28: Sprzedaż lub przeniesienie aktywów przez inwestora do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia - odroczone na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 12: Ujęcie aktywów z tytułu odroczonego podatku na niezrealizowane straty – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później,
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Umowy z klientami - 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 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,
- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później oraz 1 stycznia 2017 r. lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wczesne uwzględnienie – 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.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany 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 przeprowadzi szczegółowej analizy w tym zakresie.

5.4.1. 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 ściągalności 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, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

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

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

Leasing

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

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

- na mocy umowy leasingowej następuje przeniesienie na leasingobiorcę własności danego składnika przed końcem okresu leasingu,
- leasingobiorca ma możliwość zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu składnika będzie mogło zostać zrealizowane, iż w chwili rozpoczęcia leasingu istnieje wystarczająca pewność, że leasingobiorca skorzysta z tego prawa,
- okres leasingu stanowi większą część ekonomicznego okresu użytkowania składnika aktywów, nawet jeżeli tytuł prawny nie ulega przeniesieniu,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu, oraz,
- aktywa będące przedmiotem leasingu mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji.

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

Spółka jako leasingobiorca

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

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

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

Środki 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 ujmują 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 ujmują 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, aktywują się jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

W zakresie, w jakim środki pożyczają się specjalnie w celu pozyskania dostosowywanego składnika aktywów, kwotę kosztów finansowania zewnętrznego, którą można aktywować jako część tego składnika aktywów, ustala się jako różnicę między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi z tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie a przychodami z tytułu tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego jako części ceny nabycia lub kosztu wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów rozpoczyna się, gdy: ponoszone są nakłady na ten składnik aktywów, ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz działania niezbędne do przygotowania składnika aktywów do jego zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają 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

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

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

Dotacje do wynagrodzeń pomniejszają koszty których dotyczą. Pozostałe dotacje do przychodu prezentowane są w pozycji pozostałe przychody w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Świadczenia pracownicze

W Spółce definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia – odprawy emerytalne i rentowe

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

Ustalając wartość bieżącą zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia oraz tam, gdzie ma to zastosowanie, kosztów przeszłego zatrudnienia, jednostka przyporządkowuje świadczenia do poszczególnych okresów zatrudnienia zgodnie z wzorem przyjętym w programie świadczeń. Jeśli jednak praca w latach późniejszych prowadzi do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową, począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, począwszy, od którego dalsza praca wykonywana przez pracownika nie będzie prowadziła do powstania istotnej kwoty dodatkowych świadczeń w ramach programu, poza kwotą wynikającą ze wzrostu wynagrodzeń.

Kwota ujęta jako zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń jest wyliczana w następujący sposób:

- wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego - wyznaczona zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej,
- plus wszelkie zyski aktuarialne (minus wszelkie straty aktuarialne),
- minus pełna wysokość dotychczas nieujętego kosztu przeszłego zatrudnienia.

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

Zarówno koszty zatrudnienia stanowiące zmianę wartości bieżącej zobowiązań wynikającej z pracy wykonywanej przez pracowników, jak i odsetki netto od zobowiązań netto, stanowiące zmianę wartości zobowiązania netto spowodowaną wpływem 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 należna jest w ciągu dwunastu miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Założenia aktuarialne

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

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

- założenia finansowe dotyczące takich zagadnień, jak stopa dyskontowa, poziom przyszłego wynagrodzenia i przyszłych świadczeń.

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 kapitał własny.

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 wycenia zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

Wycena może odbywać się także:

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

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

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

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

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

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

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Instrumenty kapitałowe emitowane przez spółki ujmowane są w wartości ujmowanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

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

Spółka okresowo stosuje rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczania przepływów pieniężnych.

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

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

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

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostaje sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do sprawozdania z zysków lub strat za dany okres.

Zobowiązania warunkowe

Zobowiązanie warunkowe jest możliwym zobowiązaniem, które powstaje na skutek zdarzeń przeszłych i którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w przyszłości w momencie wystąpienia niepewnych zdarzeń, (nad którymi jednostka nie ma pełnej kontroli). Zobowiązaniem warunkowym może być również obecne zobowiązanie jednostki, które powstaje na skutek przeszłych zdarzeń i którego nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie lub nie jest prawdopodobne, aby wypełnienie tego zobowiązania spowodowało wpływ środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne. W związku z tym zobowiązanie takie nie jest prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, natomiast jest ujawniane w informacji dodatkowej do sprawozdania.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu.

Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośne przychody zostały przypisane także do tych segmentów.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

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

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

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

Spółka jest zależna od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Podstawowa grupa surowców i materiałów to wyroby stalowe, z tworzyw sztucznych, plastiku, miedzi etc. (m.in. specjalistyczne maszyny, urządzenia wykorzystywane przy realizacji kontraktów m.in. szafy sterownikowe, okablowanie, rurociągi, narzędzia specjalistyczne etc.). Ich ceny zależą od tendencji kształtujących się na rynkach światowych i mają wpływ na poziomy kosztów produkcji w całej branży. Można stwierdzić, iż wpływ cen surowców i materiałów oraz komponentów jest istotny i może wpływać na wyniki finansowe.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Spółka w odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna. W chwili obecnej obrót Spółki jest dokonywany na terenie

kraju, a jedyne ryzyko z ww. zakresu wpływa na Spółkę w trakcie dokonywania zakupu specjalistycznych maszyn i urządzeń, realizowanych w walutach obcych (EUR, NOK, CZK, 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. Zarówno własne doświadczenia Spółki, jak też istniejąca sytuacja na rynku finansowym nie wskazują, by istniały związane z tym zagrożenia. W ocenie Spółki nie ma potrzeby dokonywania zabezpieczeń w odniesieniu do tego rodzaju ryzyka.

Ryzyko płynności

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

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

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

5.5. 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 aktuarium 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 2015 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A. - działalność kontynuowana

	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	124	29	95
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	124	29	95
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 415	5 810	605
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 559	4 709	(150)
Rezerwy:	187	197	(10)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	149	155	(6)
- odprawy emerytalne i rentowe	52	37	16
- urlopy	74	64	9
- premie dla Zarządów	23	54	(31)
pozostałe rezerwy:	38	42	(4)
- na badanie bilansu	38	38	-
- rezerwy na przełomie roku	-	4	(4)

INTROL S.A. - działalność zaniechana

	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	2 061	1 483	578
- należności długo- i krótkoterminowe	2 061	1 483	578
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 384	2 653	(683)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	604	2 605	(1 675)
Rezerwy:	5 814	600	5 214
- na straty na kontraktach	3 128	600	2 528
- na naprawy gwarancyjne	2 490	-	2 490
- na kary umowne	196	-	196
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	2 258	12 723	(8 751)
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	-	125	(125)

6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1. ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

01.01.2016 – 31.12.2016	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	3 981	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
01.01.2015 – 31.12.2015						
a) wartość brutto środków trwałych na początek okresu	3 981	8 793	1 240	3 415	148	17 577
b) zwiększenia (z tytułu)	-	-	73	101	6	180
- zakupu	-	-	73	101	6	180
c) przemieszczenia wewnętrzne	-	-	-	-	-	-
d) zmniejszenia (z tytułu)	-	-	(583)	(2 085)	(122)	(2 790)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(108)	(384)	(11)	(503)
- inne	-	-	(475)	(1 701)	(111)	(2 287)
e) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	3 981	8 793	730	1 431	32	14 967
f) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	626	713	2 013	135	3 487
g) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	156	(308)	(1 282)	(103)	(1 537)
- zwiększeń	-	156	125	470	7	758
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(83)	(363)	(11)	(457)
- przekazane do Introl-Energomontaż Sp. z o.o.- aport ZCP	-	-	(350)	(1 389)	(99)	(1 838)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	782	405	731	32	1 950
i) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	3 981	8 011	325	700	-	13 017

6.2. ZABEZPIECZENIA NA MAJĄTKU TRWAŁYM

Zabezpieczenia na majątku trwałym	31.12.2016	31.12.2015
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	22 500	22 500

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

6.3. INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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

01.01.2015 – 31.12.2015	Pozostałe wartości niematerialne	Razem
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	805	805
b) zwiększenia	-	-
c) zmniejszenia	(388)	(388)
- likwidacja	(300)	(300)
- przekazane do Introl-Energomontaż Sp. z o.o.- aport ZCP	(88)	(88)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	417	417
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	655	655
f) amortyzacja za okres	73	73
g) inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	(386)	(386)
- likwidacja	(298)	(298)
- przekazane do Introl-Energomontaż Sp. z o.o.- aport ZCP	(88)	(88)
h) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	342	342
i) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	75	75

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

	31.12.2016	31.12.2015
Akcje i udziały	70 599	70 021
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	514	1 212
Razem	71 113	71 233

Na aktywa finansowe długoterminowe składały się :

- Udziały i akcje w spółkach zależnych 70 599 tys. zł,
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji 514 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	31.12.2016	31.12.2015
Udziały, akcje w jednostkach zależnych			70 599	70 021
INTROL Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	99,9%	4 575	4 576
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	80,4%	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	99,71%	731	733
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	17,78%	10 438	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 listopada 2016 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	96,4%	22	48
ILZT Sp. z o.o. SKA (od 02.01.2017 ILZT IV Sp. z o.o., od 01.03.2017 r. w likwidacji)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	71	71
Smart-In Sp. z o.o.	ul. Porcelanowa 23 40-246 Katowice	51,22%	11	-
Smart-In Sp. z o.o. Sp.K	ul. Porcelanowa 23 40-246 Katowice	50,50%	524	-
PWP Introl Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	10	-
UFI Sp. z o.o. (zawieszenie działalności od 16.02.2017 r.)	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	10	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	ul. Kościuszki 112 40-519 Katowice	100%	26	-
INTROL Sp. z o.o.	ul. Tarnowska 1 34-600 Limanowa	100%	26	-
Razem			70 599	70 021

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

6.5. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

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

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług:	5 568	18 670
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	5 333	18 429
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	235	241
Przedpłaty:	1 288	2 876
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	1 288	2 876
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	-	-
Pozostałe należności:	7 806	1 077
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	7 806	1 077
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	14 662	22 623
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	14 662	22 623
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	1 483	970
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	(20)	(263)
Kwota wykorzystania odpisów w trakcie okresu	-	(70)
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	598	846
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	2 061	1 483
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	16 723	24 106

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 realizacji zawartych kontraktów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie nie otrzymane dywidendy od spółek zależnych w wysokości 6 968 tys. zł oraz rozrachunki o charakterze publicznoprawnym w kwocie 821 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.

6.5.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2016	31.12.2015
Należności z tytułu dostaw i usług, tym:	3 599	2 336
- od jednostek zależnych	3 599	2 336
- od pozostałych jednostek powiązanych	-	-
Przedpłaty i pozostałe należności	6 971	148
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	10 570	2 484
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	10 570	2 484

6.5.3. ANALIZA WIEKOWANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2016	31.12.2015
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	3 579	2 327
Należności przeterminowane	20	9
Razem wartość brutto	3 599	2 336
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	-
Razem wartość netto	3 599	2 336
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	511	15 078
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym:	1 458	1 256
1-90 dni	1 456	1 244
91-180 dni	2	-
181-360 dni	-	8
ponad 360 dni	-	4
Należności objęte odpisem aktualizującym:	2 061	1 483
należności dochodzone na drodze sądowej	1 798	1 119
należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej):	263	352
180-360 dni	-	283
ponad 360 dni	263	69
pozostałe należności wątpliwe	-	12
Razem wartość brutto	4 030	17 817
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	2 061	1 483
Razem wartość netto	1 969	16 334
Razem	5 568	18 670

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

6.6. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

6.6.1. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM

	31.12.2016	31.12.2015
- kontrakty długoterminowe	2 258	12 723
- udzielone gwarancje	-	91
- ubezpieczenia	27	42
- prenumerata	28	11
- odsetki od lokat bankowych	21	1
- prowizje od gwarancji bankowych	3	11
- pozostałe	31	15
Razem	2 368	12 894
- część długoterminowa	20	11
- część krótkoterminowa	2 348	12 883

6.6.2. KONTRAKTY BUDOWLANE

	31.12.2016	31.12.2015
Koszty poniesione z tytułu umów w trakcie realizacji wraz z ujętymi zyskami (pomniejszone o ujęte straty)	38 112	171 281
Faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	(35 854)	(158 683)
Razem, w tym:	2 258	12 598
- kwoty należne od klientów (aktywo - Nota 6.6.1)	2 258	12 723
- kwoty należne na rzecz klientów (zobowiązanie - Nota 6.16)	-	(125)

Kontrakty budowlane stanowią główną część działalności przekazanej w ramach ZCP. Kontrakty budowlane na które kontrahenci nie wyrazili zgody na przeniesienie praw i obowiązków z umów realizowanych przez INTROL S.A. w ramach ZCP, do zakończenia będą realizowane przez Spółkę INTROL S.A. i prezentowane w sprawozdaniach jako działalność zaniechana.

Na dzień bilansowy INTROL S.A. wycenił kontrakty budowlane długoterminowe wg zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług.

6.7. AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2016	31.12.2015
Akcje (wartość bilansowa):	776	917
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (za okres)	(141)	(590)
- korekty aktualizujące wartość (BO)	213	803
Razem	776	917

Aktywa finansowe obejmują notowane na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2016 r. w wysokości 114 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

6.8. UDZIELONE POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

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.

Pożyczkobiorca	Wartość pożyczki wg umowy	Wartość na dzień 01.01.2015		Udzielona/ (-)Spłacona pożyczka w 2015 roku	Naliczone/ (-)Spłacone odsetki w 2015 roku	Wartość na dzień 31.12.2015		%	Termin spłaty
		Długoterminowa	Krótkoterminowa			Długoterminowa	Krótkoterminowa		
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 500	-	113 (113)	-	1 500	7,50%	31.12.2016
IB Systems Sp. z o.o.	600	-	600	(600)	44 (44)	-	-	7,50%	31.12.2015
IB Systems Sp. z o.o.	800	-	800	(100)	60 (60)	-	700	7,50%	31.12.2016
IB Systems Sp. z o.o.	1 300	-	1 300	-	97 (97)	-	1 300	7,50%	31.12.2016
IB Systems Sp. z o.o.	1 500	-	1 500	(1 500)	109 (109)	-	-	7,50%	31.12.2015
Limatherm S.A.	1 500	-	1 500	(1 500)	45 (45)	-	-	4,00%	31.12.2015
PWP Katowice Sp. z o.o.	1 500	-	-	1 500 (1 500)	91 (90)	-	1	7,50%	31.12.2015
I4Tech Sp. z o.o.	* 305	-	-	309 PLN (309 PLN)	1 (1)	-	-	1,59%	30.09.2015
Razem		-	7 200	1 809 (5 509)	560 (559)	-	3 501		

*Kwota przeliczona na złotówki. Pożyczka udzielona w walucie 82 374 USD. Kurs obowiązujący w dniu wypłaty pożyczki wynosił 3,7094. W związku ze zmianą kursu obowiązującego w dniu spłaty pożyczki wystąpiły różnice kursowe w wysokości 4 tys. zł, które zostały ujęte w przychodach finansowych bieżącego okresu.



6.9. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2016	31.12.2015
Środki pieniężne w banku i kasie	14 184	2 324
Lokaty bankowe krótkoterminowe	-	-
Razem	14 184	2 324

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 514 tys. zł. Różnica dotyczy lokat bankowych stanowiących zabezpieczenie otrzymanych gwarancji.

6.10. KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2016 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 31.12.2016 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 (prezes zarządu INTROL S.A.)	zwykłe serii D	27 039	0,10	27 039	0,10	
Wiesław Kaprał (Przewodniczący Rady Nadzorczej INTROL S.A.)	zwykłe serii D	607 068	2,28	607 068	2,28	
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	9 919 603*	37,24	9 919 603*	37,24* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 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	9 946 642	37,34	9 946 642*	37,34*	*(w tym 2,63% z ww. głosów Svanser Sp. z o.o. wykonywane przez BZ WBK S.A.)
Wiesław Kaprał + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 695 088	40,15	10 695 088	40,15	
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 469 070	16,78	4 469 070	16,78	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

* 6 lipca 2016 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 700 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 001004920 do 001704919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. przysługuje Bankowi Zachodniemu WBK S.A.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji INTROL S.A.

6.11. KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

6.11.1. POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

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

01.01.2015 – 31.12.2015	Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitał zapasowy	Razem
Wartość na początek okresu	(28)	19 318	3 686	22 976
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	10 653	-	10 653
Dywidenda	-	(5 861)	-	(5 861)
Wycena udziałów objętych w zamian za aport ZCP	-	18 817	-	18 817
Wycena aktuarialna	4	-	-	4
Wartość na koniec okresu	(24)	42 927	3 686	46 589

W 2016 r. miały miejsce następujące zmiany w pozycji inne kapitały rezerwowe:

- przekazanie części zysku za rok 2015 w wysokości 2 604 tys. zł, na mocy uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. z dnia 2 czerwca 2016 r.
- wypłata dywidendy w wysokości 7 992 tys. zł, na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r.
- pokrycie straty wynikającej ze skutków rozliczenia w księgach rachunkowych połączenia INTROL S.A. ze Spółką zależną ILZT III Sp. z o.o. dokonanego na dzień 8 grudnia 2015 r. w wysokości 384 tys. zł, na mocy uchwały nr 5 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. z dnia 2 czerwca 2016 r.

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

6.12. REZERWY

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

01.01.2015 – 31.12.2015	Rezerwy na straty na kontraktach	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	-	568	39	607
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	-	433	39	472
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	135	-	135
Zwiększenia	600	210	60	870
- utworzone w roku/zwiększenie istniejących	600	210	60	870
Zmniejszenia	-	623	57	680
- wykorzystane w ciągu roku	-	339	57	396
- przekazane do Introl-Energomontaż Sp. z o.o.- aport ZCP	-	284	-	284
Wartość na koniec okresu, w tym:	600	155	42	797
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	600	122	42	764
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	33	-	33

Rezerwy na dzień 31 grudnia 2016 r. to:

- rezerwy na straty na kontraktach, których stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 3 128 tys. zł, i na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 600 tys. zł, (dotyczy działalności zaniechanej),
- rezerwy na naprawy gwarancyjne, których stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 2 490 tys. zł, (dotyczy działalności zaniechanej),
- rezerwy na niewykorzystane urlopy, których stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 74 tys. zł i na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 64 tys. zł,
- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, których stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 52 tys. zł i na 31 grudnia 2015 r. wynosiły 37 tys. zł,
- rezerwa na premie dla Zarządu, której stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 23 tys. zł i na 31 grudnia 2015 r. wynosiła 54 tys. zł,
- rezerwa na badanie bilansu, której stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 38 tys. zł i na 31 grudnia 2015 r. wynosiła 42 tys. zł.
- rezerwa na kary z tytułu nienależycie wykonanej umowy, której stan na 31 grudnia 2016 r. wynosi 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 31.12.2016 R.

	31.12.2016
Śmiertelność pracowników	Dla kobiet 100% PTTZ* 2015 kobiety, dla mężczyzn 100% PTTZ* 2015 mężczyźni. Ponadto założono, że fakt posiadania pracy powoduje obniżenie tej śmiertelności o 10%. *PTTZ - tablice trwania życia wg GUS
Niezdolność do pracy	Prawdopodobieństwo oparto na bazie prawdopodobieństwa śmiertelności w poszczególnych grupach wiekowych. Tj. 5% dla pracowników do 20 lat, 5% + 1,4%* (wiek pracownika - 20) dla pracowników między 20 a 60 lat, oraz 61% dla pracowników powyżej 60 lat
Rotacja pracowników	8% rocznie, przy czym założono że rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na dziesięć lat przed wiekiem uprawniającym do

	emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą
Wiek emerytalny	Zgodnie z Ustawą o zmianie ustawy o emeryturach i rentach z FUS oraz niektórych innych ustaw z dnia 16 listopada 2016r.
Stopa dyskontowa	3,10%
Stopa wzrostu wynagrodzenia w Spółce	6%

6.12.3. ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NETTO

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wartość na początek okresu:	37	144
Krótkoterminowe na początek okresu	4	9
Długoterminowe na początek okresu	33	135
Koszty zatrudnienia	6	5
- koszty bieżącego zatrudnienia	6	5
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	1	5
Zyski / straty aktuarialne	8	(5)
Wypłacone świadczenia	-	-
Rezerwy przekazane zgodnie z umową przeniesienia ZCP	-	(112)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	52	37
Krótkoterminowe na koniec okresu	19	4
Długoterminowe na koniec okresu	33	33

Stan rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe na 31 grudnia 2016 r. wynosi 52 tys. zł. Stan rezerw na 31 grudnia 2015 r. wynosił 37 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%	2	(2)
Wskaźnik rotacji	+/- 0,50%	(1)	1
Wiek emerytalny	*/- rok	(3)	3

6.13. KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

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	-	-	-
Razem			-	3 705	-

Stan na 31.12.2015					
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Przyznany limit	na początek okresu	na koniec okresu
BNP BGŻ Paribas Bank SA	WIBOR 1M+0,8p.p.	11.06.2016	15 000	-	3 705
Bank Zachodni WBK SA	WIBOR 1M+0,8p.p.	15.12.2016	-	-	-
Razem				-	3 705

6.14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

6.14.1. LEASING FINANSOWY

	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2015
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	215	215	272	272
w okresie od 1 roku do 5 lat	91	91	171	171
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	306	306	443	443

6.14.2. LEASING OPERACYJNY

Opłaty z tytułu umowy leasingu operacyjnego	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice ul. Kościuszki 112	297	353
Dzierżawa gruntów Katowice ul. Kościuszki 112	30	14
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Chorzowie, ul. 16 Lipca 12	-	88

- W prezentowanym okresie Spółka jako leasingobiorca była stroną umów leasingu operacyjnego dotyczących wynajmu powierzchni biurowej i magazynowej będących własnością Spółki Polon Bodziony Kaprał Spółka Jawna, oraz gruntów stanowiących własność Miasta Katowice. Miesięczny czynsz z tytułu dzierżawy pomieszczeń wynosił ok. 25 tys. zł, z tytułu dzierżawy gruntów ok. 2 tys. zł. Łączne koszty opłat poniesionych w 2016 wynosiły 327 tys. zł i w 2015 r. wynosiły 455 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

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	3 657	6 338
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do 12 m-cy	3 252	5 696
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	405	642
Pozostałe zobowiązania:	8 732	908
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	8 732	908
Razem	12 389	7 246
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	12 389	7 246

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 nie wypłacona dywidenda, która na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 7 992 tys. zł, zobowiązania publicznoprawne, które na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiły 553 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły 679 tys. zł i rozrachunki z pracownikami, które na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiły 140 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2015 r. wynosiły 226 tys. zł.

6.15.2. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2016	31.12.2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 149	414
- od jednostek zależnych	1 138	411
- od pozostałych jednostek	11	3
Przedpłaty i pozostałe zobowiązania	40	-
Razem zobowiązania krótkoterminowe od jednostek powiązanych	1 189	414

6.16. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2016	31.12.2015
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	-	125
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	125
Razem	-	125

6.17. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Sprzedaż produktów i usług	6 106	6 872
Sprzedaż materiałów i towarów	-	-
Razem	6 106	6 872
Przychody z działalności zaniechanej (Nota 6.24.1)	10 646	66 366

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 2016 I 2015 R.

01.01.2016-31.12.2016	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	-	-	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
01.01.2015-31.12.2015							
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	6 872	-	6 872	66 366	73 238
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	-	6 872	-	6 872	66 366	73 238
Wynik							
Wynik segmentu	-	-	5 447	-	5 447	(1 900)	3 547
Otrzymane dotacje	-	-	-	-	-	25	25
Przychody nieprzypisane	-	-	-	510	510	1 946	2 456
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 473	4 473	2 840	7 313
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	1 484	(2 794)	(1 310)
Przychody finansowe netto	-	-	-	16 045	16 045	157	16 202
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	17 529	(2 637)	14 892
Podatek dochodowy	-	-	-	657	657	(356)	301
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	16 872	(2 281)	14 591

*Segment prezentowany w latach ubiegłych jako „Pozostała działalność”. W związku z przekazaniem ZCP obecnie podstawowa działalność kontynuowana Emitenta.

W działalności zaniechanej zaprezentowano dane finansowe, będące skutkiem przeniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL S.A. na rzecz INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. w zamian za objęcie udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. Niniejsze wydarzenie zostało szczegółowo opisane w Punkcie 6.24 sprawozdania finansowego „Analiza wyniku z działalności zaniechanej (...)”.

6.17.2. SPECYFIKACJA DOTACJI

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wartość dotacji do wynagrodzeń ujęta jako pomniejszenie nw. kosztów:	70	41
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-	-
Koszty sprzedaży	-	-
Koszty ogólnego zarządu	70	41

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

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Sprzedaż krajowa	6 106	6 872
Sprzedaż zagraniczna	-	-
Razem	6 106	6 872

Swoje usługi Spółka wykonywała na terenie kraju.

6.18. KOSZTY RODZAJOWE

6.18.1. KOSZTY RODZAJOWE

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Amortyzacja środków trwałych	492	425
Amortyzacja wartości niematerialnych	31	68
Koszty wynagrodzeń	2 678	2 234
Koszty świadczeń pracowniczych	574	469
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	385	319
Koszty usług obcych	1 534	1 812
Koszty podatków i opłat	199	179
Pozostałe koszty	197	209
Razem koszty rodzajowe	6 090	5 715
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	16	(98)
Dotacje do wynagrodzeń	(70)	(41)
Razem	6 036	5 576
Koszty marketingu i dystrybucji	504	6
Koszty ogólnego zarządu	3 829	4 145
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	1 703	1 425
Razem	6 036	5 576

6.18.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Koszty wynagrodzeń	2 678	2 234
Koszty ubezpieczeń społecznych	478	381
Inne koszty świadczeń pracowniczych	96	88
Dotacje do wynagrodzeń	(70)	(41)
Razem	3 182	2 662

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	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Rozwiązanie rezerwy na premie dla Zarządu	77	270
Rozwiązanie rezerwy na świadczenia pracownicze	64	63
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania	60	57
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	58	52
Odszkodowania za szkody komunikacyjne	34	65
Pozostałe przychody	-	3
Razem	293	510

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	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zysk z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	12	2 702
Przychody z tytułu odsetek, w tym:		
a) bankowe	51	19
b) od udzielonych pożyczek	358	560
Dywidendy otrzymane	20 367	13 503
Opłaty z tytułu poręczeń i gwarancji	104	103
Pozostałe	2	7
Razem	20 894	16 894

Do przychodów finansowych klasyfikowane są między innymi zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, przychody z tytułu odsetek, dywidendy otrzymane, opłaty z tytułu poręczeń udzielanych spółkom zależnym.

6.21. POZOSTAŁE KOSZTY

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Utworzenie rezerwy na premie dla Zarządu	46	134
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	80	68
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	56	56
Koszty szkód komunikacyjnych	22	23
Darowizny	10	2
Koszty przejętej Spółki ILZT III Sp. z o.o.	-	33
Pozostałe koszty	9	6
Razem	223	322

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

6.22. KOSZTY FINANSOWE

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Aktualizacja wartości inwestycji	236	590
Koszty odsetek, w tym dotyczące:		
a) kredytów bankowych	38	191
b) pozostałe	52	27
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	131	35
Opłaty z tytułu poręczenia	213	
Pozostałe koszty	-	6
Razem	670	849

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu aktualizacji wartości posiadanych udziałów i akcji, odsetek, opłaty związane z otrzymanym kredytem, gwarancjami 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	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Bieżący podatek dochodowy	-	6
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	-	6
Odroczony podatek dochodowy	(755)	5 014
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	(755)	5 014
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w tym:	(755)	5 020
- wykazane w rachunku zysków i strat	(753)	657
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	(2)	4 363

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

Działalność kontynuowana	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	20 364	17 529
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	3 869	3 331
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(22 961)	(16 351)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	861	1 377
- Wycena udziałów i akcji	236	590
- Utworzone rezerwy	183	263
- Różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	37	73
- Składki ZUS niezapłacone	68	90
- NKUP amortyzacja środków trwałych	170	174
- Nie wypłacone wynagrodzenia	19	26
- Inne	148	161
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(5 357)	(3 577)
- Wynagrodzenie oraz składki ZUS za rok ubiegły- zapłacone	(116)	(111)
- Amortyzacja środków trwałych	(3 112)	(3 182)
- Opłaty z tytułu leasingu operacyjnego	(255)	(263)
- Udział w kosztach Spółki Introl Spółka Akcyjna Sp. Jawna	-	(21)
- Udział w kosztach Spółki Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	(1 862)	-
- Zapłacone odsetki	(12)	-
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	1 876	30
- Odsetki otrzymane z lat ubiegłych	1	30
- Otrzymane dofinansowanie SOD	6	-
- Udział w przychodach Spółki Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa	1 584	-
- Faktury korygujące nie zawinione na przełomie roku	283	-
- Zwrot opłat bankowych	2	-
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(20 341)	(14 181)
- Dywidendy otrzymane	(20 367)	(13 503)
- Rozwiązane rezerwy	(201)	(389)
- Odsetki naliczone	(24)	-
- Faktury korygujące nie zawinione na przełomie roku	258	(283)
- Inne	(7)	(6)
Zysk/strata podatkowa na działalności zaniechanej	(4 179)	(755)
Odliczenia straty z lat ubiegłych	-	(423)
Wynik podatkowy	(6 776)	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-	6

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

6.23.3. ZESTAWIENIE STRAT PODATKOWYCH DO ROZLICZENIA W LATACH NASTĘPNYCH

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona do 31.12.2016	Strata pozostała do rozliczenia
2013	1 037	-	1 037
2014	1 255	-	1 255
2016	6 776	-	6 776
Razem	9 068	-	9 068

Łączna wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana na stracie wynosi 1 723 tys. zł.

6.23.4. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

Działalność kontynuowana	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	96	87	9	18
Środki trwałe – leasing	74	108	(34)	(32)
Wycena aktywów finansowych	19	46	(27)	(110)
Aktualizacja wyceny objętych udziałów INTROL Sp. z o.o.	51	51	-	-
Wycena objętych udziałów Introl-Energomontaż (ZCP)	4 362	4 362	-	4 362
Pozostałe	(43)	55	(98)	55
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 559	4 709	(150)	4 293
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	24	19	5	1
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	4	5	(1)	2
Wycena udziałów i akcji	24	5	19	2
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	26	75	(49)	(50)
Składki ZUS	13	17	(4)	2
Rezerwa na badanie bilansu	7	7	-	(1)
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	1 723	505	1 218	(80)
Rezerwa na premie dla Zarządu	4	10	(6)	(26)
Nabycie znaku towarowego	4 590	5 164	(574)	(574)
Pozostałe	-	3	(3)	3
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 415	5 810	605	(721)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazany w rachunku zysków i strat			(753)	651
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał własny			(2)	4 363

Działalność zaniechana	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	
	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	-	-	-	(16)
Wycena kontraktów długoterminowych	429	2 394	(1 965)	(2 291)
Naliczone kary umowne	168	137	31	137
Przyznane odszkodowanie	-	56	(56)	56
Pozostałe	7	18	(11)	4
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	604	2 605	(2 001)	(2 110)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	-	-	-	(54)
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	-	6	(6)	(18)
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów długotermin.	959	2 250	(1 291)	(1 838)
Odpisy aktualizujące na należności	350	255	95	105
Składki ZUS	-	19	(19)	(26)
Korekta kosztów o niezapłacone faktury	1	4	(3)	(86)
Rezerwa na straty na kontraktach	594	114	480	114
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	473	-	473	-
Pozostałe	7	5	2	(10)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 384	2 653	(269)	(1 813)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego wykazany w rachunku zysków i strat			(1 732)	(356)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego odniesionego na kapitał własny			-	59

W 2016 roku znaczący wpływ na utworzone aktywo na podatek odroczony ma 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	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 646	66 366
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	20 063	68 266
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	(9 417)	(1 900)
D. Koszty sprzedaży	3 518	1 116
E. Koszty ogólnego zarządu	-	131
F. Pozostałe przychody	208	1 946
G. Pozostałe koszty	1 059	1 593
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	(13 786)	(2 794)
I. Przychody finansowe	137	324
J. Koszty finansowe	8	167
K. Zysk brutto (H+I-J)	(13 657)	(2 637)
L. Podatek dochodowy	(1 732)	(356)
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	(11 925)	(2 281)

Umowy realizowane w ramach działalności zaniechanej generują stratę netto w wysokości 11 925 tys. zł. Strata obejmuje bieżące koszty poniesione w 2016 roku na realizację kontraktów i koszty napraw gwarancyjnych. W 2016 r. utworzone rezerwy na przewidywane koszty do poniesienia do zakończenia realizacji umów w wysokości 3 128 tys. zł i rezerwy na naprawy w ramach gwarancje należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek długoterminowych kontraktów już zakończonych w wysokości 2 490 tys. zł.

W pozostałych kosztach uwzględnione są otrzymane noty na kar umowne za nienależyte wykonanie umów w wysokości 406 tys. zł, oraz utworzone w 2016 roku odpisy aktualizujące na należności sporne w wysokości 598 tys. zł.

6.24.2. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE Z DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2016	2015
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	15 491	(10 615)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-	(33)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-	(69)
Przepływy pieniężne z działalności razem	15 491	(10 717)

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

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zmiana stanu rezerw długoterminowych, krótkoterminowych i rezerw na podatek odroczony w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	3 053	2 373
-zmiana stanu rezerw odniesionych na kapitał rezerwowy na świadczenia pracownicze przekazane do Introl-Energomontaż w ramach ZCP)	-	284
- zmiana stanu rezerw aktuarialnych bez uwzględnienia wpływu podatku odroczonego odniesionych na kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	(8)	4
- zmiana stanu rezerw bez uwzględnienia wpływu podatku odroczonego odniesionych na kapitał rezerwowy – Wycena objętych udziałów Introl-Energomontaż (ZCP)	-	(4 421)
Zmiana stanu rezerw w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	3 045	(1 760)
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	18 151	7 300
- podatek dochodowy odniesiony na kapitały rezerwowe	2	(1)
- dywidendy nieotrzymane	6 968	-
- zmiana stanu należności oraz rozliczeń międzyokresowych przekazanych do Introl-Energomontaż w ramach ZCP	-	(2 070)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	25 121	5 229
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej	5 019	(14 187)
- zmiana stanu zobowiązań inwestycyjnych	1	(10)
- zmiana stanu zobowiązań oraz rozliczeń międzyokresowych przekazanych do Introl-Energomontaż w ramach ZCP	-	1 071
- dywidendy niewypłacona	(7 992)	-
- podatek CIT zapłacony	-	6
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(2 972)	(13 120)

6.25.2. PRZYCHODY I KOSZTY Z TYTUŁU ODSETEK

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Przychody i koszty finansowe z tytułu odsetek zaprezentowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów	320	393
Korekty zysku netto z tytułu odsetek w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych:	(317)	(376)
- odsetki otrzymane dotyczące działalności inwestycyjnej	(386)	(577)
- odsetki naliczone dotyczące działalności inwestycyjnej	(2)	-
- odsetki zapłacone dotyczące działalności finansowej	71	201
Odsetki netto dotyczące działalności operacyjnej nie korygujące zysku netto	3	17

6.25.3. ZYSK/STRATA Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Korekta zysku netto z tytułu straty na działalności inwestycyjnej:		
Zysk / strata ze zbycia środków trwałych	(58)	(52)
Odpis aktualizujący na posiadane udziały Spółki zależnej	95	-
Wycena posiadanych akcji	141	590
Wyksięgowanie udziałów w wyniku połączenia ze spółką zależną	-	483
Skutki rozliczenia połączenia ze spółką zależną	-	(384)
Zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	(12)	(2 703)
Razem	166	(2 066)

6.25.4. PODATEK DOCHODOWY (ZAPŁACONY)

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat z działalności kontynuowanej	753	(657)
Zmiana stanu aktywa z tytułu podatku odroczonego z działalności kontynuowanej	(605)	721
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku dochodowego z działalności kontynuowanej	(150)	4 293
Zmiana stanu należności z tytułu podatku dochodowego	51	494
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	-	-
Podatek odroczony ujęty w innych całkowitych dochodach	2	(4 363)
Razem	51	488

6.25.5. WYDATKI NA NABYCIE RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	01.01.2016 31.12.2016	01.01.2015 31.12.2015
Zwiększenia środków trwałych i wartości niematerialnych	388	180
- zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu	(289)	(52)
- zmiana stan z tyt. zobowiązań inwestycyjnych	1	(10)
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	100	118

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 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.Komandytowa	-	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

6.27.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA GRUPĄ KAPITAŁOWĄ 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

6.27.3. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI INTROL S.A. W 2015 R.

2015 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.	-	2 710	4 542	(1)	300	-	877	-
Limatherm S.A.	-	-	2 165	45	-	-	-	-
Introl- Energomontaż Sp. z o.o.	54	4 092	-	34	2 441	-	943	73
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	-	2 055	-	22	-	-	-
I4 TECH Sp. z o.o.	-	327	-	8	27	-	3	-
Introbat Sp. z o.o.	-	150	78	8	-	-	8	-
RAControls Sp. z o.o.	-	41	1 876	(4)	342	-	4	1
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	636	1 363	101	199	-	12	20
Atechem Sp. z o.o.	-	23	-	-	108	-	2	83
Pro – ZAP Sp. z o.o.	-	1 745	1 391	10	80	-	487	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	662	-	-	215	-	148	138
IB Systems Sp. z o.o.	-	1 391	-	510	846	3 501	-	96
Razem	54	11 777	13 470	711	4 580	3 501	2 484	411

6.27.4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA INTROL S.A. W 2015 R.

2015 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.	-	9	-	344	-	3
OK System Polska S.A.	-	13	-	-	-	-
Razem	-	22	-	344	-	3

6.28. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2016	31.12.2015
1. Na rzecz jednostek powiązanych	36 528	32 260
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	8 363	32 776
- udzielonych gwarancji i poręczeń	8 363	32 776
- pozostałe	-	-

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

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 to 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.

W dniu 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.

INTROL S.A. utworzył rezerwy na koszty dotyczące realizacji porozumienia na dzień 31 grudnia 2016 r.

Do dnia opublikowania raportu rocznego za 2016 r. INTROL S.A. zrealizował na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenia w wysokości ok. 41% wartości przewidzianej w ww. porozumieniu.

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

Znaczący wpływ na prezentowane sprawozdanie za rok 2016 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.

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.

Istotny wpływ na pozycję należności miała nie otrzymana dywidenda od Spółki zależnej Limatherm S.A. w wysokości 6 968 tys. zł, a na pozycję zobowiązań nie wypłacona dywidenda akcjonariuszom Emitenta w wysokości 7 992 tys. zł. Dzień wypłaty dywidendy przypadał na 18 stycznia 2017 r.

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2016 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

Objęcie przez Limatherm S.A. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym PWP Katowice Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci prawa użytkowania wieczystego działki położonej w Limanowej oraz prawa własności nieruchomości budynków, budowli i urządzeń wzniesionych na ww. działce.

31 marca 2016 r., w oparciu o Uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PWP Katowice Sp. z o.o. podwyższono kapitał zakładowy PWP Katowice Sp. z o.o. z kwoty 4 720 000 zł o kwotę 11 427 000 zł, tj. do kwoty 16 147 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez ustanowienie 22 854 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości 11 427 000 zł.

Wszystkie nowo ustanowione udziały zostały objęte przez Limatherm S.A., w zamian za wkład niepieniężny (aport) w postaci prawa użytkowania wieczystego działki położonej w Limanowej oraz prawa własności nieruchomości budynków, budowli i urządzeń wzniesionych na ww. działce.

Po zarejestrowaniu w dniu 11 maja 2016 r. podwyższenia kapitału dokonanego w oparciu o wyżej wskazaną uchwałę, PWP Katowice sp. z o.o. z dnia 31 marca 2016 r.:

- kapitał zakładowy PWP Katowice Sp. z o.o. wynosił 16 147 000 zł i dzielił się na 32 294 równe i niepodzielne udziały, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział,
- INTROL S.A. na dzień ww. rejestracji posiadał ok. 29% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o., zaś Limatherm S.A. ok. 71% udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o.

Objęcie przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o. oraz Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro – ZAP Sp. z o.o. udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym PWP Katowice Sp. z o.o. w zamian za wkłady niepieniężne (aporty) w postaci prawa użytkowania wieczystego działek i praw własności nieruchomości położonych w Chorzowie, Kędzierzynie – Koźlu i Ostrowie Wielkopolskim.

W dniu 14 lipca 2016 r., w oparciu o Uchwałę nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach podwyższono kapitał zakładowy PWP Katowice Sp. z o.o. o kwotę 10 404 000 zł, tj. do kwoty 26 551 000 zł. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez ustanowienie 20 808 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział. Za zgodą wspólników PWP Katowice Sp. z o.o., tj. Limatherm S.A. oraz INTROL S.A. wyłączono prawo pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowo ustanowionych udziałów.

Nowo ustanowione udziały zostały objęte i pokryte w następujący sposób:

a) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. objęła 12 651 udziałów o łącznej wartości nominalnej 6 325 500 zł co stanowi 23,82% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o. i pokryła je wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci:

- prawa użytkowania wieczystego działek położonych w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 12 oraz prawem własności stanowiącego odrębną od gruntu nieruchomość budynku,
- prawa użytkowania wieczystego działki położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 8 oraz prawem własności stanowiącego odrębną od gruntu nieruchomość budynku,
- prawa użytkowania wieczystego działek położonych w Chorzowie przy ul. Żelaznej 9 oraz prawem własności stanowiących odrębne od gruntu nieruchomości budynku i urządzenia.

b) Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o. objęło 225 udziałów o łącznej wartości nominalnej 112 500 zł co stanowi 0,42% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o. i pokryło je wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci prawa użytkowania wieczystego działki położonej w Kędzierzynie-Koźlu przy ul. Mostowej 2 oraz prawa własności stanowiącego odrębną od gruntu nieruchomość budynku.

c) Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro – ZAP Sp. z o.o. objęła 7 932 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 966 000 zł co stanowi 14,94% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o. i pokryła je wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci:

- prawa własności nieruchomości stanowiących zabudowane działki, położone w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Grabowskiej 47 A,
- prawa własności nieruchomości stanowiącej zabudowaną działkę położoną w Ostrowie Wielkopolskim przy ul. Zofii Kossak.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego PWP Katowice Sp. z o.o.:

- a) INTROL S.A. posiada 9 440 udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o., o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości 4 720 000 zł, co stanowi 17,78% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o.,
- b) Limatherm S.A. posiada 22 854 udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości 11 427 000 zł, co stanowi 43,04% udziałów w kapitale zakładowym i głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o.

Przekształcenie spółki ILZT Sp. z o.o. SKA w spółkę ILZT IV Sp. z o.o.

11 października 2016 r. uchwałą nr 2 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki ILZT Sp. z o.o. SKA postanowiło o przekształceniu w trybie art. 551 §1 i nast. KSH ILZT Sp. z o.o. SKA w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą ILZT IV Sp. z o.o.

Jedyny akcjonariusz Spółki Przekształcanej – INTROL S.A. złożył oświadczenie o uczestnictwie w Spółce Przekształcanej jako Wspólnik. Kapitał zakładowy Spółki Przekształcanej wynosi 10 000 zł i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. INTROL S.A. objął 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział (łącznie wartość nominalna to 10 000 zł), (tj. 100% udziałów). Wszystkie udziały zostały pokryte przez INTROL S.A. wkładem niepieniężnym w postaci udziału kapitałowego w Spółce Przekształcanej w wysokości 346 tys. zł, stanowiącego udział w wartości bilansowej majątku spółki przekształcanej, przy czym nadwyżka ponad wartość nominalną udziałów Spółki Przekształcanej została przelana na jej kapitał zapasowy.

Przedmiotem przeważającej działalności ILZT IV Sp. z o.o. jest dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 77.40 Z).

W dniu 2 stycznia 2017 r. spółka ILZT IV Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

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

11 października 2016 roku uchwałą nr 1 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ILZT Sp. z o.o. postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) KSH o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 listopada 2016 roku.

W związku z powyższym został utworzony odpis na posiadane udziały w wysokości 95 tys. zł tj. do wartości kapitałów spółki likwidowanej.

Zawarcie umowy sprzedaży udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Limanowej) przez INTROL S.A. , na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. w organizacji (z siedzibą w Katowicach)

28 października 2016 r. pomiędzy Limatherm Sensor Sp. z o.o. w organizacji („Kupującym”) a INTROL S.A. („Sprzedającym”) zawarto umowę sprzedaży jednego udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej za kwotę 11 109 zł. Cena została ustalona według wyceny dokonanej metodą księgową.

Sprzedający posiadał wszystkie 350 udziałów w kapitale zakładowym Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej o łącznej wartości nominalnej 700 000 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 2 000 zł.

Zawarcie umowy sprzedaży udziału w INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach) przez INTROL S.A. , na rzecz INTROL Sp. z o.o. w organizacji (z siedzibą w Chorzowie)

20 grudnia 2016 r. pomiędzy INTROL Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Chorzowie („Kupującym”) a INTROL S.A. („Sprzedającym”) zawarto umowę sprzedaży jednego udziału w INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach za kwotę 3 164 zł. Cena została ustalona według wyceny dokonanej metodą księgową.

Sprzedający posiadał wszystkie 6776 udziałów w kapitale zakładowym INTROL Sp. z o.o. w Katowicach o łącznej wartości nominalnej 3 388 000 zł. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 500 zł.

6.33. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Smart In Sp. z o.o.

W dniu 14 lipca 2016 r. INTROL S.A. zawarł z osobą fizyczną umowę spółki Smart In Sp. z o.o. Siedzibą Spółki są Katowice. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 20 500 zł i dzieli się na 41 udziałów, o wartości nominalnej 500 zł każdy udział.

Wspólnicy objęli udziały w następujący sposób:

- osoba fizyczna objęła 20 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział (o łącznej wartości nominalnej 10 000 zł



do pokrycia wkładem pieniężnym,

- INTROL S.A. objął 21 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział (o łącznej wartości nominalnej 10 500 zł) do pokrycia wkładem pieniężnym.

5 września 2016 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

W dniu 14 lipca 2016 r. INTROL S.A. zawarł ze spółką Smart In spółka z o.o. w organizacji oraz z osobą fizyczną umowę spółki komandytowej pod firmą „Smart In Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji Spółka komandytowa”. („Sp.k”). Siedzibą Spółki są Katowice.

Wspólnicy zadeklarowali wniesienie do Sp.k następujących wkładów:

- spółka Smart In spółka z o.o. w organizacji wniosła wkład pieniężny o wartości brutto 1 000 zł,
- osoba fizyczna wniosła wkład niepieniężny o wartości brutto 70 000 zł (w postaci know how dotyczącej procedur i metodologii w zakresie realizacji systemów wspomagających zarządzanie) oraz wkład niepieniężny w postaci sprzętu informatycznego o wartości 20 150 zł brutto,
- INTROL S.A. wniósł wkład pieniężny w wysokości 91 950 zł.

Komplementariuszem Sp.k jest spółka pod firmą Smart In Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, która ponosi odpowiedzialność za zobowiązania Sp.k bez ograniczeń. Komandytariuszami Sp.k są: osoba fizyczna oraz INTROL S.A.; każdy z nich ponosi odpowiedzialność za zobowiązania Sp.k do wysokości 50 000 zł (suma komandytowa).

Przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż usług wdrożeniowych złożonych systemów typu „Command & Control” stojących na styku informatyki i automatyki. Systemy służą wspomaganiu podejmowania decyzji w zakresie tematyki Smart City & IoT.

20 września 2016 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

4 października 2016 r. komandytariusze Smart In Sp. z o.o. Sp.k dokonali podwyższenia wniesionych do spółki wkładów następujący sposób:

- osoba fizyczna (komandytariusz) podwyższyła wniesiony wkład z kwoty 90 950 zł do kwoty 240 150 zł, poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 150 000 zł
- INTROL S.A. (komandytariusz) podwyższył wniesiony wkład z kwoty 91 950 zł do kwoty 241 950 zł, poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 150 000 zł.

9 grudnia 2016 r. komandytariusz Smart In Sp. z o.o. Sp.k. – INTROL S.A., podwyższył wniesiony do spółki wkład z kwoty 241 950 zł do kwoty 521 950 zł poprzez wniesienie wkładu pieniężnego w kwocie 280 000 zł

Na wyżej wskazane podwyższenia wkładów zgodę wyrazili komandytariusze oraz komplementariusz spółki. W związku z podwyższeniem wkładu komandytariusza nastąpiła również zmiana umowy spółki w przedmiotowym zakresie.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Katowicach

W dniu 28 października 2016 r. aktem założycielskim zawiązano Limatherm Sensor Sp. z o.o. Siedzibą Spółki są Katowice. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 25 000 zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte przez INTROL S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

7 grudnia 2016 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

PWP INTROL Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach

W dniu 28 października 2016 r. aktem założycielskim zawiązano PWP Katowice 2 Sp. z o.o. Siedzibą Spółki są Katowice. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 000 zł i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte przez INTROL S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana (PKD 28.29.Z).

29 listopada 2016r. dokonano zmiany aktu założycielskiego Spółki w ten sposób, iż zmieniono nazwę Spółki z PWP Katowice 2 Sp. z o.o. na PWP INTROL Sp. z o.o.

27 grudnia 2016 Spółka PWP INTROL Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

W dniu 28 października 2016 r. aktem założycielskim zawiązano UFI Sp. z o.o. Siedzibą Spółki są Katowice. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 10 000 zł i dzieli się na 200 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte przez INTROL S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki są pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z).

22 grudnia 2016 r. Spółka została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

W dniu 3 lutego 2017r. uchwałą nr 1 Zarząd UFI Sp. z o.o. w Katowicach postanowił o zawieszeniu działalności gospodarczej Spółki od dnia 10.02.2017r.

W dniu 16 lutego 2017r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacji o zawieszeniu działalności gospodarczej Spółki.

INTROL Sp. z o.o., z siedzibą w Limanowej

W dniu 20 grudnia 2016 r. aktem założycielskim zawiązano INTROL Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest Chorzów. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 25 000 zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Wszystkie udziały w spółce zostały objęte przez INTROL S.A. i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności Spółki jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z).

W dniu 23 lutego 2017r. dokonano zmiany aktu założycielskiego Spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę Spółki z miasta Chorzów na miasto Limanowa.

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	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	772	913	772	913
Pożyczki i należności, w tym:	33 159	29 660	33 159	29 660
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 184	2 324	14 184	2 324
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 662	22 623	14 662	22 623
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	514	1 212	514	1 212
- Pożyczki udzielone	3 799	3 501	3 799	3 501
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	70 603	70 025	70 603	70 025
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	12 695	11 394	12 696	11 394
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12 389	7 246	12 389	7 246
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	306	443	306	443
- Kredyty bankowe	-	3 705	-	3 705

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.

31.12.2016	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	-	-	-	-

31.12.2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	913	-	-	913
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	913	-	-	913
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-	-	-	-

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.

31.12.2016	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

31.12.2015	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	2 009	10%	201	-10%	(201)
Środki pieniężne w EUR	1 367	10%	137	-10%	(137)
Środki pieniężne w USD	233	10%	23	-10%	(23)
Środki pieniężne w CAD	284	10%	28	-10%	(28)
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe w EUR	125	10%	13	-10%	(13)

31.12.2015	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	1 762	10%	(176)	-10%	176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	1 758	10%	(176)	-10%	176
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe w USD	4	10%	-	-10%	-

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.

31.12.2016	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%	-

31.12.2015	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	7 037	2%	141	-2%	(141)
Środki pieniężne	2 324	2%	46	-2%	(46)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 212	2%	24	-2%	(24)
Pożyczki udzielone	3 501	2%	70	-2%	(70)
Zobowiązania finansowe	4 149	2%	(83)	-2%	83
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	443	2%	(9)	-2%	9
Kredyty bankowe	3 705	2%	(74)	-2%	74

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe INTROL S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmuje 59 stron.

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

Katowice, dnia 27 kwietnia 2017 r.



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI
ZA 2016 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2017 r

SPIS TREŚCI:

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE	64
1.1. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.	64
2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	65
2.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	65
2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	66
2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	66
2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE	67
2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH	67
2.6. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	68
3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	68
3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.	68
3.2. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2016 R.	68
3.3. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W INTROL S.A.	70
4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	71
4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE	71
4.2. STRATEGIA ROZWOJU	71
5. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ	71
5.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	71
5.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	72
5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	73
6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	73
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	74
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	75
9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA	75
9.1. PORĘCZENIA UDZIELONE PRZEZ INTROL S.A. DLA SPÓŁEK GRUPY	75
9.2. UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA INTROL S.A.	75
9.3. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH	76
9.4. PORĘCZENIA I GWARANCJE OTRZYMANE PRZEZ INTROL S.A.	77
10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ	78
11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A. W 2016 R.	78
11.1. WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE	78
11.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A.	78
12. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.	79
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)	79

12.2.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2016 R.	79
12.3.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2016 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2016 R.)	80
12.4.	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 27 KWIETNIA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2016 R.).....	81
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 ...	81
12.6.	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENIÓW	81
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 UPRAWNIENIÓW DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	83
13.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	84
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	84
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	84
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.	84
14.	WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE.....	85
15.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE	85
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 ZAGROZEŃNIOM	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 WYPRAWOWANEJ	87
16.7.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	87
16.8.	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	87
16.9.	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	87
16.10.	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA	87

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. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	88
17. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	88
17.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	88
17.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	88
18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	88

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; 26 51 Z – produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; 28 29 Z – produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

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@introl.pl
- Strona internetowa www.introlsa.pl

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

W okresie 1 stycznia – 14 stycznia 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Piotr Jeziorowski – Wiceprezes Zarządu,
- Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 11 stycznia 2016 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o rezygnacji Pana Piotra Jeziorowskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. ze skutkiem na dzień 15 stycznia 2016 r.

W okresie 15 stycznia – 31 maja 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Józef Bodziony – Prezes Zarządu,
- Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu.

W dniu 19 maja 2016 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o odwołaniu Pana Stanisława Jurczyńskiego z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. ze skutkiem na dzień 31 maja 2016 r. Przyczyną odwołania było zakończenie zadań związanych z realizacją kontraktów zawartych przez INTROL S.A. w latach poprzednich.

W dniu 19 maja 2016 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o powołaniu do składu Zarządu Emitenta Pana Dariusza Bigaj i powierzeniu mu funkcji Wiceprezesa Zarządu. Uchwała w sprawie powołania weszła w życie z dniem 1 czerwca 2016 r.

W okresie 1 czerwca – 31 grudnia 2016 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

W trakcie 2016 r. skład Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie. Na dzień 31 grudnia 2016 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kaprał – 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 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.

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 Kaprał oraz Pana Wojciecha Bodzionego.

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		
		2016	2015	Zmiana
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	16 752	73 238	(77,1%)
2.	Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	(5 014)	3 547	(241,4%)
3.	Marża brutto na sprzedaży	(29,9%)	4,8%	(34,7)p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	7 851	5 398	45,4%
5.	Zysk/Strata na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	(13 646)	(1 310)	(941,7)%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	(81,5%)	(1,8%)	(79,7)p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	(13 123)	(479)	(2 639,7)%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	(78,3%)	(0,7%)	(77,6)p.p.
9.	Zysk brutto	6 707	14 892	(55,0%)
10.	Zysk netto	9 192	14 591	(37,0%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	54,9%	19,9%	35,0p.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

Rok 2016 był kolejnym rokiem reorganizacji Spółki, związanym z przeniesieniem Zorganizowanej Części 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 2016 r. o wartości 16 752 tys. zł, obniżyły się znacząco w stosunku do roku 2015 (o 77,1%) w związku z wygaszaniem działalności przekazanej w ramach ZCP.

W stosunku do roku 2015 nastąpiło znaczne obniżenie marży brutto ze sprzedaży, która obecnie wynosi (29,9%). Było to spowodowane spadkiem marży na zrealizowanych kontraktach w ramach działalności zaniechanej i utworzonymi rezerwami na przewidywane koszty do poniesienia na nie zakończonych kontraktach w wysokości 3 128 tys. zł

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 2 453 tys. zł do poziomu 7 851 tys. zł. Wzrost ten spowodowany jest głównie wzrostem kosztów sprzedaży w związku z utworzonymi rezerwami na naprawy w ramach gwarancji należytego wykonania umów oraz usunięcia wad i usterek kontraktów długoterminowych.

Zysk brutto wyniósł 6 707 tys. zł i jest niższy w stosunku do roku ubiegłego o 55,0%. Wynik ten został osiągnięty przede wszystkim w związku z przychodami z tytułu dywidend na poziomie 20 367 tys. zł.

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	Działalność zaniechana			Działalność kontynuowana		
		2016	2015	Zmiana	2016	2015	Zmiana
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 646	66 366	(84,0%)	6 106	6 872	(11,1%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	(9 417)	(1 900)	(395,6)%	4 403	5 447	(19,2%)
3.	Marża brutto na sprzedaży	(88,5%)	(2,9%)	(85,6)p.p.	72,1%	79,3%	(7,2)p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	3 518	1 247	182,1%	4 333	4 151	4,4%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	(13 786)	(2 794)	(393,4)%	140	1 484	(90,6%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	(129,5%)	(4,2%)	(125,3)p.p.	2,3%	21,6%	(19,3)p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	(13 786)	(2 545)	(441,7)%	663	2 066	(67,9%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	(129,5%)	(3,8%)	(125,7)p.p.	10,9%	30,0%	(19,1)p.p.
9.	Zysk brutto	(13 657)	(2 637)	(417,9)%	20 364	17 529	16,2%
10.	Zysk netto	(11 925)	(2 281)	(422,8)%	21 117	16 872	25,2%
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	(112,0%)	(3,4%)	(108,6)p.p.	345,8%	245,5%	100,3p.p.

2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

L p.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2016	31.12.2015	Zmiana 31.12.2016 do 31.12.2015	Udział w sumie 31.12.2016	Udział w sumie 31.12.2015
1.	Aktywa trwałe	92 765	92 799	-	72,2%	68,7%
2.	Aktywa obrotowe	35 769	42 299	(15,4%)	27,8%	31,3%
3.	Kapitał własny	104 675	115 468	(9,3%)	81,4%	85,5%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	18 572	12 112	53,3%	14,5%	9,0%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	5 287	7 518	(29,7%)	4,1%	5,5%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów obrotowych, zobowiązań i rezerw krótkoterminowych oraz zobowiązań i rezerw długoterminowych.

Obniżenie poziomu aktywów obrotowych o 6 530 tys. zł (czyli o 15,4%) wynikało między innymi z znaczącego spadku rozliczeń międzyokresowych Spółki dotyczących wyceny kontraktów długoterminowych (obniżenie aktywów obrotowych o 10 535 tys. zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług (obniżenie aktywów obrotowych o 13 102 tys. zł). Spadek ten został skompensowany wzrostem pozostałych należności spowodowany głównie nie otrzymaną dywidendą (wzrost aktywów obrotowych o 6 968 tys. zł) oraz wzrostem stanu środków pieniężnych na rachunku bankowym (wzrost aktywów obrotowych o 11 860 tys. zł).

Wzrost zobowiązań i rezerwy krótkoterminowe o 6 460 tys. zł (czyli o 53,3%) dotyczy głównie pozostałych zobowiązań w związku z nie wypłaconą dywidendą akcjonariuszom (termin wypłaty dywidendy 18 stycznia 2017 r.) (wzrost zobowiązań o 7 992 tys. zł) oraz wzrostem stanu rezerw krótkoterminowych utworzonych na naprawy gwarancyjne oraz straty na realizację niezakończonych kontraktów dotyczących działalności przekazanej w ramach ZCP (wzrost rezerw o 5 018 tys. zł). Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych został skompensowany spłatą zobowiązań z tytułu dostaw i usług (spadek zobowiązań o 2 681 tys. zł) oraz kredytów bankowych (spadek zobowiązań o 3 705 tys. zł).

Spadek zobowiązań i rezerwy długoterminowe dotyczy rozwiązanych rezerw utworzonych na podatek odroczony w latach poprzednich związanego z wyceną kontraktów długoterminowych.

2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2016	2015	Zmiana 2016 do 2015
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	14 442	(9 565)	251,0%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	12 909	16 910	(23,7)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(16 189)	(8 816)	83,6%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	11 162	(1 471)	858,8%

Spółka uzyskała dodatnie przepływy pieniężne w 2016 r., w wyniku osiągnięcia dodatnich przepływów z działalności operacyjnej i inwestycyjnej oraz ujemnych przepływów z działalności finansowej. Dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej były w znacznej mierze związane z otrzymaniem dywidend na kwotę 13 399 tys. zł od Spółek zależnych. Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej były konsekwencją wypłaconej dywidendy akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie 11 987 tys. zł oraz spłatą kredytów bankowych w kwocie 3 705 tys. zł.

2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Lp.	Opis pozycji	2016	2015
1.	Rentowność aktywów (ROA)	7,0%	11,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	8,4%	13,9%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	18,6%	14,5%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	22,8%	17,0%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	1,9	3,5
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,9	3,5
7.	Cykl rotacji należności	572,0	188,8
8.	Cykl rotacji zobowiązań	121,8	70,3

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 spadła w porównaniu do roku ubiegłego. Spadek ten spowodowany był między innymi przeprowadzeniem dalszych operacji związanych z przekazaniem ZCP do Introl-Energomontaż Sp. z o.o., rozpoznaniem straty z wyceny posiadanych akcji spółki giełdowej (Mostostal Zabrze S.A.) oraz utworzeniem rezerwy na przyszłe straty na realizację niezakończonych kontraktów dotyczących działalności przekazanej w ramach ZCP. Korzystnie wpłynęła natomiast wysoka dywidenda otrzymana od Spółek zależnych.

Wskaźniki zadłużenia

Poziom zadłużenia zwiększył się w stosunku do roku ubiegłego, w wyniku wzrostu zobowiązań krótkoterminowych. Wzrost zobowiązań wynika głównie z pozostałych zobowiązań i dotyczy nie wypłaconej dywidendy akcjonariuszom (termin wypłaty dywidendy 18 stycznia 2017 r.)

Wskaźniki płynności

Płynność Spółki w roku 2016 spadła w stosunku do roku 2015. Pomimo spadku o 1,6 wskaźnik utrzymuje się na dobrym poziomie. Spółka nie ma problemów ze spłatą bieżących zobowiązań.

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. Znacząca zmiana wskaźników w stosunku do roku ubiegłego wynika z należności z tytułu nie otrzymanych dywidend od Spółek zależnych i zobowiązań z tytułu nie wypłaconych dywidend akcjonariuszom.

Struktura wiekowania należności z tytułu dostaw i usług jest dobra. Należności przeterminowane powyżej 90 dni stanowią 5% wszystkich należności handlowych.

2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Przychody ze sprzedaży ogółem w 2016 r. wyniosły 16 752 tys. zł i spadły o ponad 77,1% w stosunku do roku 2015. 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 2016 r. wyniosły 10 641 tys. zł (63,5% sprzedaży Spółki). Największe przychody w 2016 r. Spółka osiągnęła w związku z realizacją następujących umów:

- umowa z Spółką Energetyczna Jastrzębie S.A. pn. "Świadczenie usług serwisowych dla układów wysokosprawnej kogeneracji w SEJ SA". Wartość umowy wynosi 11 348 tys. zł netto + VAT,
- umowa z Przedsiębiorstwem Gospodarki Odpadami Sp. z o.o. Kielce pn. "Zaprojektowanie i budowa Zakładu Unieszkodliwiania Odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc ". Wartość umowy wynosi 26 025 tys. zł netto + VAT.

Dodatkowo Spółka uzyskała około 6 106 tys. zł z tytułu realizacji pozostałych usług, które w 99,9% dotyczą działalności kontynuowanej oraz 5 tys. zł na sprzedaży materiałów i towarów.

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2016	2015	Zmiana 2016 do 2015
1.	Suma sprzedaży	16 752	73 238	(56 486)
2.	Sprzedaż krajowa	16 752	73 238	(56 486)
3.	Sprzedaż zagraniczna	-	-	-
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	100%	100%	-
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	-	-	-

Spółka realizowała sprzedaż w 2016 r. na rynku krajowym.

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

Dostawców można podzielić na dwie grupy:

- dostawców materiałów,
- dostawców urządzeń.

Główni dostawcy urządzeń przedstawiają się następująco:

- dostawcy aparatury kontrolno – pomiarowej, systemów sterowania i oprogramowania, różnorodnych maszyn (silniki gazowe, urządzenia montowane na oczyszczalniach ścieków itd.).
- Spółka posiada umowy handlowe, porozumienia o współpracy określające poziom upustów, terminy dostaw, gwarancje, terminy płatności itd. z poszczególnymi dostawcami lub dystrybutorami. W opinii Spółki w stosunku do wszystkich dostawców istnieją alternatywne źródła dostaw oraz nie istnieje uzależnienie od żadnego z nich.

W ramach działalności kontynuowanej, która obecnie stanowi 36,4% 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 2016 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.;
- rozliczenie na koniec roku znaczących kontraktów;
- wycena akcji Mostostal Zabrze S.A. (negatywny wpływ);
- otrzymanie dywidend od spółek zależnych;
- utworzone i rozwiązane rezerwy;

Przychody osiągnięte przez Spółkę INTROL S.A. w roku 2016, były niższe od osiągniętych w roku ubiegłym na działalności zaniechanej o 84,0%. Usługi świadczone przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej stanowią fragment rynku budowlano - montażowego, który często określany jest jako wykonawstwo instalacji budowlanych.

INTROL S.A. posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2016 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2016 r. z tego tytułu w wysokości 114 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

W 2016 r. spółka osiągnęła przychody z tytułu otrzymanych dywidend w łącznej wysokości 20 367 tys. zł.

W 2016 r. utworzono rezerwy na łączną wartość 6 909 tys. zł są to rezerwy na straty na kontrakcie, naprawy gwarancyjne, niewykorzystane urlopy, badanie bilansu, premie dla zarządu oraz odprawy emerytalno-rentowe. Jednocześnie rozwiązano rezerwy utworzone w latach ubiegłych na kwotę 1 705 tys. zł, stanowiące rezerwy utworzone na straty na kontraktach oraz na przyszłe świadczenia pracownicze.

3.2. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2016 R.

3.2.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

W 2016 roku 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.

W dniu 16 grudnia 2016 r. został podpisany aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy czternastoma 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 2017 r.
- dla kredytu obrotowego: 16 grudnia 2021 r.
- dla kredytu na akredytywy: 1 października 2019 r.

Na podstawie zapisu ww. aneksu zwiększona została kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii: 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.

Zmianie uległa również hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 69 900 000 PLN, ustanowiona na rzecz Banku na:

- nieruchomości Introbat Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 14,
- nieruchomości INTROL S.A., położonej w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5,
- nieruchomości PWP Katowice Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 12,
- nieruchomości PWP Katowice Sp. z o.o., położona w Chorzowie, przy ul. 16 Lipca 8,
- nieruchomości PWP Katowice Sp. z o.o., położona w Chorzowie przy ul. Żelaznej 9,

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

3.2.3. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

Wdrażanie strategii rozwoju

Strategia rozwoju INTROL S.A. do końca 2015 r. zakładała koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle (sektor energetyki i ochrony środowiska), wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, poprzez koncentrację na nowych, perspektywicznych branżach i sektorach.

Obecna strategia rozwoju Emitenta zakłada nadzór, działalność usługową, kontrolę, bieżący monitoring funkcjonowania spółek Grupy Kapitałowej, zapewnienie ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz inne działania, wynikające z bieżącego zapotrzebowania i pozyskiwania nowych rynków. W ramach Spółki powołano dział strategii i rozwoju, którego celem jest identyfikacja nisz rynkowych, głównie w obszarze ochrony środowiska i energii odnawialnej. Ww. strategia jest częścią procesu zmian zmierzających do budowania przejrzystej struktury holdingowej Grupy INTROL oraz pełnego wykorzystania efektu synergii.

Nowy korporacyjny serwis internetowy

Nowa strona internetowa to przede wszystkim udoskonalona szata graficzna, lepsza przejrzystość, nawigacja i funkcjonalność dla klientów, inwestorów i pozostałych interesariuszy. Nowa odsłona serwisu znajduje się pod adresem www.introlsa.pl

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

2 czerwca 2016 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 części zysku netto za 2015 na wypłatę dywidendy, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za 2015 r., pokrycia z kapitału rezerwowego skutków rozliczenia połączenia INTROL S.A. z ILZT III Sp. z o.o. oraz zmian w regulaminie Rady Nadzorczej.

Wypłata dywidendy

W dniu 24 czerwca 2016 r. wypłacono dywidendę w wysokości 11 987 460 zł, na mocy uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 2 czerwca 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 9 czerwca 2016 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy było 82% zysku netto za 2015 r. w kwocie 14 591 395,93 zł. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,45 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.

Wybór Biegłego Rewidenta

7 lipca 2016 r. Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie § 12 ust. 2 pkt. j) Statutu Spółki podjął uchwałę o wyborze biegłego rewidenta Spółki: Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, przy ul. Konduktorskiej 33, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 1695.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

19 grudnia 2016 r. w siedzibie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. Podczas Zgromadzenia podjęto decyzje o częściowym rozwiązaniu kapitału rezerwowego i wypłacie dywidendy.

Wypadek drogowy podczas transportu silnika na gaz ziemny, objętego gwarancją – zdarzenie mogące wpłynąć na wyniki Grupy INTROL

Na podstawie umowy zawartej w dniu 28 czerwca 2013 r. przez Emitenta z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie, Emitent realizował budowę bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny na terenie Elektrociepłowni Rzeszów, przy ul. Ciepłowniczej 8 w Rzeszowie. Przedmiot umowy jest nadal objęty gwarancją.

W związku z awarią jednego z silników wchodzących w skład przedmiotu umowy, uszkodzony silnik został przetransportowany do siedziby producenta (Bergen, Norwegia) w celu naprawy. Podczas transportu naprawionego silnika z Bergen do Rzeszowa, w dniu 25 września 2016 r. doszło do wypadku ciężarówki, wskutek którego przewożony silnik uległ uszkodzeniu.

Uszkodzenia w trakcie ww. wypadku okazały się na tyle poważne, iż producent (Bergen Engines) na własny koszt dostarczył nowy silnik, który został zamontowany w miejsce uszkodzonego.

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

3.3.1. WYBRANE WYDARZENIA W INTROL S.A.

Wypłata dywidendy

W dniu 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 rezerwowi 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.

Rezygnacja Pana Ignacego Miedzińskiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej INTROL S.A.

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

Rezygnacja Pana Piotra Rybickiego z członkostwa w Radzie Nadzorczej INTROL S.A.

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. .

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

23 marca 2017 w siedzibie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. Podczas Zgromadzenia podjęto decyzje o powołaniu dwóch nowych członków Rady Nadzorczej INTROL S.A.

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

Szczegółowe informacje znajdują Państwo w **Punkcie 15** Sprawozdania Zarządu.

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.

W dniu 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.

INTROL S.A. utworzył rezerwy na koszty dotyczące realizacji porozumienia na dzień 31 grudnia 2016 r.

Do dnia opublikowania raportu rocznego za 2016 r. INTROL S.A. zrealizował na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenia w wysokości ok. 41% wartości przewidzianej w ww. porozumieniu.

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Wg. wstępnych szacunków GUS wartość produktu krajowego brutto w 2016 r. wzrosła o 2,8% w porównaniu do 3,9% odnotowanych w roku 2015 r. Zdaniem GUS popyt krajowy wzrósł o 2,8%, a inwestycje spadły o 5,5%.

Według danych GUS wpływ na PKB miał m.in. niższy poziom inwestycji, wyższy przyrost zapasów, czy wzrost konsumpcji prywatnej i publicznej. Szacunkowe dane GUS na temat PKB za 2016 r. są zgodne z oczekiwaniami ekonomistów. Ich zdaniem jednak, z punktu widzenia inwestycji, końcówka roku wyglądała lepiej, co pokazuje wyhamowanie negatywnych tendencji obserwowanych przez cały 2016 r. i zapowiada lepsze kolejne kwartały. Ich zdaniem PKB w 2017 r. może wynieść ponad 3 proc.

<http://www.forbes.pl/pkb-za-2016-r-nowe-dane-gus,artykuly,210668,1,1.html>

<http://tvn24bis.pl/z-kraju,74/gus-wzrost-pkb-w-2016-roku-wyniosl-2-8-proc,711457.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 Kapitałowej, zapewnienie ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz inne działania, wynikające z bieżącego zapotrzebowania i pozyskiwania nowych rynków. W ramach Spółki w bieżącym okresie został powołany dział strategii i rozwoju, którego celem jest identyfikacja nisz rynkowych, głównie w obszarze ochrony środowiska i energii odnawialnej..

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 zmian cen nabywanych materiałów i komponentów wykorzystywanych do produkcji i usług

Istnieje ryzyko, iż światowe spowolnienie gospodarcze, wahania na rynkach, problemy uniijnych gospodarek oraz napięta sytuacja międzynarodowa w Europie będą wpływać na popyt, ceny urządzeń i materiałów, wykorzystywanych przez INTROL S.A. Ww. sytuacja może zagrozić pogorszeniem rentowności i sytuacji finansowej. Emitent w celu neutralizowania pojawiających się zagrożeń stosuje skuteczne metody pomiaru, ograniczania i monitorowania ryzyka, w tym: poszukiwanie tańszych surowców/materiałów/usług, nawiązywanie współpracy z nowymi podmiotami, porównywanie ofert, negocjowanie cen, eliminowanie pośredników i zwiększanie zakupów surowców i komponentów na rynku międzynarodowym, co prowadzi do wzrostu rentowności.

Ryzyko związane z 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 bezpieczeństwem informatycznym

Ryzyko bezpieczeństwa informatycznego wynika z potencjalnej możliwości ataku hackerskiego i wykradzenia wrażliwych danych i/lub utraty środków finansowych; zainfekowania komputerów przy pomocy złośliwego oprogramowania typu trojan/malware/ransomware/keylogger etc. Spółka minimalizuje ww. ryzyko poprzez wdrożenie procedur w tym zakresie, stałe używanie i aktualizowanie nowoczesnego oprogramowania antywirusowego oraz regularne tworzenie kopii zapasowych baz danych.

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

Jednym z elementów rozwoju Grupy INTROL są akwizycje innych podmiotów, pasujących do strategii i profilu Grupy. Istnieje ryzyko, iż taka inwestycja okaże się nietrafiona. Do kluczowych czynników należy m.in. ocena posiadanego portfela zamówień przejmowanego podmiotu i jego rentowności.

Ryzyko związane z efektywnością zarządzającą 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 prowadzoną działalnością operacyjną

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

INTROL S.A. minimalizuje ww. zagrożenia poprzez:

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Dwaj główni akcjonariusze Emitenta są wyłącznymi właścicielami Spółki Polon Bodziony, Kapral Sp.J., która wynajmuje INTROL S.A. powierzchnie biurowe. Współpraca opiera się o długoterminowe umowy najmu na zasadach rynkowych.

Poza tym INTROL S.A. na rzecz spółek w grupie udziela licencji na korzystanie ze znaku towarowego, zawiera transakcje na sprzedaży usług księgowych, kadrowych, finansowych oraz udziela pożyczek i poręczeń.

Od podmiotów powiązanych kupuje natomiast usługi informatyczne, medyczne czy też wynajmuje pomieszczenia.

W związku z powyższym Spółka sporządza 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, czy te 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 zawierania transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi. Dokument ten w głównej mierze ma za zadanie optymalizację rozliczeń przy wykorzystaniu cen transferowych zachowując przy tym bezpieczeństwo podatkowe.

5.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

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

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

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

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

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

Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

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

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.

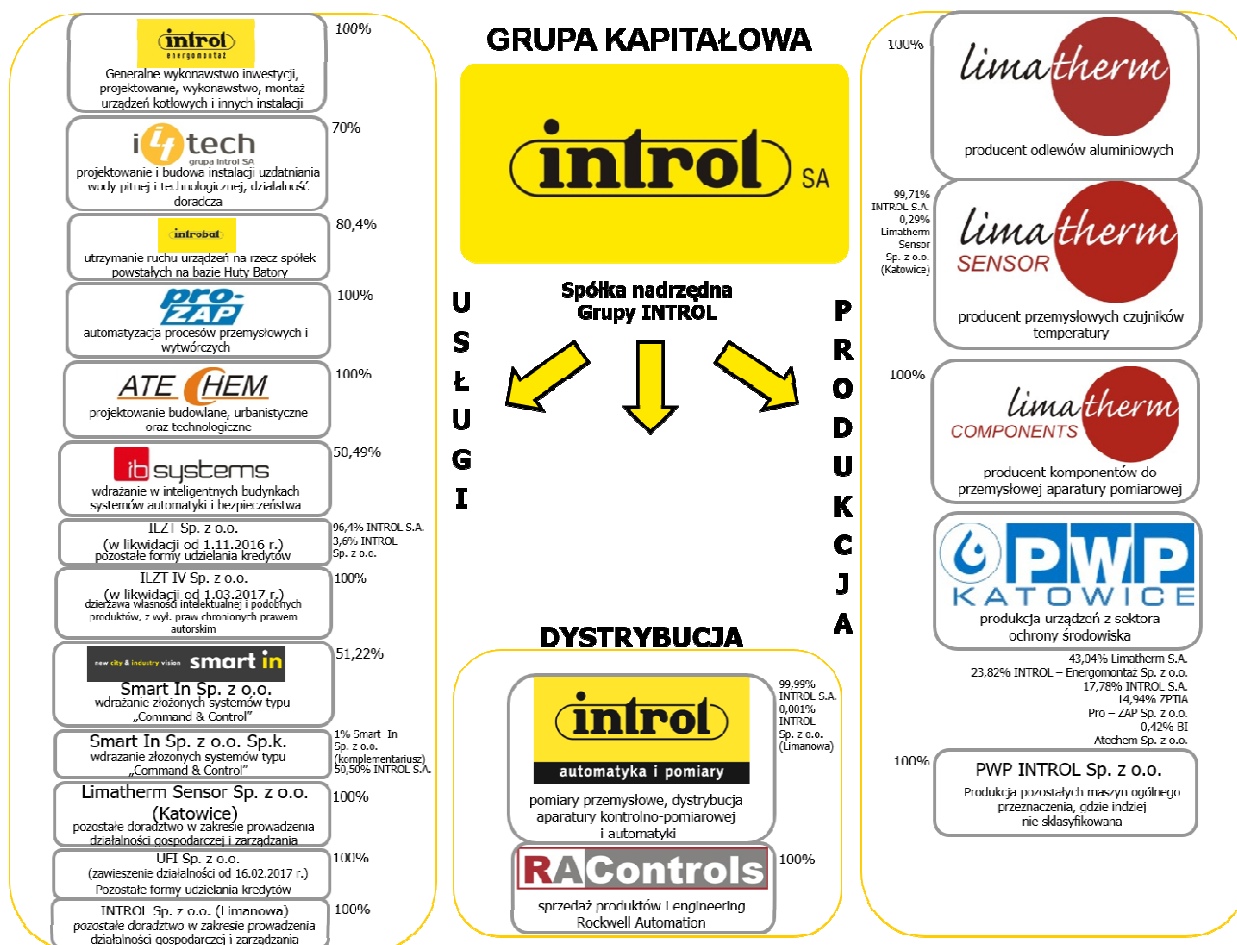
6. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH

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 2016 r. doszło do:

- zawiązania Smart – In Sp. z o.o.
- zawiązania Smart – In Sp. z o.o. Sp.k,
- postawienia ILZT Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zawiązania Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach),
- zawarcia umowy sprzedaży udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Limanowej) przez INTROL S.A., na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach),
- zawiązania PWP 2 Katowice Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach),
- zmiany nazwy PWP 2 Katowice Sp. z o.o. na PWP INTROL Sp. z o.o.
- zawiązania UFI Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach),
- zawiązania INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Chorzowie),
- zawarcia umowy sprzedaży udziału w INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), przez INTROL S.A., na rzecz INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Chorzowie)

Spółka INTROL S.A. tworzy Grupę Kapitałową INTROL, w której jest podmiotem dominującym. Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień publikacji raportu rocznego (27 kwietnia 2017 r.) przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 grudnia 2016 r. (dniem bilansowym) a 27 kwietnia 2017 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do następujących zdarzeń:

- przekształcenia ILZT Sp. z o.o. SKA w ILZT IV Sp. z o.o.,
- rejestracji ILZT IV Sp. z o.o.,
- postawienia ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zmiany siedziby INTROL Sp. z o.o. (Chorzów) na miasto Limanowa.
- zawieszenia działalności UFI Sp. z o.o., o.o.,

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 2016 r. w ramach Grupy INTROL S.A. Emitent zawarł aneksy 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: IB Systems Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 12.09.2016 r., termin spłaty 31.10.2016 r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Limatherm S.A.

Pożyczka w wysokości 2 175 000 zł, udzielona dnia 14.03.2016 r., 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.

Pożyczkobiorca: Limatherm S.A.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 21.04.2016 r., 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.

Pożyczkobiorca: Limatherm S.A.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 20.06.2016 r., termin spłaty 31.08.2016 r., oprocentowanie stałe 4,52% w skali roku.

Pożyczkobiorca: ILZT Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 10 800 zł, udzielona dnia 31.05.2016 r., termin spłaty 31.12.2017 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa

Pożyczka w wysokości 250 000 zł, udzielona dnia 26.10.2016 r., termin spłaty 31.12.2017 r., oprocentowanie stałe 7,5% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Smart In Sp. z o.o. Spółka Komandytowa

Pożyczka w wysokości 35 000 zł, udzielona dnia 1.12.2016 r., termin spłaty 10.03.2017 r., oprocentowanie stałe do 31.12.2016 r. 7,5% od dnia 1.01.2017 r. 5,22% 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.	Okres poręczenia
1.	Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A.	1 463	25.02.2022
2.	PWP Katowice Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji HDI Asekuracja, TU Euler Hermes S.A., umowy poręczeń	1 299	20.10.2019
3.	Pro- ZAP Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A., umowy wieloproduktowej	4 500	30.09.2018
4.	IB Systems	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Ergo Hestia S.A., TU Euler Hermes S.A., umowy poręczeń	5 841	15.10.2020
5.	Grupa Introl	Umowa cash pooling	23 425	16.12.2017
Razem			36 528	

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

Lp	Poręczający	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	INTROL Sp. z o.o.	MPEC Leszno Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034637/8400	362	30.04.2018
2.	Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	BGŻ BNP PARIBAS	Poręczenie cywilne do umowy wielocelowej linii kredytowej nr KRA/2321/05/40	25 500	13.04.2017
Razem				25 862	

9.3. PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. PLN	Termin ważności
1.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Reckitt Benckiser Production Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa zabezpieczająca właściwe usunięcie wad i usterek nr 2521/11/WAR	215	06.10.2017
2.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Przedsiębiorstwo Inżynieryjno-Budowlane BUDECON S.A.	Gwarancja bankowa usuwania wad i usterek nr 104/13/WAR	168	09.01.2018
3.	HDI Asekuracja	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034588/8400	385	15.07.2017
4.	HDI Asekuracja	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034637/8400	362	30.04.2018
5.	TU Ergo Hestia S.A.	Instal Kraków S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 901006436377	134	20.01.2017
6.	TU Ergo Hestia S.A.	Świdnickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji W Świdnicy Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego usunięcia wad i usterek nr 250001219066	347	30.04.2017
7.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Miejski Zakład Gospodarki Odpadami Komunalnymi Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 1402/13/WAR	923	05.01.2019
8.	TU Generali S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek nr PO/00555080/2013	3 225	15.11.2017
9.	TU Euler Hermes S.A.	Regionalny Zarząd Gospodarki Wodnej	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/17849/2013-10/017850/2013	42	25.12.2018
10.	TU Ergo Hestia S.A.	Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903005973405	80	31.07.2017
11.	TU Euler Hermes S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie SA	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu i rękojmi nr 10/018507/2013-10/018508/2013	240	21.07.2018
12.	TU Allianz Polska S.A.	ERBUD S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 00/13/353/5795234	958	29.09.2018
13.	TU Allianz Polska S.A.	Górnolaskie Przedsiębiorstwo Wodociągów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 00/14/353/5795593	693	13.01.2017
14.	TU Ergo Hestia S.A.	Metrosphere Development Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903007621825	63	30.04.2018
15.	TU Ergo Hestia S.A.	Metrosphere Development Sp. z o.o.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903008950134	14	30.04.2018
16.	TU Allianz Polska S.A.	Energoinstal S.A.	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek nr 00/15/353/5800435	322	30.06.2018
17.	TU Allianz Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Gospodarki Odpadami Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 00/16/351/5800741	192	25.10.2017
Razem				8 363	

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

Lp	Poręczający	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia
1.	Przedsiębiorstwo Budowlane SIGMA S.C. Wejherowo	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 280000070500	54	15.05.2017
2.	Tesgas SA	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 280000072800	5	30.05.2018
3.	Kapmar Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek nr 06GG37/0038/13/0001	91	24.09.2018
4.	Kapmar Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek nr 06GG37/0038/13/0002	44	24.09.2018
5.	Izol-Row Ryszard Łucjan	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 280000086124	30	31.10.2017
6.	ABB Sp. z o.o.	Gwarancja dobrego wykonania kontraktu nr DOK6061GWB14MW	29	15.12.2017
7.	TERMOEKOLOGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy Nr KOR-000982 KOR-000983	15	20.01.2019
8.	TERMOEKOLOGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy Nr KOR-001016 KOR-001017	31	20.01.2019
9.	Przedsiębiorstwo Wielobranżowe KORD Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 998A382260	4	20.01.2019
10.	Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Altech Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 998-A492980	8	20.01.2019
11.	Zakład Elementów i Systemów Automatyki Przemysłowej "MIKROB" S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr GKDo/5264/2015/081-00-00-35	17	21.01.2019
12.	MERRID CONTROLS Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad nr GKDo/148/2015-071-24-01-KK	37	31.01.2019
13.	Termoizolacja i Antykorozyja "TERBUD" Bogdan Jonkwisz	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy nr 38102015920000209600765255	25	21.01.2021
14.	INSTAL-SERWIS Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 998-A528697	12	01.02.2021
15.	Energetyka Kaliska - Usługi Techniczne Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy nr 58 1020 1026 0000 1296 0092 3375	115	31.08.2019
16.	EKO-TECHMOT Miśkiewicz Spółka Jawna	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/029647/2015-10/029648/2015	9	04.01.2020
17.	INSTAL-SERWIS Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 998-A556215	8	20.01.2021
18.	Energetyka Kaliska - Usługi Techniczne Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy nr 39102010260000149600948257	4	20.01.2019
19.	INSTAL-LUBLIN Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu nr 998-A 559195	23	30.06.2017
20.	Termoizolacja i Antykorozyja "TERBUD" Bogdan Jonkwisz	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy nr 52102015920000259600799387	1	21.01.2021
21.	BDS Instal Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Gwarancja usunięcia wad i usterek nr 06GG26/0387/16/0001	51	01.08.2021
Razem gwarancje			613	
1.	Przedsiębiorstwo Budownictwa Ogólnego Techdom Wrocław	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i rękojmi (weksel In blanco)	40	12.10.2017
2.	PHU Technofruit - Zbigniew Gąsiewski	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki	615	31.12.2016
3.	PURICO Krzysztof Molęda	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki	615	31.12.2016
4.	Exaecom sp. z o.o. Warszawa	Zabezpieczenie roszczeń z tytułu gwarancji i rękojmi za wady (weksel in blanco)	14	31.03.2019
5.	ChemTech-ProSynTech Inżynieria i Technologia Chemiczna Wojciech Lasek	Zabezpieczenie roszczeń z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy	4	30.06.2017
6.	Investrem Sp. z o.o. Spółka komandytowa	Zabezpieczenie roszczeń z tyt. Gwarancji dobrego wykonania i rękojmi	9	20.01.2021
7.	P.H.U. Technofruit mgr inż.	Zabezpieczenie z tytułu niewykonania lub	18 kUSD	01.01.2017

	Zbigniew Gąsiewski	nienależytego wykonania umowy	12 kPLN	
8	Biuro, Studiów, Projektów i Realizacji "ENERGOPROJEKT-KATOWICE" S.A.	Zabezpieczenie z tyt. niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy oraz gwarancji jakości i rękojmi za wady	1	24.06.2017
9	Introl-Energomontaż Sp. z o.o.	Zabezpieczenie z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy	10	30.11.2017
Razem weksle			1 320	PLN
			18	USD
USD kurs =4,1793PLN				
Razem			2 008	PLN

Wykazane wyżej udzielone i otrzymane poręczenia i gwarancje dotyczą głównie zabezpieczeń wynikających z umów. Dotyczą zabezpieczenia należytego wykonania kontraktów jak również obejmują okres rękojmi.

10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ

Spółka nie publikowała prognoz na rok 2016.

11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH INTROL S.A. W 2016 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 wynikające 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 2016 ROKU

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. PLN	
		2016 r.	2015 r.
Piotr Jeziorowski	Wiceprezes Zarządu (do stycznia 2016 r.)	⁽¹⁾ 306	528
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu (do maja 2016 r.)	⁽²⁾ 263	450
Włodzimierz Bartold	Prezes Zarządu (do czerwca 2015 r.) Członek Zarządu (czerwiec – grudzień 2015 r.)	⁽³⁾ 52	352
Józef Bodziony	Członek Zarządu (do czerwca 2015 r.) / Prezes Zarządu (od czerwca 2015 r.)	⁽⁴⁾ 227	129
Dariusz Bigaj	Wiceprezes Zarządu (od czerwca 2016 r.)	⁽⁵⁾ 120	-
Wiesław Kaprał	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽⁶⁾ 59	64
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁷⁾ 8	8
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁸⁾ 6	8
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁹⁾ 8	8
Ignacy Miedziński	Członek Rady Nadzorczej	⁽¹⁰⁾ 8	8

(1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 144 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu 128 631,33 zł, z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 22 105,26 zł; z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. 5 000,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL Sp. z o.o. 785,00 zł; Limatherm S.A. 1 000,00 zł, Limatherm Sensor Sp. z o.o. 1 500,00 zł; Atechem Sp. z o.o. 342,11 zł, I4TECH Sp. z o.o. 2 500,00 zł.

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 120 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. 108 231,33 zł, z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 12 500,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. 14 000,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 1 500,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł; Pro - ZAP Sp. z o.o. 690,47 zł;

(3) z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu INTROL S.A. 44 008,67 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 500,00 zł; Limatherm S.A. 1 000,00 zł; Limatherm Sensor Sp. z o.o. 1 500,00 zł; Introbat Sp. z o.o. 1 000,00 zł; INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 1 500,00 zł; Atechem Sp. z o.o. 342,11 zł; Pro - ZAP Sp. z o.o. 690,47 zł; IB Systems Sp. z o.o. 1 000,00 zł, INTROL Sp. z o.o. 785,00 zł; ;

(4) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 36 000,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu INTROL S.A. 168 000,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu PWP Katowice Sp. z o.o. 3 000,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej IB Systems Sp. z o.o. 6 000,00 zł; INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 4 500,00 zł; Limatherm S.A. 5 000,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 3 500,00 zł, Smart In Sp. z o.o. 878,77 zł.

(5) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 34 200,00, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 80 430,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Limatherm S.A. 5 000,00 zł.

(6) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 38 880,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł; INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 6 000,00 zł; I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł;

(7) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

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

(9) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

(10) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł.

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

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

Na dzień 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 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 2016 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	27 039	0,10	27 039	0,10	
Wiesław Kaprał	zwykłe serii D	607 068	2,28	607 068	2,28	
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	9 919 603*	37,24	9 919 603*	37,24* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 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	9 946 642	37,34	9 946 642*	37,34*	*(w tym 2,63% z ww. głosów Svanser Sp. z o.o. wykonywane przez BZ WBK S.A.)
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 695 088	40,15	10 695 088	40,15	
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 469 070	16,78	4 469 070	16,78	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

* 6 lipca 2016 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 700 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 001004920 do 001704919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. przysługuje Bankowi Zachodniemu WBK S.A.

12.3. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2016 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2016 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	27 039	0,10	27 039	0,10	
Wiesław Kapral	zwykłe serii D	607 068	2,28	607 068	2,28	
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	9 919 603*	37,24	9 919 603*	37,24* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 357 000	5,09	1 357 000	5,09	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	9 946 642	37,34	9 946 642*	37,34*	*(w tym 2,63% z ww. głosów Svanser Sp. z o.o. wykonywane przez BZ WBK S.A.)
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 695 088	40,15	10 695 088	40,15	
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 357 000	5,09	1 357 000	5,09	
Pozostali akcjonariusze		4 640 070	17,42	4 640 070	17,42	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

**12.4. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ
27 KWIETNIA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2016 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	27 039	0,10	27 039	0,10	
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 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 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	10 113 962	37,97	10 113 962*	37,97* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kaprał + 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		4 469 070	16,78	4 469 070	16,78	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

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 2016 r.	Zastawca	Zastawnik	Prawo głosu z zastawionych akcji
Umowa zastawu na 700 000 akcji zwykłych imiennych serii A z dnia 6 lipca 2016 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Zachodni WBK S.A.	Zastawnik - Bank Zachodni WBK S.A. (2,63% głosów na WZA INTROL S.A.)
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)

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- w dniu 8 lipca 2016 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 700 000 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od 001004920 do 001704919, co stanowi 2,63% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 700 000 głosów, dających 2,63% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 6 lipca 2016 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. 700 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 26/2016 z dnia 8 lipca 2016 r.

- 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.

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie istnieją inne ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta oraz ograniczenia w zakresie wykonywania prawa głosu.

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

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 09.11.2016 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 09.11.2016 r. do 27.04.2017 r.	Stan na dzień 27.04.2017 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Uwagi
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii D	27 039	0,10	-	27 039	0,10	
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii D	607 068	2,28	(167 320)	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	9 919 603*	37,24* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	167 320	10 086 923*	37,87* (w tym 2,63% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.

Zawiadomienia od p. Svanser Sp. z o.o. i Pana Wiesława Kaprała – informacja o transakcji na akcjach

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż w dniu 1 lutego 2017 r. otrzymał od Svanser Sp. z o.o. (podmiot którego głównym udziałowcem i prezesem zarządu jest Pan Józef Bodziony) zawiadomienie o transakcji na akcjach Spółki w trybie art. 19 MAR. Drugie zawiadomienie w ww. sprawie (złożone przez Pana Wiesława Kaprała, Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTROL S.A.) trafiło do siedziby Emitenta w dniu 3 lutego 2017 r.

Zgodnie z zawiadomieniem, Svanser Sp. z o.o. w dniu 31 stycznia 2017 r. nabył 167 320 akcji INTROL S.A. od Pana Wiesława Kaprała, przewodniczącego Rady Nadzorczej INTROL S.A. po cenie 8,93 zł za jedną akcję, poprzez transakcję pakietową sesyjną na rynku regulowanym GPW.

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 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.

W dniu 20 lipca 2015 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- c) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 r. wg. MSR i MSSF,
- d) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2015 r. wg. MSR i MSSF,
- e) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 r. wg. MSR i MSSF,
- f) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 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 2016 wynosi 56 000 zł netto. Wynagrodzenie dotyczące przeglądu półrocznego oraz badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015 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

W okresie grudzień 2016 – styczeń 2017 r. INTROL S.A. korzystała z usług Kancelarii, która przeprowadzała proces due diligence potencjalnego celu przejęcia (kwota umowy, która została rozliczona w 2017 r. to 16 tys. zł netto). W okresie wrzesień – listopad 2015 r. INTROL S.A. korzystała z usług Kancelarii, która przeprowadzała proces due diligence potencjalnego celu przejęcia (kwota umowy, 18,5 tys. zł netto).

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

W dniu 24 czerwca 2016 r. wypłacono dywidendę w wysokości 11 987 460 zł, na mocy uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 2 czerwca 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 9 czerwca 2016 r. (dzień dywidendy).

Źródłem finansowania dywidendy było 82% zysku netto za 2015 r. w kwocie 14 591 395,93 zł.

Wypłacona dywidenda wyniosła 0,45 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

W dniu 18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 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.

15. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie 2016 roku nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

Poniżej Emitent opisuje postępowania o najwyższych wartościach przedmiotu sporu, które są prowadzone przez Emitenta i których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

Postępowanie sądowe, toczące się od 2012 r., wytoczonego wobec SEJ S.A., którego wynik może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

W dniu 12 stycznia 2012 r. INTROL S.A. otrzymał notę księgową na kwotę 3 863 061,00 zł wystawioną przez Spółkę Energetyczną Jastrzębie S.A. z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju (SEJ S.A.). SEJ S.A. w treści noty wskazał, iż przedmiotowa nota została wystawiona z tytułu kary umownej za przekroczenie terminu wykonania umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. INTROL S.A. nie uznał zasadności naliczenia kar umownych przez SEJ S.A., wskutek czego odesłał przedmiotową notę wystawcy bez jej księgowania.

INTROL S.A. w toku prowadzonej korespondencji z SEJ S.A. wskazywał na bezpodstawność naliczenia kar umownych, które stosownie do zapisów umownych były naliczane wyłącznie z tytułu zwłoki, tj. zawinionego przez Wykonawcę opóźnienia.

Opóźnienie w realizacji umowy było istniejącą obiektywnie okolicznością. Jednakże przyczyny, które spowodowały powstanie opóźnienia były okolicznościami niezawinionymi przez Wykonawcę, dotyczącymi:

- a) długotrwałości postępowania administracyjnego w przedmiocie uzyskania pozwolenia na budowę,
- b) złożenia przez SEJ S.A. żądania wykonania zmian projektowych w stosunku do przedmiotu oferty (co w ocenie INTROL S.A. stanowiło zlecenie robót dodatkowych, za które SEJ S.A. odmówiło zapłaty),
- c) wykonania robót dodatkowych w zakresie dotyczącym telemetrii, uznanych przez SEJ S.A.,
- d) braków gazu w instalacji SEJ S.A., co opóźniło zakończenie 72 godzinnego ruchu próbnego.

SEJ S.A. pomimo odesłania przez INTROL S.A. noty obciążeniowej dokonał potrącenia swojej wierzytelności wynikającej z noty księgowej z dnia 30 grudnia 2011 r. z wierzytelnością INTROL S.A. z tytułu zapłaty wymagalnych faktur za realizację umowy nr 234/2010.

Celem ugodowego załatwienia sporu INTROL S.A. złożył SEJ S.A. propozycję ugody, przewidującej zapłatę tytułem rekompensaty za późniejsze oddanie obiektu kwoty 643 843 zł, przy założeniu zapłaty przez SEJ S.A. za kwestionowane roboty dodatkowe.

Mając na uwadze złożoną propozycję ugody INTROL S.A. utworzył rezerwę na ewentualne zobowiązanie.

W dniu 9 marca 2012 r. INTROL S.A. złożył w Sądzie Okręgowym w Gliwicach pozew o zapłatę przez SEJ S.A. kwoty 4 268 895,16 zł z odsetkami od dat wymagalności poszczególnych faktur.

Na wartość przedmiotu sporu złożyły się nieuregulowane przez SEJ S.A. faktury za realizację umowy nr 234/2010 objęte oświadczeniami o potrąceniu złożonymi przez SEJ S.A. – a zatem faktury, których zasadności i wysokości SEJ S.A. nie kwestionował oraz faktura VAT na kwotę 585 660,16 zł dotycząca robót dodatkowych kwestionowanych przez SEJ S.A.

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

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

W wyniku apelacji pozwanego SEJ S.A., wyrokiem z dnia 25 września 2014 r. sygn. akt V ACa 193/14 Sąd Apelacyjny w Katowicach zmienił zaskarżony wyrok Sądu Okręgowego w Gliwicach i oddalił w całości powództwo INTROL S.A., obciążając INTROL S.A. kosztami procesu w kwocie 112 617 zł.

Od wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 25 września 2014r. INTROL S.A. wniósł skargę kasacyjną, która została przyjęta przez Sąd Najwyższy do rozpoznania na rozprawie w dniu 14 października 2015 r. Wyrokiem z dnia 14 października 2015 r. Sąd Najwyższy uchylił w całości wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 25 września 2014 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu.

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:

- od kwoty 1 018 175,11 zł od dnia 31 stycznia 2012 r. do dnia zapłaty,
- od kwoty 18 942,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- od kwoty 476 748,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- od kwoty 18 942,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- od kwoty 411 558,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- od kwoty 122 385,00 zł od dnia 24 lutego 2012 roku.

W pozostałym zakresie Sąd powództwo oddalił. Zasądził od pozwanego na rzecz powoda kwotę 48 180,50 zł. tytułem zwrotu kosztów postępowania przed sądem pierwszej instancji. W pozostałym zakresie Sąd apelację oddalił. Koszty postępowania odwoławczego wzajemnie zniósł pomiędzy stronami.

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.

Pozew 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. 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 przez 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 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.

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 powiązаныmi zostały zaprezentowane w **Punkcie 6.27** – „Transakcje z podmiotami powiązаныmi”.

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 PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W oparciu o przedstawione w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe a więc posiadane i wypracowane środki finansowe, poziom kapitałów własnych i zdolność kredytową INTROL S.A. w ocenie Zarządu pozwolą zrealizować wszystkie zamierzenia inwestycyjne (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 2016 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 EKONOMICZEJ EMITENTA

W ocenie Spółki po dniu 31 grudnia 2016 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. 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);
- 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).

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 2016 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 Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o. o; podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania rocznego INTROL S.A. został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że Podmiot ten, jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

18. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Katowice, 27 kwietnia 2017 r.