



SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
SR
ZA 2009 ROK

SPORZĄDZONY WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Katowice, dnia 27 kwietnia 2010 r.

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO	7
2. PISMO PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.	7
3. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO	9
3.1. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM	9
3.2. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	9
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG. STANU NA 31 GRUDNIA 2009 R., SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	10
4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	10
4.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	11
4.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	12
4.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	13
4.5. INFORMACJE DODATKOWE:.....	14
4.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
4.5.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA.....	16
4.6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	30
4.6.1. NOTA 1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH).....	30
4.6.2. NOTA 2 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE	36
4.6.3. NOTA 3 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	37
4.6.4. NOTA 4 DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	37
4.6.5. NOTA 5 ZAPASY	37
4.6.6. NOTA 6 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39
4.6.6.1. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39
4.6.6.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	39
4.6.6.3. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE.....	40
4.6.7. NOTA 7 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO.....	40
4.6.8. NOTA 8 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	40
4.6.9. NOTA 9 UDZIELONE POŻYCZKI.....	40
4.6.10. NOTA 10 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	40
4.6.11. NOTA 11 KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	42
4.6.11.1. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2009 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ	42
4.6.12. NOTA 12 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE	43
4.6.13. NOTA 13 REZERWY.....	43
4.6.14. NOTA 14 KREDYTY I POŻYCZKI	45
4.6.14.1. KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE.....	45
4.6.14.2. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE	45
4.6.15. NOTA 15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU	46
4.6.15.1. LEASING FINANSOWY	46
4.6.15.2. LEASING OPERACYJNY	46
4.6.16. NOTA 16 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	47
4.6.17. NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	47
4.6.18. NOTA 18 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	48
4.6.18.1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2009 R.	49
4.6.18.2. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W	

2008 R.	50
4.6.18.3. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA	51
4.6.19. NOTA 19 KOSZTY RODZAJOWE	51
4.6.19.1. KOSZTY RODZAJOWE	51
4.6.19.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	51
4.6.20. NOTA 20 POZOSTAŁE PRZYCHODY	52
4.6.21. NOTA 21 PRZYCHODY FINANSOWE	52
4.6.22. NOTA 22 POZOSTAŁE KOSZTY	53
4.6.23. NOTA 23 KOSZTY FINANSOWE	53
4.6.24. NOTA 24 UDZIAŁ W ZYSKACH/STRATACH NETTO JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	54
4.6.25. NOTA 25 PODATEK DOCHODOWY	54
4.6.25.1. GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54
4.6.25.2. UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	54
4.6.25.3. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	55
4.6.26. NOTA 26 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	55
4.6.27. NOTA 27 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	56
4.6.27.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2009 R.	56
4.6.27.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2008 R.	57
4.6.28. NOTA 28 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH	58
4.6.29. NOTA 29 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	59
4.6.30. NOTA 30 INSTRUMENTY FINANSOWE	59
4.6.30.1. ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	60
4.6.30.1.1. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	60
4.6.30.1.2. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI	60
4.6.31. NOTA 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	61
4.6.32. NOTA 32 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	61
4.6.33. NOTA 33 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA (W TYS. ZŁ)	63
4.6.33.1. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2009 R.	63
4.6.33.2. INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOB O KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA	63
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W ROKU 2009	64
5.1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE	64
5.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (OPIS ORGANIZACJI GRUPY Z UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI)	65
5.3. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	71
5.3.1. WSTĘP	71
5.3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	71
5.3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	72
5.3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	72
5.3.5. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	73
5.3.6. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG (JEŻELI SĄ ISTOTNE) ALBO ICH GRUP W SPRZEDAŻY EMITENTA OGÓŁEM, A TAKŻE ZMIANACH W TYM ZAKRESIE W DANYM ROKU OBROTOWYM	73
5.3.7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIELU ODBIORCÓW DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY (OGÓŁEM) – NAZWA FIRMY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM	74
5.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI, WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI GRUPY INTROL S.A.	75

5.4.1.	CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	75
5.4.2.	WAŻNE WYDARZENIA 2009 R. W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	75
5.4.3.	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	78
5.5.	PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	78
5.6.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY	81
5.6.1.	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	81
5.6.2.	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	81
5.7.	INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI	82
5.8.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA	84
5.9.	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI.	84
5.10.	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	85
5.11.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH JEDNOSTKOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	85
5.12.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH JEDNOSTKOM ZALEŻNYM EMITENTA	85
5.13.	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM)	91
5.14.	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK	91
5.15.	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.	91
5.16.	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI	91
5.17.	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	91
5.18.	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	91
5.19.	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ	91
5.20.	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI	92
5.21.	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	92
5.22.	WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH	

NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPowiedNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH.....	92
5.23. 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).....	92
5.24. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO (PRZEZ PODMIOTY ZALÉŻNE) CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU.....	93
5.25. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWYCH (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 ...	93
5.26. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEŃ	93
5.27. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	93
5.28. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	94
5.29. 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	94
5.30. ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	94
5.31. POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.29 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO.....	94
5.32. POLITYKA DYWIDEND	95
5.33. POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE.....	96
5.34. OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM	96
5.35. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA.....	96
5.36. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2009 R.	96
6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	105
6.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI.....	105
6.2. WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	105
7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU	105

SPIS TABEL

Tabela 1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe.	9
Tabela 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.	10
Tabela 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	11
Tabela 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	12
Tabela 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	13
Tabela 6. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych	65
Tabela 7. Rozmieszczenie Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na terenie Polski w 2009 r.	70
Tabela 8. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej INTROL S.A.	71
Tabela 9. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.	72
Tabela 10. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów środków pieniężnych Grupy Kapitałowej INTROL S.A. ..	72
Tabela 11. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.	73
Tabela 12. Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty (grupy produktów) Grupy Kapitałowej INTROL S.A w ujęciu wartościowym.....	74
Tabela 13. Struktura podziału sprzedaży - kraj / zagranica.	74
Tabela 14. Ważne kontrakty, realizowane obecnie przez Grupę Kapitałową INTROL S.A.	80
Tabela 15. Udzielone przez Emitenta poręczenia dla Spółek Grupy	85
Tabela 16. Udzielone przez Spółkę zależną poręczenie dla Emitenta.....	86
Tabela 17. Poręczenia w formie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych.....	86
Tabela 18. Udzielone przez podmioty zewnętrzne poręczenia i gwarancje dla Emitenta	90
Tabela 19. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na dzień 31 grudnia 2009 r.....	93
Tabela 20. Podpisy osób reprezentujących Spółkę	105

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU ROCZNEGO

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za 2009 zawiera:

- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.; sporządzone na dzień 31.12.2009 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej;
- Informacje wymagane w raporcie rocznym, określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Dz.U. Nr 33 poz. 259 (wraz z późn. zm.) oraz z MSR 34.

Integralną częścią skonsolidowanego raportu rocznego za 2009 r. jest:

- Opinia Biegłego Rewidenta;
- Raport Biegłego Rewidenta.

2. PISMO PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo, Drodzy Akcjonariusze,

Oddajemy w Państwa ręce skonsolidowany raport roczny, podsumowujący wyniki Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za 2009 rok.

Podsumowanie roku finansowego to właściwa sposobność, aby podzielić się z Państwem refleksjami na temat bieżącej działalności Grupy Kapitałowej INTROL S.A. oraz jej planów na przyszłość.

Rok 2009 był dobry dla Grupy, mimo zauważalnego kryzysu gospodarczego zarówno w Polsce, jak i na świecie. Trudniejsze warunki funkcjonowania nie przeszkodziły nam jednak w wypracowywaniu dobrych wyników finansowych.

Uprzejmie informuję, iż w roku 2009 do naszych tradycyjnych Klientów udało nam się dopisać nowe firmy. Braliśmy udział w realizacji wielu prestiżowych projektów na terenie całej Polski oraz zakończyliśmy kilka wielkich kontraktów, realizowanych przez Grupę. We wrześniu uczestniczyliśmy w uroczystym oddaniu starachowickiej inwestycji wartiej ponad 5 mln eur – modernizacji ujęcia wody Trębowiec wraz ze stacją uzdatniania wody oraz pompownią Majówka, wykonanej na mocy umowy zawartej ze starachowickim PWiK Sp. z o.o.

Wśród ważnych projektów warto wymienić inwestycję Grupy w zakresie wykonania dokumentacji technicznej, montażowo-elektrycznej oraz AKPiA, realizowanej w elektrociepłowni cukrowni Środa Wielkopolska (zakończona w sierpniu ub. r. – całość kontraktu zamknęła się kwotą ok. 12 mln zł) oraz budowę dwóch silników gazowych wraz z generatorami energii elektrycznej na terenie Wydziału IX – Wesola, zasilanych gazem z odmetanowania KWK „Mysłowice – Wesola”, wraz z wszelkimi instalacjami towarzyszącymi - o wartości ponad 11 mln zł (projekt zakończono w grudniu ub. r.); budowę nowej siedziby Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie (kontrakt na ponad 4 mln zł).

Jednocześnie Grupa wykonywała ciekawe projekty za granicą m.in.: prace montażowo -elektryczne na terenie nowo budowanego zakładu kalcynacji gipsu Gyptech w Hiszpanii, Gelsa de Ebro.

Nowoczesne rozwiązania w zakresie ekologii przemysłowej (m.in. biogazownie, stacje uzdatniania wody, inne realizacje z zakresu generalnego wykonawstwa w sektorze wod - kan) oraz energetyki i górnictwa stanowią ważny obszar działania Grupy INTROL S.A., jako źródło interesujących i przyszłościowych zleceń. W ubiegłym roku jedna ze Spółek Grupy – Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. w ramach konsorcjum rozpoczęła dużą inwestycję na terenie Elektrociepłowni Kraków S.A. Zawarto dwie duże umowy, o łącznej wartości ponad 30 mln zł. W ich ramach Spółka projektuje i wykonuje instalację transportu, magazynowania i przeróbki biomasy oraz mielenia i transportu pneumatycznego zmielonej biomasy. Warto również zauważyć, iż w roku 2009 Energomontaż modernizował stację odmetanowania na powierzchni KWK „Borynia”, na mocy kontraktu o wartości ok 5 mln zł.

IV kwartał 2009 r. oraz początek 2010 r. przyniósł Grupie INTROL S.A. stabilny portfel zamówień - wiele nowych, dużych i perspektywicznych inwestycji: umowę o wartości ok. 4 mln zł na rozbudowę oczyszczalni ścieków w Żarach; kontrakt na modernizację technologii uzdatniania wody na stacji wodociągowej „Czyżkówko” w Bydgoszczy o wartości ponad 7 mln zł; umowę w kwocie 13 mln zł na modernizację wielobranżowej Pompowni II st. w Zakładzie Wodociągu Północnego w Wieliszewie oraz umowę na budowę Stacji Uzdatniania Wody o wydajności 10 000 m³ w Świdnicy, o wartości prawie 9,5 mln złotych.

Miniony rok to również czas wielu inwestycji prowadzonych w Spółkach zależnych: m.in. Limatherm S.A. (hala i nowy park maszynowy), Limatherm Components oraz w Energomontażu Chorzów (dwa nowe budynki przy ul. 16 Lipca w Chorzowie: hala produkcyjna oraz budynek administracyjno - biurowy). Szerzej informujemy o nich na łamach niniejszego raportu.

Ponadto prowadzimy prace adaptacyjne w nowym budynku produkcyjno – biurowym, położonym w Chorzowie, przy ulicy Żelaznej 5. Inwestycja powoli zbliża się ku końcowi. Po jej ukończeniu, na terenie 4 tys. m² powierzchni zostanie ulokowany warsztat prefabrykacji szaf i rozdzielni, służący całościowo Grupie, część produkcyjna Spółki Limatherm Components Sp. z o.o. jak również nowe magazyny oraz działy techniczne INTROL S.A.

Wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swych Klientów i Kontrahentów, na jesieni 2009 r. wzięliśmy udział w dwóch imprezach targowych - Międzynarodowych Targach Górnictwa, Przemysłu Energetycznego i Hutniczego w Katowickim „Spodku” (największej w Polsce oraz jednej z największych w Europie imprez targowo – wystawienniczych) oraz polkowičkih Targach Ekoenergetyki „ECO SOURCE” – pierwszej imprezie, popularyzującej firmy oraz technologie związane z ekologią oraz energetyką odnawialną. Na ww. imprezach zaprezentowaliśmy swoją pełną ofertę w ramach całej Grupy INTROL S.A., nawiązując nowe kontakty, wymieniając się spostrzeżeniami i doświadczeniami.

Zadania, które postawiliśmy przed sobą realizujemy zgodnie z założonym harmonogramem. Prace nad modernizacją Spółek, jak i cele emisyjne realizujemy w trybie ciągłym. W roku 2009 r. korzystając ze środków z emisji, nabyliśmy udziały w Spółce z branży IT – JCommerce S.A. Nie wykluczamy kolejnych ewentualnych akwizycji, które sfinansujemy z pieniędzy własnych Spółki.

Drodzy Akcjonariusze, dobre wyniki, które udało nam się uzyskać w roku 2009 są krokiem do dalszego umacniania naszej pozycji w branży. Pomimo trudniejszej sytuacji na rynkach międzynarodowych oraz zawirowań gospodarczych w Polsce i na świecie oczekuję, iż Grupa INTROL S.A. będzie w dalszym ciągu rozwijać się tak dynamicznie, jak do tej pory.

W 2010 roku planujemy dalszy wzrost portfela zamówień, koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory, w tym na nowoczesne rozwiązania z zakresu IT i Business Intelligence. Chcemy dalej umacniać pozycję Grupy Kapitałowej INTROL S.A. zarówno w kraju, jak i za granicą.

Rok 2009 to dla nas również kolejny rok funkcjonowania na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Kolejny rok potwierdza tezę, iż kilkumiesięczna intensywna praca mająca na celu wprowadzenie Spółki na Giełdę była ze wszech miar słuszną i w perspektywie czasu przyniesie jeszcze większe profity i możliwości, niż dotychczas.

W obecnym, 2010 roku będziemy obchodzić dwudziestolecie istnienia naszej firmy. W ciągu dwóch dekad funkcjonowania na polskim rynku uzyskaliśmy niezbędne doświadczenie i wiedzę w zakresie skutecznego zarządzania przedsiębiorstwem.

Szanowni Państwo,

Podsumowując dokonania Grupy Kapitałowej INTROL S.A. w 2009 roku chciałbym serdecznie podziękować naszym Akcjonariuszom za okazywane zaufanie. Wierzę, iż potencjał Grupy Kapitałowej INTROL S.A. pozwoli dalej z powodzeniem osiągać satysfakcjonujące Akcjonariuszy wyniki finansowe, przekładając się jednocześnie na oczekiwaną przez Inwestorów wycenę walorów naszej Spółki.

Występując w imieniu Zarządu mam przyjemność złożyć serdeczne podziękowania członkom Rady Nadzorczej za harmonijną współpracę oraz za gotowość do dzielenia się własnym doświadczeniem, na co zawsze mogliśmy liczyć.

Na zakończenie chciałbym podziękować Pracownikom INTROLU S.A. i naszych Spółek za ubiegłoroczny trud, zaangażowanie i wysiłek bez którego nie osiągnęlibyśmy satysfakcjonujących wyników. Przed nami kolejny rok pełen wyzwań, z którymi będziemy się mierzyć przez kolejne miesiące.

W 2010 roku po raz kolejny dołożymy starań, by im sprostać.

z wyrazami szacunku

Prezes Zarządu
Piotr Jeziorowski

3. WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO

3.1. KURSY WYMIANY ZŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

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

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

Okres	Średnie kursy w każdym okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2009 - 31.12.2009	4,3406	3,9170	4,8999	4,1082
01.01.2008 - 31.12.2008	3,5321	3,2026	4,1724	4,1724

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

3.2. SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE

Tabela 1. Skonsolidowane wybrane dane finansowe.

SKONSOLIDOWANE FINANSOWE	WYBRANE DANE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2009	2008	2009	2008
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		166 130	202 836	38 273	57 426
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		11 396	18 374	2 626	5 202
III. Zysk (strata) brutto		13 079	16 310	3 013	4 618
IV. Zysk (strata) netto		9 956	12 524	2 294	3 546
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		18 596	5 938	4 284	1 681
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(16 142)	(6 882)	(3 719)	(1 948)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(9 576)	(6 196)	(2 206)	(1 754)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem		(7 122)	(7 140)	(1 641)	(2 021)
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych		26 638 800	26 562 506	26 638 800	26 562 506
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)		0,37	0,59	0,09	0,17
XII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,37	0,59	0,09	0,17
		31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
XIII. Aktywa, razem		162 321	154 995	39 511	37 148
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		51 586	40 257	12 557	9 648
XV. Zobowiązania długoterminowe		6 705	6 520	1 632	1 563
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe		44 881	33 737	10 925	8 086
XVII. Kapitał własny		110 735	114 738	26 955	27 499
XVIII. Kapitał podstawowy		5 328	5 328	1 297	1 277
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,16	4,32	1,01	1,04
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,16	4,31	1,01	1,03

- Pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2009 i 2008 : 4,3406 i 3,5321.
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2009: 4,1082 oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego 2008: 4,1724.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE WG. STANU NA 31 GRUDNIA 2009 R., SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Tabela 2. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.

AKTYWA	31.12.2009	31.12.2008	Numer noty
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	61 827	44 564	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	50 197	33 390	1
2. Wartość firmy	6 501	5 332	
3. Inne wartości niematerialne	1 261	1 018	2
4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	107	76	24,29
5. Długoterminowe aktywa finansowe	1 181	1 741	3
6. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 573	2 593	25.3
7. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	7	414	4,6
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	100 494	110 431	
1. Zapasy	11 465	14 207	5
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	48 731	49 386	6
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	382	629	7
4. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	3 175	2 359	8
5. Udzielone pożyczki	12	-	9
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36 729	43 850	10
Aktywa razem	162 321	154 995	

PASYWA	31.12.2009	31.12.2008	Numer noty
A. Kapitał własny	110 735	114 738	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	11
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	
3. Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 747	35 540	12
4. Zysk/strata z lat ubiegłych	12 682	8 550	
5. Zysk/strata z roku bieżącego	9 811	12 050	
6. Udziały mniejszości w wyniku z roku bieżącego	145	474	
7. Udziały mniejszości z lat ubiegłych	3 678	3 452	
B. Zobowiązania długoterminowe	6 705	6 520	
1. Rezerwy	785	953	13
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 833	2 797	25.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	109	21	14.1
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	2 622	2 145	15.1
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	356	604	16
C. Zobowiązania krótkoterminowe	44 881	33 737	
1. Rezerwy	2 413	3 056	13
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 815	4 256	14.2
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	73	-	14.1
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	2 013	1 686	15.1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	27 965	24 527	16
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	602	212	17
Pasywa razem	162 321	154 995	

4.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Tabela 3. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	166 130	202 836	18
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	127 153	149 790	19
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	38 977	53 046	
D. Koszty sprzedaży	13 951	15 897	19
E. Koszty ogólnego zarządu	19 358	20 532	19
F. Pozostałe przychody	10 999	8 120	20
G. Pozostałe koszty	5 271	6 363	22
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	11 396	18 374	
I. Przychody finansowe	3 263	4 150	21
J. Koszty finansowe	1 611	6 222	23
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	31	8	24
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	13 079	16 310	
M. Podatek dochodowy	3 123	3 786	25
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	9 956	12 524	
O. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	
P. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+O)	9 956	12 524	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 811	12 050	
Udziały mniejszości	145	474	
R. Pozostałe dochody całkowite	-	-	
- Zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny rzeczowych aktywów trwałych	-	-	
- Zyski/straty z tytułu wyceny inwestycji dostępnych do sprzedaży odnoszone na kapitał własny	-	-	
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	-	-	
- Różnice kursowe z wyceny jednostek działających za granicą	-	-	
- Zyski/straty aktuarialne	-	-	
- Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w pozostałych dochodach całkowitych	-	-	
S. Dochody całkowite razem	9 956	12 524	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	9 811	12 050	
Udziały mniejszości	145	474	

Zysk na jedną akcję	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,37	0,59
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,37	0,59
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,37	0,59
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,37	0,59

4.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Tabela 4. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

METODA POŚREDNIA	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	9 811	12 050
Korekty o pozycje:	8 785	(6 112)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	(31)	(8)
Udziały mniejszości	145	474
Amortyzacja środków trwałych	4 238	4 572
Amortyzacja wartości niematerialnych	290	473
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	(37)	(406)
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(1 159)	(1 304)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 083)	4 343
Zmiana stanu rezerw	(2 658)	2 332
Zmiana stanu zapasów	2 742	(1 630)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	4 107	(14 479)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	2 514	6 413
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 742)	(3 729)
Inne korekty	2 459	(3 163)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	18 596	5 938
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	501	446
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	380	77
Wpływy z tytułu odsetek	2 040	2 121
Spląty udzielonych pożyczek	8	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18 252	9 678
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	798	-
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	-	(152)
Udzielone pożyczki	20	-
Inne	1	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(16 142)	(6 882)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	7 861	2 011
Splata kredytów i pożyczek	141	6 227
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	2 933	1 612
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	13 852	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	248	-
Zapłacone odsetki	629	773
Inne	366	405
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(9 576)	(6 196)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(7 122)	(7 140)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	43 850	50 990
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	36 729	43 850

4.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Tabela 5. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej					Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2009 roku	5 328	49 344	35 540	20 600	110 812	3 926	114 738
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2009 roku po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	35 540	20 600	110 812	3 926	114 738
Zmiany w kapitale własnym w roku 2009	-	-	(5 793)	1 893	(3 900)	(103)	(4 003)
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	141	141	-	141
Dywidendy	-	-	(13 852)	-	(13 852)	(248)	(14 100)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	8 059	(8 059)	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	9 811	9 811	145	9 956
Saldo na dzień 31.12.2009 roku	5 328	49 344	29 747	22 493	106 912	3 823	110 735
Saldo na dzień 01.01.2008 roku	4 528	6 016	63 484	24 787	98 815	963	99 778
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2008 roku po korektach (po przekształceniu)	4 528	6 016	63 484	24 787	98 815	963	99 778
Zmiany w kapitale własnym w roku 2008	800	43 328	(27 943)	(4 187)	11 997	2 963	14 960
Emisja kapitału akcyjnego	800	-	(800)	-	-	-	-
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	-	43 328	(43 328)	-	-	-	-
Zakupy Spółek	-	-	-	-	-	2 489	2 489
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	(53)	(53)	-	(53)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	16 185	(16 185)	-	-	-
Zysk/ strata za rok obrotowy	-	-	-	12 050	12 050	474	12 524
Saldo na dzień 31.12.2008 roku	5 328	49 344	35 540	20 600	110 812	3 926	114 738

4.5. INFORMACJE DODATKOWE:

4.5.1. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A. obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe wykazane zostało 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A., obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2009 roku i 31 grudnia 2008 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok zakończony 31 grudnia 2008 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2009 roku.

1) MSSF 8 - Segmenty operacyjne, który z chwila wejścia w życie zastąpił MSR 14 - Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności. W standardzie tym do identyfikacji i pomiaru wyników segmentów operacyjnych podlegających sprawozdawczości przyjęto podejście spójne z podejściem kierownictwa. Dane dotyczące segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8 zaprezentowane są w Nocie 18.

2) MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych (zmieniony we wrześniu 2007 r.) - standard ten wprowadza rozróżnienie między takimi zmianami w kapitale własnym, które wynikają z transakcji z właścicielami i takimi, które wynikają z innych transakcji. W związku z tym zestawienie zmian w kapitale własnym zawiera jedynie szczegóły transakcji z właścicielami, podczas gdy wszystkie inne zmiany w kapitale własnym są prezentowane w jednej linii. Dodatkowo standard wprowadza sprawozdanie z całkowitych dochodów, które obejmuje wszystkie pozycje przychodów i kosztów ujmowanych w zysku lub stracie oraz wszystkie inne pozycje rozpoznanych dochodów i kosztów, przy czym możliwe jest prezentowanie wszystkich tych pozycji razem w jednym sprawozdaniu lub też prezentowanie dwóch powiązanych ze sobą sprawozdań. Spółka wybrała prezentowanie wszystkich pozycji razem w jednym sprawozdaniu.

3) MSR 23 - Koszty finansowania zewnętrznego (zmieniony w marcu 2007 r.) – zmieniony standard wymaga, aby koszty finansowania zewnętrznego związane z nabyciem, budową lub wytworzeniem dostosowywanego składnika aktywów ujmowane były jako element ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Zastosowanie zmienionego standardu nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki.

4) Zmiany do MSSF 2 - Płatności w formie akcji: warunki nabycia uprawnień i anulowanie – zmiana ta precyzuje definicję warunku nabycia uprawnień oraz odnosi się do ujęcia anulowania praw do nagród. Zastosowanie tej zmiany nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ nie miały miejsca żadne zdarzenia, których by ona dotyczyła.

5) Zmiany do MSR 32 - Instrumenty finansowe: prezentacja i MSR 1 - Prezentacja sprawozdań finansowych: instrumenty finansowe z opcją sprzedaży oraz obowiązki wynikające z likwidacji (Spółki) – wprowadzają ograniczony co do zakresu wyjątek, dotyczący instrumentów z opcją sprzedaży, które mogą być klasyfikowane jako składnik kapitału, pod warunkiem spełnienia szeregu określonych warunków. Zastosowanie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie wyemitowała takich instrumentów.

6) Interpretacja KIMSF 13 - Programy lojalnościowe – interpretacja wymaga, aby punkty lojalnościowe ujmowane były jako oddzielny element transakcji sprzedaży, w ramach, której zostały przyznane. Zastosowanie tej interpretacji nie

miało wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Spółki, ponieważ Spółka nie prowadzi programu lojalnościowego.

7) Zmiany wynikające z corocznego przeglądu MSSF, opublikowane w maju 2008 roku; nie miały wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

8) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy i MSR 27 - Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe: Koszt inwestycji w jednostce zależnej, jednostce współkontrolowanej lub stowarzyszonej - zgodnie ze zmianami do MSSF 1, jednostka stosująca MSSF po raz pierwszy będzie mogła w swoim jednostkowym sprawozdaniu finansowym określić „koszt” inwestycji w jednostki zależne, współzależne i stowarzyszone zgodnie z MSR 27 lub w oparciu o zakładany koszt. Zmiana do MSR 27 wymaga, aby wszystkie dywidendy otrzymywane od jednostki zależnej, współzależnej lub stowarzyszonej ujmowane były w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Zmiana do MSR 27 jest stosowana prospektywnie. Nowe wymagania odnoszą się jedynie do jednostkowych sprawozdań finansowych jednostki dominującej i nie będą miały wpływu na sprawozdania finansowe.

9) Interpretacja KIMSF 12 - Umowy na usługi koncesjonowane – interpretacja ma zastosowanie do koncesjodawców umów na usługi koncesjonowane i wyjaśnia, jak należy ujmować zobowiązania i prawa wynikające z tych umów. Interpretacja nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, gdyż Spółka nie jest koncesjodawcą.

10) Zmiany do MSSF 7 - Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – zmieniony standard nakłada obowiązek ujawniania dodatkowych informacji na temat wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności. Dla każdej klasy instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej należy ujawnić informacje na temat wyceny posługując się hierarchią wartości godziwej, która uwzględnia istotność danych wejściowych do wyceny. Ponadto dla wycen wartości godziwej zaliczanych do Poziomu 3 hierarchii wartości godziwej należy przedstawić uzgodnienie pomiędzy bilansem otwarcia a bilansem zamknięcia. Należy również przedstawić wszelkie istotne przesunięcia między Poziomem 1 i Poziomem 2 hierarchii wartości godziwej. Zmiany precyzują również wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności. Zmiany dotyczące ujawniania informacji na temat ryzyka płynności nie wpłynęły w znaczący sposób na informacje w tym zakresie prezentowane dotychczas przez Spółkę.

11) Interpretacja KIMSF 15 Umowy dotyczące budowy nieruchomości - ustala, jak i kiedy należy ujmować przychody ze sprzedaży nieruchomości i związane z nimi koszty, jeżeli umowa pomiędzy deweloperem i kupującym zawierana jest przed zakończeniem budowy nieruchomości. Interpretacja zawiera także wytyczne co do sposobu ustalania, czy umowa objęta jest zakresem MSR 11 czy MSR 18. Zastosowanie KIMSF 15 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie prowadzi tego rodzaju działalności.

12) Interpretacja KIMSF 16 Zabezpieczenie udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania zabezpieczenia inwestycji netto w jednostkach zagranicznych, a w szczególności dostarcza wskazówek w zakresie: identyfikowania ryzyk walutowych kwalifikujących się do rachunkowości zabezpieczeń w ramach zabezpieczenia inwestycji netto, umiejscowienia instrumentów zabezpieczających w strukturze grupy kapitałowej, a także określania przez jednostkę kwoty dodatniej lub ujemnej różnicy kursowej, dotyczącej zarówno inwestycji netto jak i instrumentu zabezpieczającego, która powinna zostać przeklasyfikowana z kapitałów własnych do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie zbycia jednostki zagranicznej. Zastosowanie KIMSF 16 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie zabezpiecza udziałów w aktywach netto jednostki działającej za granicą.

13) Interpretacja KIMSF 18 Przekazanie aktywów przez klientów - interpretacja zawiera wytyczne dotyczące ujmowania aktywów otrzymanych od klienta i służących świadczeniu jemu usług.

Interpretacja ma zastosowanie do transakcji, które miały miejsce 1 lipca 2009 roku lub później.

Zastosowanie KIMSF 18 nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie otrzymywała aktywów od klientów, ani też środków pieniężnych przeznaczonych na wybudowanie tego typu aktywów.

14) Zmiany do Interpretacji KIMSF 9 Ponowna ocena wbudowanych instrumentów pochodnych i MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Wbudowane instrumenty pochodne – zmiana wprowadza wymóg oceny czy wbudowany instrument pochodny musi być ujęty oddzielnie w momencie przekwalifikowania hybrydowego instrumentu finansowego z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Oceny dokonuje się na podstawie warunków, jakie istniały na późniejszą z dat: kiedy jednostka po raz pierwszy stała się stroną kontraktu i kiedy dokonano zmian kontraktu skutkujących znaczącymi zmianami przepływów pieniężnych wynikających z kontraktu. MSR 39 wymaga obecnie, aby w sytuacji, w której wbudowany instrument pochodny nie może być wyceniony w sposób wiarygodny, cały instrument hybrydowy pozostał zakwalifikowany do kategorii instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Zastosowanie zmian nie wpłynie na sprawozdanie finansowe, ponieważ Spółka nie dokonywała przekwalifikowania z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, ani też nie posiada hybrydowych instrumentów finansowych, dla których nie byłaby możliwa wiarygodna wycena wbudowanego instrumentu pochodnego.

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

1) MSSF 3 Połączenia jednostek (znowelizowany w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,

- 2) MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe (zmieniony w styczniu 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- 3) Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena: Spełniające kryteria pozycje zabezpieczone (zmiany opublikowane w lipcu 2008) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- 4) Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy (znowelizowany w listopadzie 2008) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- 5) Interpretacja KIMSF 17 Przekazanie aktywów niegotówkowych właścicielom – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku lub później,
- 6) Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w kwietniu 2009 roku) – część zmian ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2009 roku, a część dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 7) Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych (zmieniony w czerwcu 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 8) Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: dodatkowe zwolnienia dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 9) Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Klasyfikacja emisji praw poboru – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku lub później,
- 10) MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych (znowelizowany w listopadzie 2009) – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- 11) MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- 12) Zmiany do KIMSF 14 MSR 19 - Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności: przedpłaty minimalnych wymogów finansowania – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- 13) KIMSF 19 Konwersja zobowiązań finansowych na instrumenty kapitałowe – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE,
- 14) Zmiana do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: ograniczone zwolnienie z obowiązku prezentowania danych porównawczych wymaganych przez MSSF 7 dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub później - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE.

Spółka planuje wprowadzić powyższe standardy oraz interpretacje odpowiednio dla okresów rocznych, dla których mają zastosowanie.

4.5.2. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe INTROL S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2009 roku.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie INTROL S.A., przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy INTROL S.A. uznaje się te jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą nabycia.

Wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej. Nadwyżkę wartości bilansowej inwestycji nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywach netto ujmuje się jako wartość firmy. Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia ujmuje się bezpośrednio w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Koszt przejęcia ustala się jako wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych

oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany, powiększoną o koszty bezpośrednio związane z przejęciem. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów mniejszości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i nie zrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy, podlegają eliminacji.

Udział mniejszości w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

INTROL S.A. kwalifikując jednostki do konsolidacji kieruje się kryterium istotności ich danych finansowych.

Za nieistotne uznano podmioty, których odpowiednie wielkości są nieznaczne w stosunku do analogicznych wielkości w sprawozdaniu INTROL S.A., a w szczególności:

- suma bilansowa: 1-2%
- przychód ze sprzedaży: 1%
- wynik finansowy netto: 5%

Inwestycje w podmioty stowarzyszone

Podmiotem stowarzyszonym jest jednostka, na którą Spółka Dominująca wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej, jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego.

Inwestycje w podmiot stowarzyszony są wyceniane zgodnie z MSR 28.13 wg metody praw własności. Straty podmiotów stowarzyszonych przekraczające wartość udziału Jednostki w tych podmiotach stowarzyszonych nie są rozpoznawane.

Zyski i straty wynikające z transakcji pomiędzy spółką a podmiotem stowarzyszonym podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym zgodnie z udziałem spółki w kapitałach podmiotu stowarzyszonego.

Wartość firmy

Wartość firmy przejęta w ramach połączenia jednostek gospodarczych odpowiada płatności dokonanej przez jednostkę przejmującą w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć.

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowanych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Na dzień nabycia jednostka dominująca ujmuje wartość firmy jako składnik aktywów, początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia.

W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów z okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przychody ze sprzedaży

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

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów;
- Grupa 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 Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji a koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją można wycenić w wiarygodny sposób.

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

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Momentem sprzedaży wyrobów, towarów i materiałów jest ich przekazanie odbiorcy.

Usługi świadczone przez Grupę mają charakter krótko lub długoterminowy.

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

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 (podatek akcyzowy).

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

Wartość godziwą zapłaty ustala się, dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Różnicę między wartością godziwą i nominalną wartością zapłaty ujmuje się jako przychody z tytułu odsetek.

Sprzedaż towarów ujmowana jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej.

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 do otrzymania płatności.

Kontrakty budowlane

Spółki tworzące Grupę Kapitałową INTROL S.A. realizują zlecenia usługowe, których technologiczny czas realizacji często przekracza 6 miesięcy.

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów są istotne, Spółki wyceniają i prezentują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych.

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 z tytułu tego kontraktu są rozpoznawane w stopniu, w jakim jest prawdopodobne, że koszty poniesione z tytułu kontraktu zostaną nimi pokryte.

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.

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

- leasingobiorca może wypowiedzieć umowę leasingową, straty leasingodawcy z tytułu tego wypowiedzenia ponosi leasingobiorca,
- leasingobiorca ma możliwość kontynuowania leasingu przez dodatkowy okres za opłatą, która jest znacznie niższa od opłat obowiązujących na rynku, aktywa mają na tyle specjalistyczny charakter, że tylko leasingobiorca może z nich korzystać bez dokonywania większych modyfikacji,
- wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych na dzień rozpoczęcia leasingu wynosi zasadniczo prawie tyle, ile wynosi łączna wartość godziwa przedmiotu leasingu.

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

Grupa jako leasingodawca

Kwoty należne z tytułu leasingu finansowego są księgowane w pozycji należności w wartości netto inwestycji Grupy w leasing. Przychody z tytułu leasingu finansowego są ujmowane w odpowiednich okresach przy uwzględnieniu stałej stopy zwrotu z wartości netto inwestycji Grupy należnej z tytułu leasingu.

Przychody z tytułu leasingu operacyjnego są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Grupa jako leasingobiorca

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy 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 Grupa dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z całkowitych dochodów, chyba, że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami

rachunkowości Grupy 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 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 Grupa 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 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 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 poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym dana jednostka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (PLN), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji jednostki dominującej.

Transakcje i salda

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

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego:

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

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

Koszt odsetek

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

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego 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 całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż spółki wchodzące w skład Grupy spełnią 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 całkowitych dochodów przez przewidywany okres użytkowania tych aktywów.

Zysk na działalności gospodarczej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest po uwzględnieniu kosztów restrukturyzacji i udziału w zyskach jednostek stowarzyszonych, ale przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Świadczenia pracownicze

W Grupie Kapitałowej INTROL S.A. definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

- wynagrodzenie za pracę wraz z obowiązkowymi narzutami;
- urlopy wypoczynkowe;
- płatne zwolnienia chorobowe;
- świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy;
- nagrody z tytułu jubileuszu pracy.

Wynagrodzenia za pracę z narzutami Grupa uznaje za koszt okresu, w którym pracownik świadczy wynagradzaną pracę.

Płatne zwolnienia chorobowe Grupa zalicza do niekumulowanych płatnych nieobecności. Koszty tego rodzaju Grupa ujmuje z chwilą wystąpienia nieobecności.

Urlopy wypoczynkowe stanowią krótkoterminową płatną nieobecność.

Prawo do otrzymania odprawy emerytalnej oraz prawo do wypłaty nagród jubileuszowych Grupa uznaje za program określonych świadczeń. Zobowiązania z tego tytułu Grupa wycenia i ujmuje w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Spółki tworzące Grupę Kapitałową dokonują wyceny metodami aktuarialnymi.

Zyski i straty aktuarialne rozpoznawane są w całości w okresie, w którym wystąpiły.

Grupa na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje wyceny świadczeń pracowniczych metodami aktuarialnymi.

Na informacje dotyczące programu świadczeń pracowniczych składały się:

- wyciągi z Układów Zbiorowych Pracy;
- regulaminy wynagradzania oraz kodeks pracy w sprawach nieuregulowanych;
- dane o strukturze zatrudnionych pracowników wg wieku, płci, stażu pracy i obowiązującego Układu Zbiorowego;
- informacje na temat wysokości wypłaconych świadczeń emerytalnych i rentowych oraz nagród jubileuszowych.

Parametrami, które mają istotny wpływ na wysokość wartości obecnej zobowiązań, są:

- stopa mobilności (rotacja) pracowników;
- stopa procentowa;
- stopa wzrostu płac.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub 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.

Spółki stosują 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.

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

Przyporządkowanie świadczeń do poszczególnych okresów zatrudnienia

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 prowadzić będzie do istotnie wyższego poziomu świadczeń niż w latach wcześniejszych, jednostka przyporządkowuje świadczenia metodą liniową, począwszy od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, począwszy, od którego dalsza praca wykonywana przez pracownika nie będzie prowadziła do powstania istotnej kwoty dodatkowych świadczeń w ramach programu, poza kwotą wynikającą ze wzrostu wynagrodzeń.

Założenia aktuarialne

Założenia aktuarialne stanowią najlepsze możliwe oszacowanie zmiennych dokonane przez jednostkę. Zmienne te określają ostateczny koszt zapewnienia świadczeń po okresie zatrudnienia. Do założeń aktuarialnych Grupa zalicza:

- założenia demograficzne dotyczące przyszłych cech charakteryzujących aktualnie zatrudnionych i byłych pracowników, którzy są uprawnieni do świadczeń.

Założenia demograficzne odnoszą się do następujących kwestii:

- umieralność zarówno trakcie zatrudnienia, jak i po jego upływie,
- wskaźniki rotacji pracowników, niezdolności do pracy i wcześniejszego przechodzenia na emeryturę,

Założenia finansowe dotyczą takich zagadnień, jak:

- stopa dyskontowa,
- poziom przyszłego wynagrodzenia i przyszłych świadczeń.

Inne długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

Kwota ujmowana jako zobowiązanie z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego - wyznaczoną zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej.

Ujmowanie i wycena – wartość bieżąca zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i kosztów bieżącego zatrudnienia

Przyjęta procedura postępowania przy szacowaniu rezerwy na nagrody jubileuszowe wynika z powiązania ich wysokości ze stażem pracy w jednostce, która te nagrody wypłaca. Najczęściej stosowane są dwa podejścia.

- W pierwszym z nich stosuje się jedną podstawę stosowaną do obliczenia kwoty nagrody jubileuszowej w stosunku do łącznego stażu pracy pracownika (zarówno w jednostce, jak i poza nią).

Drugie podejście zakłada, iż nagroda jubileuszowa otrzymywana przez pracownika składa się z dwóch części. Pierwszą część otrzymuje pracownik za staż pracy poza jednostką, która wypłaca nagrodę. Podstawą jest wówczas zazwyczaj kwota minimalnego wynagrodzenia w gospodarce narodowej. Drugą część nagrody otrzymuje pracownik za staż pracy w jednostce, która wypłaca nagrodę, gdzie podstawą jest zazwyczaj kwota wynagrodzenia pracownika, jakie otrzymywał on w jednostce w ostatnim okresie (np. przeciętne wynagrodzenie za ostatni kwartał przed ustaleniem wysokości nagrody).

Niektóre Spółki w Grupie nie mają nagród jubileuszowych.

Spółki do oszacowania przyszłych zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych stosują pierwsze z ww. podejść.

- Procedura szacowania zakłada, iż zarówno za lata pracy poza jednostką, jak i za lata pracy w jednostce do obliczenia wymiaru nagrody stosuje się tę samą podstawę, np. średnie kwartalne wynagrodzenie w przedsiębiorstwie lub średnie wynagrodzenie w gospodarce narodowej, lub minimalne wynagrodzenie określone przez Ministra Pracy i Polityki Społecznej itp.

Personel jednostki został podzielony na przedziały o stażu pracy: 5 lat, 6-10 lat, 11-15 lat, 16-20 lat, 21-25 lat, 26-30 lat, 31-35 lat, 36-40 lat, 41-45 lat, 46-50 lat, 51-55 lat, 56-60 lat, pow. 60 lat.

Rezerwa całkowita jest sumą rezerw obliczonych dla każdej z wyodrębnionych grup. W przypadku nagród jubileuszowych zyski i straty aktuarialne są ujmowane w całości. W przypadku nagród jubileuszowych koszty przeszłego zatrudnienia są ujmowane od razu w całości.

Świadczenia po okresie zatrudnienia – odprawy emerytalne

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.

Podatki

Grupa 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. Korzyści płynące ze straty podatkowej, która może być pokryta z bieżącego podatku za poprzednie okresy, ujmuje się jako należność.

Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązują prawnie lub obowiązują faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy koniec okresu sprawozdawczego, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie dyskontuje się.

Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa 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 Grupa 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 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 Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania lub następnym (środki trwałe modernizowane i adaptowane).

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 całkowitych dochodów.

Rzeczowe aktywa trwałe amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

	Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
grupa 0	grunty i prawo wieczystego użytkowania	0%
grupa I	budynki i lokale	1,2 – 3%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 – 4%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	6-7%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	5 – 50 %
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	8-20%
grupa VI	urządzenia techniczne	9-20%
grupa VII	środki transportu	14-33%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	14 – 25 %

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

Pojedyncze środki trwałe o wartości początkowej niższej niż 3,5 tys. złotych, a wyższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, amortyzuje się jednorazowo. Pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej niższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Jednostka dominująca 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 Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

a) jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

b) 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	33%
pozostałe prawa majątkowe	50,0%

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie – koszty badań i prac rozwojowych

Koszty prac badawczych nie podlegają aktywowaniu i są prezentowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów jako koszty w okresie, w którym zostały poniesione.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych we własnym zakresie Jednostki obejmuje nakłady, które mogą być bezpośrednio przyporządkowane czynnościom tworzenia, produkcji i przystosowania składnika aktywów do użytkowania w sposób zamierzony przez kierownictwo.

Koszty prac rozwojowych uprzednio odniesione do sprawozdania z całkowitych dochodów nie mogą być ujęte jako aktywa w późniejszym okresie. Koszty prac rozwojowych posiadające określony okres użytkowania, które zostały skapitalizowane, amortyzuje się od momentu rozpoczęcia produkcji komercyjnej produktu metodą liniową przez przewidywany okres czerpania z nich korzyści, nie przekraczający 5 lat.

Patenty i znaki towarowe

Patenty i znaki towarowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w cenie nabycia pomniejszonej o dokonane umorzenie przy użyciu metody liniowej przez okres ich ekonomicznej użyteczności.

Utrata wartości

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa 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.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

Dla celów przypisania stałych pośrednich kosztów produkcji do kosztów przetworzenia zapasów przyjmuje się normalną zdolność produkcyjną urządzeń produkcyjnych.

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

są odnośne przychody.

Grupa stosuje do wyceny zapasów materiałów i towarów ceny zakupu, gdy koszty transportu oraz pozostałe koszty związane z zakupem materiałów stanowią jedynie około 1% kosztów zakupu materiałów.

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO.

Materiały i towary wycenia się w cenach zakupu, a wartość stanu końcowego ustala się przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach materiałów i towarów, które najwcześniej zostały nabyte.

Półprodukty i produkty w toku wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia.

Produkty gotowe wycenia się w rzeczywistym koszcie wytworzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Instrumenty finansowe

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

Jako instrument finansowy Grupa 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 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

A. instrumenty przeznaczone do obrotu - składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniom ceny lub marży maklerskiej;

B. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa 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 Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa 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

Spółki tworzące Grupę Kapitałową INTROL S.A. wyceniają według zamortyzowanego kosztu, z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej:

- aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- pozostałe zobowiązania finansowe, które nie zostały zakwalifikowane do obrotu.

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;
- według wartości godziwej: aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu niebędących częścią zabezpieczeń ujmują 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 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.

Kapitał własny

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

Kredyty bankowe

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 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 całkowitych dochodów przez okres trwania umowy pożyczki metodą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty i pożyczki zalicza się do zobowiązań krótkoterminowych, chyba, że Spółki posiadają bezwarunkowe prawo do odroczenia spłaty, o co najmniej 12 miesięcy po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

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

Zamienne instrumenty dłużne

Zamienne instrumenty dłużne to złożone instrumenty finansowe zawierające w sobie zarówno element zobowiązaniowy, jak i element kapitałowy. W momencie emisji wartość godziwa części zobowiązaniowej ustalana jest przy użyciu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nieposiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy kwotą środków uzyskanych z emisji zamiennego instrumentu dłużnego i wartością godziwą elementu zobowiązaniowego, reprezentująca wbudowaną opcję zamiany zobowiązania na udział w kapitale spółek, ujmowana jest w kapitałach.

Koszty emisji rozdzielane są pomiędzy elementy zobowiązaniowy i kapitałowy zamiennego instrumentu dłużnego, proporcjonalnie do ich wartości na dzień emisji. Koszty dotyczące części kapitałowej ujmowane są bezpośrednio w kapitałach.

Koszty odsetek dotyczące elementu zobowiązaniowego wyliczane są dla kwoty elementu zobowiązaniowego przy zastosowaniu rynkowej stopy procentowej obowiązującej dla podobnych zobowiązań nieposiadających opcji zamiany na akcje. Różnica pomiędzy tak wyliczonym kosztem odsetek a kwotą odsetek faktycznie zapłaconych zwiększa wartość księgową zamiennego instrumentu dłużnego.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Zobowiązania z tytułu postępowania układowego Spółki ujmują jako zobowiązanie wobec wierzycieli. W momencie spłaty kolejnych rat zobowiązań wynikających z układu, jeżeli w ocenie Zarządu Spółek nie istnieje ryzyko spłaty całości postępowania układowego, spółki proporcjonalnie do spłaconych rat zaliczają do pozostałych przychodów część przewidzianą do umorzenia.

Ponadto spółki ujmują pozabilansowo jako zobowiązanie warunkowe wartość umorzoną, przypadającą na dokonane spłaty rat układowych w poprzednich latach.

Instrumenty kapitałowe

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 Grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych.

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

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 odroczonego w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników sprawozdania z sytuacji finansowej, niebędących instrumentami pochodnymi ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

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 rachunku wyników za dany okres.

Rezerwy

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

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

Spółki tworzą 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 świadczenia pracownicze,

- pozostałe rezerwy.

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

Rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych ujmowane są w momencie sprzedaży produktów zgodnie z najlepszym szacunkiem, co do przyszłych kosztów koniecznych do poniesienia przez Grupę w okresie gwarancji.

Płatności instrumentami kapitałowymi

Programy rozliczane poprzez dostawę instrumentów kapitałowych są wyceniane według wartości godziwej w momencie ich rozpoczęcia. Tak ustalona wartość godziwa rozliczana jest liniowo w kosztach przez okres od rozpoczęcia programu do momentu spełnienia przez jego uczestników wszystkich warunków pozwalających na uzyskanie bezwzględного prawa do objęcia instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa odnoszona w koszty jest ponadto korygowana w oparciu o szacunki Spółek do faktycznej możliwości realizacji praw do instrumentów kapitałowych.

Wartość godziwa ustalana jest przy zastosowaniu modelu dwumianowego. Oczekiwany okres do momentu realizacji instrumentu użyty w modelu korygowany jest w oparciu o najlepsze szacunki zarządu, o efekt braku możliwości realizacji instrumentu, ograniczenia w jego realizacji.

W przypadku programów przewidujących rozliczenie gotówkowe zobowiązanie równe części dostarczonych towarów lub wykonanych usług ujmowane jest według wartości godziwej ustalonej na każdy koniec okresu sprawozdawczego.

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.

Spółki stanowiące Grupę Kapitałową ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

Grupa 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 uznaje się za powiązany bezpośrednio z jednostką, jeżeli:

- a) podmiot bezpośrednio lub poprzez jednego lub więcej pośredników:
 - sprawuje kontrolę nad jednostką lub podlega kontroli przez tę samą jednostkę (dotyczy jednostek dominujących, jednostek zależnych i jednostek zależnych w ramach tej samej grupy kapitałowej),
 - posiada udziały w jednostce dające mu możliwość znaczącego wpływania na jednostkę lub
 - sprawuje współkontrolę nad jednostką.
- b) podmiot jest jednostką stowarzyszoną;
- c) podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem;
- d) podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej;
- e) podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, której mowa w punkcie a) albo d);
- f) podmiot jest jednostką kontrolowaną, współkontrolowaną bądź jednostką, na którą znacząco wpływa lub posiada w niej znaczącą ilość głosów, bezpośrednio albo pośrednio, osoba, o której mowa w punktach d) lub e) lub;
- g) podmiot jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia skierowanym do pracowników jednostki lub do innej dowolnej jednostki będącej podmiotem powiązanym w stosunku do 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, Grupa ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązanymi.

Grupa 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 Grupa Kapitałowa jest ryzyko rynkowe. Obejmuje ono:

- ryzyko zmian cen towarów,
- ryzyko zmian kursów walutowych,
- ryzyko zmian stóp procentowych.

Ryzyko zmian cen towarów

Produkcja Grupy Kapitałowej INTROL S.A. jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak zagranicy. Podstawowa grupa surowców i materiałów to wyroby stalowe oraz miedź. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziomy kosztów produkcji w całej branży. Można stwierdzić, iż wpływ cen surowców i materiałów oraz komponentów na koszty produkcji grupy jest istotny, ale w ostatnich latach nie następowały gwałtowne ich zmiany, a te które następowały dotyczyły całego rynku i w efekcie przekładały się na zmiany cen produktów rynkowych w niewielkim stopniu.

Ryzyko zmian kursów walutowych

Grupa Kapitałowa 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.

Ryzyko zmian stóp procentowych

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

Ryzyko płynności

Ze względu na sprzyjające zaciąganiu nowych kredytów warunki rynkowe oraz wysoka ocena zdolności kredytowej Grupy Kapitałowej 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 Spółek. W konsekwencji Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

4.6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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

2009 rok	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	967	23 861	17 973	9 749	8 132	60 682
b) zwiększenia (z tytułu)	4 240	9 259	5 544	1 798	515	21 356
- zakupu	4 240	9 123	5 242	1 748	495	20 848
- zakupu Spółek	-	-	283	50	-	333
- inne	-	136	19	-	20	175
c) zmniejszenia (z tytułu)	-	(1 830)	(511)	(1 492)	(2 479)	(6 312)
- sprzedaży i likwidacji	-	(19)	(499)	(1 418)	(1 030)	(2 966)
- przemieszczenia wewnętrzne	-	(8)	7	4	(3)	-
- inne	-	(1 803)	(19)	(78)	(1 446)	(3 346)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 207	31 290	23 006	10 055	6 168	75 726
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 918	12 987	4 216	6 171	27 292
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(1 503)	990	542	(1 792)	(1 763)
- zwiększeń	-	563	1 247	1 749	679	4 238
- zwiększeń z tytułu zakupu Spółek	-	-	237	18	-	255
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(7)	(486)	(1 215)	(1 023)	(2 731)
- zmniejszeń/zwiększenia z tytułu przemieszczeń wewnętrznych	-	-	-	-	-	-
- zmniejszeń - innych	-	(2 059)	(8)	(10)	(1 448)	(3 525)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	2 415	13 977	4 758	4 379	25 529
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 207	28 875	9 029	5 297	1 789	50 197

2008 rok	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	841	20 122	15 955	7 437	6 861	51 216
b) zwiększenia (z tytułu)	286	5 402	2 420	3 286	1 283	12 677
- zakupu	236	5 394	1 681	2 894	1 126	11 331
- zakupu Spółek	-	-	599	21	50	670
- inne	50	8	140	371	107	676
c) zmniejszenia (z tytułu)	(160)	(1 663)	(402)	(974)	(12)	(3 211)
- sprzedaży i likwidacji	(28)	(497)	(544)	(846)	(212)	(2 127)
- przemieszczenia wewnętrzne		(342)	142	-	200	-
- inne	(132)	(824)	-	(128)	-	(1 084)
d) wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	967	23 861	17 973	9 749	8 132	60 682
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	3 931	12 245	4 119	5 014	25 309
f) amortyzacja za okres (z tytułu)	-	(13)	742	97	1 157	1 983
- zwiększeń	-	581	1 192	1 664	1 135	4 572
- zwiększeń z tytułu zakupu Spółek	-	-	183	196	7	386
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(150)	(543)	(605)	(36)	(1 334)
- zmniejszeń/zwiększenia z tytułu przemieszczeń wewnętrznych	-	-	(51)	-	51	-
- zmniejszeń - innych	-	(444)	(39)	(1 158)	-	(1 641)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	3 918	12 987	4 216	6 171	27 292
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
j) wartość netto środków trwałych na koniec okresu	967	19 943	4 986	5 533	1 961	33 390

Zabezpieczenia na majątku trwałym:	31.12.2009	31.12.2008
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	8 500	10 300
Zastaw na maszynach i urządzeniach	585	-
Hipoteka zwykła na nieruchomościach	-	-

ENERGOMONTAŻ Chorzów Sp. z o.o.

Na dzień **31.12.2009** roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt odnawialny - Umowa Kredytowa w Rachunku Bieżącym nr 1004344/30/K/RB/05 wraz z aneksem nr 3, zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 950 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – Obręb Hajduki Dolne przy ulicy Żelaznej opisanej w KW nr KA10/00023835/3 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie Wydział Ksiąg Wieczystych.

2. Gwarancja Bankowa - Umowa o Udzielenie Gwarancji Bankowej nr 1004344/09/G//06 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 50 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – Obręb Hajduki Dolne przy ulicy Żelaznej opisanej w KW nr KA10/00023835/3 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie Wydział Ksiąg Wieczystych.

Na dzień **31.12.2008** roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt odnawialny - Umowa Kredytowa w Rachunku Bieżącym nr 1004344/30/K/RB/05 wraz z aneksem nr 3, zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 950 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – Obręb Hajduki Dolne przy ulicy Żelaznej opisanej w KW nr KA10/00023835/3 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie Wydział Ksiąg Wieczystych.

2. Gwarancja Bankowa - Umowa o Udzielenie Gwarancji Bankowej nr 1004344/09/G//06 zabezpieczono hipoteką kaucyjną do kwoty 50 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Chorzowie – Obręb Hajduki Dolne przy ulicy Żelaznej opisanej w KW nr KA10/00023835/3 prowadzonej przez Sąd Rejonowy w Chorzowie Wydział Ksiąg Wieczystych.

INTROBAT Sp. z o.o.

Na dzień **31.12.2009** roku brak zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych.

Na dzień **31.12.2008** roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Kredyt odnawialny - Umowa Kredytowa w Rachunku Bieżącym prowadzonym w ING Bank Śląski zabezpieczona hipoteką kaucyjną do kwoty 1 200 000 złotych na nieruchomości położonej w Chorzowie, opisanej w KW nr KA1C/00016367/9 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Chorzowie.

PRO – ZAP Sp. z o.o.

Na dzień **31.12.2009** roku brak zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych.

Na dzień **31.12.2008** roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o udzielenie linii gwarancyjnej prowadzonej w Kredyt Banku S.A. Oddział w Kaliszu, zabezpieczone hipoteką kaucyjną do kwoty 600 000 złotych na nieruchomości położonej w Ostrowie Wlkp., ul. Grabowska 47a, opisanej w KW nr 5494, 5496, 5498 prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Ostrowie Wielkopolskim.

INTROL Sp. z o.o.

Na dzień **31.12.2009** roku ustanowiono zastaw na samochodach do umowy o kredyt złotowy na finansowanie inwestycji nr 687/2009/00001447/00 pomiędzy ING Bankiem Śląskim SA w Katowicach a INTROLEM Spółka z o.o. w Katowicach, na podstawie której Bank udzielił Zastawcy kredytu w wysokości: 218 400 zł z przeznaczeniem na sfinansowanie Inwestycji polegającej na zakupie 4 samochodów osobowych tj.

- FORD MONDEO SK6815R ROK PROD.2009 wartość netto 67 919 zł
- SKODA OCTAVIA SK6270R ROK PROD.2009 wartość netto 70 901 zł
- FORD MONDEO SK6331R ROK PROD.2009 wartość netto 67 919 zł
- FORD MONDEO SK6814R ROK PROD.2009 wartość netto 67 919 zł

RAZEM WARTOŚĆ NETTO 274 658 zł

Na dzień **31.12.2008** roku brak zabezpieczeń na rzeczowych aktywach trwałych.

LIMATHERM S.A.

Na dzień **31.12.2009 roku** ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt krótkoterminowy – Umowa nr 676/2008/00000035/00 wraz z aneksem nr 1 z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 6 000 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Limanowej, obręb 3 działka nr 174/3 - KW nr 31102 i KW 40272 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Limanowej Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy.
2. Kredyt rewalingowy – Umowa nr 676/2008/00000053/00 wraz z aneksem nr 1 z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 1 500 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Limanowej, obręb 3 działka nr 174/3 - KW nr 31102 i KW 40272 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Limanowej Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy.

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką stanowi kwotę 13 106 073,70 zł.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	5 081 152,28 zł
- Hala odlewni	2 344 589,97 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	172 243,60 zł
- Rozdzielnia NW	18 966,45 zł
- Budynek magazynowy nr 4	5 408,27 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	22 070,63 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	61 208,07 zł
- Biurowiec	3 129 588,44 zł
- Magazyn stali	57 599,54 zł
- Wiata magazynowa z rampą	89 145,86 zł
- Betonowe zadaszenie	6 644,46 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	517 926,84 zł
- Kable WN i NW	90 205,41 zł
- Kable telefoniczne	3 160 zł
- Gazociąg	93 281,20 zł
- Kanalizacja deszczowa	93 453,98 zł
- Kanalizacja sanitarna	34 092,79 zł
- Sieć wodociągowa	135 572,95 zł
- Skład opału	5 085,74 zł
- Oświetlenie terenu	55 343,91 zł
- Drogi i place	574 991,01 zł
- Plac składowy	4 278,65 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	79.349,15 zł
- Ogrodzenie terenu	67 766,50 zł
	12 743 125,70 zł
- Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 11 208 588,29 złotych.

Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	4 234 242,59 zł
- Hala odlewni	1 995 356,95 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	146 407,12 zł
- Rozdzielnia NW	16 424,13 zł
- Budynek magazynowy nr 4	4 596,83 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	18 760,07 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	52 026,63 zł
- Biurowiec	2 748 805,36 zł
- Magazyn stali	51 126,02 zł
- Wiata magazynowa z rampą	75 774,02 zł
- Betonowe zadaszenie	5 448,54 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	486 554,09 zł
- Kable WN i NW	68 556,45 zł
- Kable telefoniczne	2 401,84 zł

-	Gazociąg	68 095,60 zł
-	Kanalizacja deszczowa	71 025,26 zł
-	Kanalizacja sanitarna	25 910,71 zł
-	Sieć wodociągowa	109 380,37 zł
-	Skład opału	3 865,34 zł
-	Oświetlenie terenu	42 061,35 zł
-	Drogi i place	492 745,36 zł
-	Plac składowy	3 251,93 zł
-	Plac manewrowy z dojazdem	70 969,31 zł
-	Ogrodzenie terenu	51 854,42 zł

10 845 640,29 zł

-	Prawo użytkowania wieczystego gruntu	362 948,00 zł
---	--------------------------------------	---------------

3. Leasing finansowy – Umowa nr 1163/09/BG z BGŻ Leasing sp. z o.o. w Warszawie przewłaszczenie na zabezpieczenie na następujących przedmiotach:

Wartość początkowa przedmiotów przewłaszczonych stanowi 463 581,31 zł.

Z tego przypada na:

-	Tokarka CNC TALENT	183 242,78 zł
-	Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	280 338,53 zł

Wartość netto przedmiotów przewłaszczonych stanowi **366 736,71 zł**.

Z tego przypada na:

-	Tokarka CNC TALENT	131 934,86 zł
-	Obrabiarka ROBODRILL T21 i FL	234 801,85 zł

Na **dzień 31.12.2008** roku ustanowiono następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

1. Kredyt w rachunku bieżącym – Umowa nr 676/2008/00000035/00 z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 6 000 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Limanowej, obręb 3 działka nr 174/3 - KW nr 31102 i KW 40272 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Limanowej Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy.
2. Kredyt obrotowy – Umowa nr 676/2008/00000053/00 z ING Bankiem Śląskim S.A. Oddział w Nowym Sączu zabezpieczono hipotekę kaucyjną do kwoty 1 500 000 złotych na nieruchomości gruntowej wraz z zabudową położoną w Limanowej, obręb 3 działka nr 174/3 - KW nr 31102 i KW 40272 prowadzona przez Sąd Rejonowy w Limanowej Wydział Ksiąg Wieczystych wraz z cesją praw z polisy.

Wartość początkowa nieruchomości zabezpieczonej hipoteką stanowi kwotę 8 904 061,85 zł

Z tego przypada na:

-	Hala produkcyjna	2 461 523,98 zł
-	Hala odlewni	2 566 946,43 zł
-	Antresola na hali produkcyjnej	29 517,00 zł
-	Rozdzielnia NW	11 395,00 zł
-	Budynek magazynowy nr 4	3 725,18 zł
-	Magazyn wyrobów gotowych	21 966,00 zł
-	Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	33 681,00 zł
-	Biurowiec	2 008 266,16 zł
-	Magazyn stali	46 704,94 zł
-	Wiata magazynowa z rampą	51 572,00 zł
-	Wiata na rowery	10 075,00 zł
-	Betonowe zadaszenie	4 503,00 zł
-	Budynek pomocniczy nr 3	458 622,98 zł
-	Kable WN i NW	21 346,00 zł
-	Kable telefoniczne	2 294,00 zł
-	Gazociąg	107 981,81 zł
-	Kanalizacja deszczowa	171 665,34 zł
-	Kanalizacja sanitarna	11 381,00 zł
-	Sieć wodociągowa	66 397,81 zł
-	Skład opału	31 480,00 zł
-	Oświetlenie terenu	33 923,40 zł

- Drogi i place	423 556,76 zł
- Plac składowy	2 147,00 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	79 349,15 zł
- Ogrodzenie terenu	40 517,70 zł
	8 700 538,64 zł
 - Prawo użytkowania wieczystego gruntu	 203 523,21 zł

Wartość netto nieruchomości zabezpieczonej hipoteką kaucyjną stanowi kwotę 6 113 575,28 zł
Z tego przypada na:

- Hala produkcyjna	1 243 784,96 zł
- Hala odlewni	2 026 177,27 zł
- Antresola na hali produkcyjnej	16 289,98 zł
- Rozdzielnia NW	5 793,10 zł
- Budynek magazynowy nr 4	1 266,36 zł
- Magazyn wyrobów gotowych	12 367,64 zł
- Magazyn materiałów łatwopalnych nr 5	11 652,65 zł
- Biurowiec	1 561 275,39 zł
- Magazyn stali	36 972,89 zł
- Wiata magazynowa z rampą	21 302,64 zł
- Wiata na rowery	3 170,84 zł
- Betonowe zadaszenie	982,22 zł
- Budynek pomocniczy nr 3	424 446,30 zł
- Kable WN i NW	0,00 zł
- Kable telefoniczne	0,00 zł
- Gazociąg	68 985,40 zł
- Kanalizacja deszczowa	57 031,02 zł
- Kanalizacja sanitarna	591,74 zł
- Sieć wodociągowa	42 623,01 zł
- Skład opału	1 410,88 zł
- Oświetlenie terenu	0,00 zł
- Drogi i place	367 851,03 zł
- Plac składowy	319,51 zł
- Plac manewrowy z dojazdem	74 540,03 zł
- Ogrodzenie terenu	1 664,94 zł
	5 980 499,80 zł
 - Prawo użytkowania wieczystego gruntu	 :133 075,48 zł

W pozostałych Spółkach Grupy na dzień 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku trwałym ani na zapasach.

4.6.2. NOTA 2 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

2009 rok	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
			ogółem	oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	673	197	2 931	2 678	3 801
b) zwiększenia	-	-	558	543	558
c) zmniejszenia (-)	(10)	(197)	(142)	(139)	(349)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	663	-	3 347	3 082	4 010
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	122	66	2 464	2 285	2 652
f) amortyzacja za okres	74	-	216	193	290
- inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+/-)	-	(66)	(127)	(122)	(193)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	196	-	2 553	2 356	2 749
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	131	-	-	131
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie (-)	-	(131)	-	-	(131)
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	467	-	794	726	1 261

2008 rok	Koszty prac rozwojowych	Wartość firmy	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
				oprogramowanie komputerowe	
a) wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	231	197	2 497	2 299	2 925
b) zwiększenia	455	-	513	388	968
c) zmniejszenia	(13)	-	(79)	(9)	(92)
d) wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	673	197	2 931	2 678	3 801
e) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	84	66	2 039	1 904	2 189
f) amortyzacja za okres	38	-	435	390	473
- inne zmiany odpisów amortyzacyjnych	-	-	(10)	(9)	(10)
g) skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	122	66	2 464	2 285	2 652
h) odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	131	-	-	131
- zwiększenie	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-
i) odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	131	-	-	131
j) wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	551	-	467	393	1 018

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Spółki Grupy Emitenta wynosi 3 lata. Grupa Kapitałowa INTROL S.A. nie posiada wartości niematerialnych wytworzonych we własnym zakresie. W latach 2009 - 2008 wartości niematerialne obejmowały głównie posiadane oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie komputerowe.

4.6.3. NOTA 3 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2009	31.12.2008
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 105	1 485
PGEE Sp. z o.o.	22	45
Nemo Wodny Świat Sp. z o.o.	-	189
Inne	54	22
Razem	1 181	1 741

Na aktywa finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A. składały się:

- lokaty bankowe odnawialne, które stanowią zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji należytego wykonania umów kontraktowych z terminem ważności powyżej 12 miesięcy,
- udziały w PGEE Sp. z o.o. w Katowicach – 90 udziałów o łącznej wartości nabycia 45 tys. zł. W związku ze stratą Spółki w 2009 r., utworzony został odpis aktualizujący w wysokości 50% wartości posiadanych udziałów.
- inne aktywa finansowe.

Na aktywach finansowych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia.

4.6.4. NOTA 4 DŁUGOTERMINOWE NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

W 2009 r. pozycja ta obejmowała wyłącznie rozliczenia międzyokresowe i czynne na kwotę 7 tys. zł.

W 2008 r. należności długoterminowe dotyczyły głównie zatrzymanych gwarancji długoterminowych z tytułu należytego wykonania umów na kwotę 388 tys. zł, rozliczenia międzyokresowe obejmujące w szczególności odsetki od umów leasingowych na 7 tys. zł oraz inne tytuły rozliczeń międzyokresowych w tym m.in. koszty usług długoterminowych na kwotę 19 tys. zł.

4.6.5. NOTA 5 ZAPASY

	31.12.2009	31.12.2008
a) materiały	4 214	6 602
b) produkty w toku	2 092	2 240
c) wyroby gotowe	871	835
d) towary	4 288	4 530
Razem (wartość netto)	11 465	14 207
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		
a) materiały	475	407
b) produkty w toku	52	160
c) wyroby gotowe	336	70
d) towary	1 227	1 473
Razem	2 090	2 110

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu	Wartość zapasów stanowiących zabezpieczenie zobowiązań
2009 rok							
Materiały	4 689	407	253	321	475	4 214	-
Produkty w toku	2 144	160	146	38	52	2 092	-
Wyroby gotowe	1 207	70	78	344	336	871	-
Towary	5 515	1 473	747	501	1 227	4 288	-
RAZEM	13 555	2 110	1 224	1 204	2 090	11 465	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-
2008 rok							
Materiały	7 009	520	322	209	407	6 602	-
Produkty w toku	2 400	388	259	31	160	2 240	-
Wyroby gotowe	905	242	173	1	70	835	-
Towary	6 003	616	466	1 323	1 473	4 530	-
RAZEM	16 317	1 766	1 220	1 564	2 110	14 207	-
w tym część długoterminowa	-	-	-	-	-	-	-

Na dzień 31 grudnia 2009 roku oraz 31 grudnia 2008 roku w żadnej ze Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. nie wystąpiły zabezpieczenia na zapasach.

4.6.6. NOTA 6 NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

4.6.6.1. NALEŻNOŚCI I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu dostaw i usług:	40 431	40 453
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	40 431	40 453
Należności od jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Należności od jednostek powiązanych:	121	196
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	121	196
Przedpłaty:	2 067	1 983
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	2 067	1 983
Pozostałe należności:	1 487	2 634
- część długoterminowa	-	388
- część krótkoterminowa	1 487	2 246
Rozliczenia międzyokresowe czynne:	4 632	4 534
- część długoterminowa	7	26
- część krótkoterminowa	4 625	4 508
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	48 738	49 800
- część długoterminowa	7	414
- część krótkoterminowa	48 731	49 386
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	3 313	3 079
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	2 647	703
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	1 633	937
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	2 299	3 313
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	51 037	53 113

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.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na koniec roku 2009 wynosiły 910 tys. złotych, natomiast w roku 2008 wynosiły 2 044 tys. złotych. Znaczącą pozycją pozostałych należności w 2009 roku stanowiły również środki z refundacji PFRON na kwotę 272 tys. złotych.

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.

4.6.6.2. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2009	31.12.2008
a) z tytułu dostaw i usług, w tym:	121	196
- od jednostek zależnych	-	-
- od jednostek współzależnych	-	-
- od jednostek stowarzyszonych	121	196
- od znaczącego inwestora	-	-
- od jednostki dominującej	-	-
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	121	196
b) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	100	50
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	221	246

4.6.6.3. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2009	31.12.2008
Kontrakty długoterminowe	3 403	3 587
Ubezpieczenia	414	339
Należności faktur wystawionych po zakończeniu okresu sprawozdawczego	377	60
Odsetki od lokat bankowych	107	260
Usługi serwisowe i informatyczne	77	76
Prowizje od kredytu i gwarancji bankowych	51	27
Prenumerata	28	47
Certyfikaty	23	21
Usługi inne	8	-
Pozostałe	137	91
Razem	4 625	4 508

4.6.7. NOTA 7 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2009	31.12.2008
Należności z tytułu podatku dochodowego	382	629
Razem	382	629

4.6.8. NOTA 8 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2009	31.12.2008
Z nieograniczoną zbywalnością		
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu		
a) akcje (wartość bilansowa):	3 175	2 359
- wartość według cen nabycia	1 615	1 616
- korekty aktualizujące wartość (za okres)+-	1 560	743
b) udziały (wartość bilansowa):	-	-
- wartość według cen nabycia	-	-
- korekty aktualizujące wartość (za okres) +-	-	-
Razem	3 175	2 359

Przedstawione powyżej aktywa finansowe reprezentowały notowane na dzień 31.12.2009 roku na rynku regulowanym 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A., 41 354 akcji POLNA S.A. oraz 3 262 akcji nienotowanych FAMAK S.A. przedstawiające prawo do kapitału, które potencjalnie mogą przynieść korzyści Grupie w postaci dywidendy. Aktywa te nie posiadają terminu wymagalności, ani kuponu odsetkowego.

4.6.9. NOTA 9 UDZIELONE POŻYCZKI

Spółki Grupy na koniec okresu sprawozdawczego obejmują wyłącznie należności z tytułu udzielonych pożyczek przez Spółkę PWP Katowice Sp. z o.o. na kwotę 12 tys. zł.

4.6.10. NOTA 10 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2009	31.12.2008
Środki pieniężne w banku i kasie	9 947	7 927
Lokaty krótkoterminowe	26 782	35 923
Razem	36 729	43 850

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych. Lokaty bankowe według stanu na 31.12.2009 roku oprocentowane są według stopy procentowej na poziomie ok. 4%.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych jest zgodna z wartością środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu.

Ryzyko związane z płynnymi środkami pieniężnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

4.6.11. NOTA 11 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2009 r. kapitał podstawowy Emitenta wynosił 5 327 760 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne*	na 1 akcję imienną uprzywilejowaną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu, zbycie akcji powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania, za wyjątkiem jedynie zbycia tych akcji przez akcjonariuszy: Wiesława Kaprała i Józefa Bodzionego na rzecz małżonka lub dzieci takiego akcjonariusza	nie występują	7 333 600	1 466 720	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 A	Imienne*	nieuprzywilejowane	-	2 000	400	aport	24.12.1997	Brak postanowień szczególnych
Seria B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	11 003 400	2 200 680	gotówka	21.01.2008	Od 01.01.2007
Seria C	Imienne	nieuprzywilejowane	-	4 299 800	859 960	aport	28.08.2007	Od 01.01.2007
Seria D	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	4 000 000	800 000	gotówka	07.01.2008	Od 01.01.2007
Liczba akcji razem				26 638 800				
Kapitał zakładowy razem					5 327 760			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł								

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

4.6.11.1. WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2009 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ

	Ilość posiadanych akcji	% posiadanego kapitału	Ilość posiadanych głosów na WZA	% posiadanych głosów
Wiesław Kaprał	5 994 471	22,50	9 661 271	28,44
Józef Bodziony	5 817 700	21,84	9 484 500	27,92
BOTECH s.a.r.l.	4 349 251	16,33	4 349 251	12,80
WEKA s.a.r.l.	4 103 000	15,40	4 103 000	12,08
Razem	20 264 422	76,07	27 598 022	81,24

4.6.12. NOTA 12 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

2009 rok	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Razem
Saldo na początek okresu	4 608	30 932	-	35 540
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(13 852)	-	(13 852)
Z podziału zysku	-	8 059	-	8 059
Inne	(731)	731	-	-
Saldo na koniec okresu	3 877	25 870	-	29 747

2008 rok	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy	Kapitał rezerwowy z tytułu różnic kursowych	Razem
Saldo na początek okresu	3 685	59 799	-	63 484
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
Z podziału zysku	923	15 262	-	16 185
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	-	(43 328)	-	(43 328)
Emisja kapitału akcyjnego	-	(800)	-	(800)
Saldo na koniec okresu	4 608	30 933	-	35 540

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

4.6.13. NOTA 13 REZERWY

2009 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	472	441	1 236	1 860	4 009
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	472	441	283	1 860	3 056
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	953	-	953
Zwiększenia	246	152	246	1 156	1 800
<i>- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	246	152	245	1 064	1 707
<i>- nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	1	92	93
Zmniejszenia	280	-	355	1 976	2 611
<i>- wykorzystane w ciągu roku</i>	48	-	155	1 859	2 062
<i>- rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	232	-	200	117	549
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	438	593	1 127	1 040	3 198
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	402	593	378	1 040	2 413
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	36	-	749	-	785

2008 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na przyszłe straty	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	36	432	1 270	36	1 774
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	36	-	432	36	504
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	432	838	-	1 270
Zwiększenia	499	9	275	2 375	3 158
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	499	9	196	1 825	2 529
<i>-nabyte w ramach połączeń jednostek gospodarczych</i>	-	-	79	550	629
Zmniejszenia	63	-	309	551	923
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	27	-	294	444	765
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	36	-	15	107	158
Korekta z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-	-
Korekta stopy dyskontowej	-	-	-	-	-
Wartość na koniec okresu, w tym:	472	441	1 236	1 860	4 009
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	472	441	283	1 860	3 056
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	953	-	953

Zasadniczą pozycję rezerw stanowią rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe, które zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez aktuarium Alberta Tkaczyka (nr licencji 0045). Metoda wykorzystana do obliczeń jest zgodna z MSR 19, jest to metoda prognozowanych świadczeń narosłych w funkcji stażu pracy. Istota tej metody polega na postrzeganiu narastającego stażu pracy jako powodującego narastanie zobowiązań zakładu pracy do wypłaty świadczeń pozapłacowych w przyszłości. W świetle definicji wartość przyszłych zobowiązań obliczana jest jako część przyszłych świadczeń oszacowana przy uwzględnieniu prognozowanego wynagrodzenia stanowiącego podstawę ich naliczania. W oparciu o MSR 19 do wyznaczenia stopy dyskontowej wykorzystano rentowność 10-letnich obligacji skarbowych wynoszącą 5,8%. Na tej podstawie oraz przy założeniach dotyczących inflacji (2,5%) i prognozowanego wzrostu płac 3% w 2009 r., ustalona została stopa dyskontowa na poziomie 6,23%. Przy wyznaczaniu zobowiązań zostały uwzględnione prawdopodobieństwa osiągnięcia uprawnień do odprawy emerytalnej, przez które rozumie się prawdopodobieństwo dożycia przez pracownika wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą. Przez wiek emerytalny należy rozumieć wiek 60 i 65 lat, odpowiednio dla kobiet i mężczyzn. Przez prawdopodobieństwo osiągnięcia uprawnień do odprawy rentowej oraz odprawy pośmiertnej rozumie się odpowiednio prawdopodobieństwo inwalidztwa oraz zgonu pracownika przed osiągnięciem wieku emerytalnego, pod warunkiem pozostania w stosunku pracy z obecnym pracodawcą.

Rezerwa na koszty napraw gwarancyjnych przedstawia najlepszy szacunek Zarządu odnośnie zobowiązania Grupy z tytułu okresu gwarancji na produkty, ustalony w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i średni wskaźnik awaryjności tych produktów na rynku.

Rezerwy na przyszłe straty związane są głównie z kosztami emisji akcji i utworzone zostały w Spółce INTROL S.A. na kwotę łączną 547,9 tys. zł. Pozostała dotyczy spodziewanych strat na kontraktach w Spółce Energomontaż-Chorzów.

Na koniec 2009 roku pozostałe rezerwy obejmowały w szczególności rezerwy na urlopy 543 tys. zł, rezerwy na premie 206 tys. zł, rezerwy na badanie bilansu 170 tys. zł oraz inne.

Na koniec 2008 roku pozostałe rezerwy obejmowały w szczególności rezerwy na premie dla zarządu 987 tys. zł, rezerwy na niewykorzystane urlopy 394 tys. zł, rezerwy na badanie bilansu 62 tys. zł, rezerwy na straty na kontraktach 45 tys. zł oraz inne.

4.6.14. NOTA 14 KREDYTY I POŻYCZKI

4.6.14.1. KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2009		
			na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w 2010 roku
Kredyt na samochody Getin Bank	10,49%	30.09.2010	21	-	-
Umowa ING 687/2009	WIBOR1M+2,22%	29.06.2012	-	182	73
Razem			21	182	73

Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2008		
			na początek okresu	na koniec okresu	do spłaty w 2009 roku
Kredyt inwestycyjny - BGŻ Limanowa	WIBOR 3M +1,5p.p.	18.12.2008	171	-	-
Kredyt na samochody Getin Bank	10,49%	30.09.2010	71	21	-
Inne	-	-	522	-	-
Razem			764	21	-

4.6.14.2. KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2009	
			na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski w wysokości 1 000 000 zł	WIBOR 1M +0,5%	14.10.2009	1 000	1 000
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski w wysokości 4 000 000 zł	WIBOR 1M + 0,5%	14.10.2009	3 230	3 797
BPS Żory i Katowice	6,62%	04.12.2010	-	7 000
Kredyt na samochody Getin Bank	10,49%	31.12.2009	26	-
BRE Kredyt w rachunku bieżącym	WIBOR dla depozytów + o/n+3,62%	14.04.2010	-	18
Razem			4 256	11 815

Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Stan na 31.12.2008	
			na początek okresu	na koniec okresu
Kredyt w rachunku bieżącym Fortis Bank w wysokości 1 500 000 zł	WIBOR 1M + 1,1 p.p. marża banku	24.07.2008	-	-
Umowa wielocelowa - akredytywa Fortis Bank w wysokości 3 000 000 zł	2x WIBIR 1M + 2,8 p.p. marża banku	28.01.2008	2 806	-
Kredyt w rachunku bieżącym Fortis Bank w wysokości 400 000 zł	WIBOR 1M+ 2,3 p.p. marża banku	28.08.2008	402	-
Kredyt inwestycyjny Fortis Bank w wysokości 459 500 zł	WIBOR 1M+ 2,1 p.p. marża banku	01.02.2008	402	-
Kredyt obrotowy ING Bank Śląski w wysokości 1 000 000 zł	WIBOR 1M+ 0,5 p.p. marża banku	14.10.2009	-	1 000

Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski w wysokości 4 000 000 zł	WIBOR 1M+ 0,5 p.p. marża banku	14.10.2009	-	3 230
Kredyt w rachunku bieżącym BGŻ Limanowa w wysokości 4 000 000 zł	WIBOR 1M + 0,6 p.p. marża banku	18.10.2008	3 983	-
Kredyt rewolwingowy BGŻ Limanowa w wysokości 1 000 000 zł	WIBOR 1M + 0,6 p.p. marża banku	28.06.2009	1 000	-
Kredyt w rachunku bieżącym Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. kwota kredytu 950 000 zł	WIBOR 1M + 3,0 p.p. marża banku	28.09.2009	657	-
Kredyt na samochody Getin Bank	10,49%	31.12.2009	-	26
Kredyt w rachunku bieżącym Deutsche Bank PBC S.A. w wysokości 2 000 000 zł	WIBOR 3M + 1,0 p.p. marża banku	29.08.2008	191	-
Kredyt w rachunku bieżącym PEKAO S.A. w wysokości 500 000 zł	WIBOR 1M + 1,0p.p. marża banku	31.08.2008	99	-
Kredyt w rachunku bieżącym ING Bank Śląski w wysokości 800 000 zł	WIBOR 1M + 2,1 p.p. marża banku	28.01.2009	689	-
Kredyt w rachunku bieżącym PKO BP kwota kredytu w wysokości 100 000 zł	WIBOR 1M + 2,0 p.p. marża banku	27.12.2008	-	-
Kredyt inwestycyjny PKO BP kwota kredytu w wysokości 110 000 zł	WIBOR 1M + 1,8 p.p. marża banku	05.08.2008	27	-
Pożyczka od osoby fizycznej	6,22%	20.02.2008	316	-
Inne	-	07.01.2008	1 055	-
Razem			11 627	4 256

4.6.15. NOTA 15 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU

4.6.15.1. LEASING FINANSOWY

	31.12.2009	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2008
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	2 047	2 013	1 716	1 686
w okresie od 1 roku do 5 lat	2 635	2 622	2 161	2 145
w okresie powyżej 5 lat	-	-	-	-
Razem	4 682	4 635	3 877	3 831

4.6.15.2. LEASING OPERACYJNY

Zobowiązania z tytułu umowy leasingu operacyjnego	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice ul. Kościuszki 112	1 316	1 151
Najem pomieszczeń biurowych i produkcyjnych od Limatherm S.A. w Limanowej	397	335
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i warsztatowych w Katowicach przy ul. Roździeńskiego 190 b od Duda Inwest Sp. z o.o.	121	109
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i warsztatowych w Chorzowie, ul 16 Lipca 14 od INTROBAT Sp. z o.o.	118	109
Dzierżawa magazynu centralnego na terenie Huty Batory w Chorzowie od INTROL S.A.	60	103
Dzierżawa pomieszczeń NZOZ, w Chorzowie, ul Szczecińska 10 od Chorzowskiej Spółdzielni Mieszkaniowej, ul. Kopalniana 4, 41-500 Chorzów	41	39
Dzierżawa gruntów w Katowicach ul. Kościuszki 112	23	22

Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Góra Kalwaria ul. Pijarska 121	10	-
Umowa dzierżawy Tokarki typu GS200 CNC – INTROL S.A.	7	-
Dzierżawa pomieszczeń magazynowych od PRO – ZAP Sp. J	2	325
Dzierżawa pomieszczeń od Kuźni Batory Chorzów, ul. Stalowa 1c	1	1
Dzierżawa pomieszczeń biurowych od PRO - ZAP Sp. J.	-	83
Dzierżawa samochodów od PRO – ZAP Sp. J	-	26

Średni miesięczny czynsz z tytułu dzierżawy pomieszczeń wynosił w 2009 roku około 173 tys. zł.

4.6.16. NOTA 16 ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	17 196	15 026
- część długoterminowa	106	-
- część krótkoterminowa	17 090	15 026
Zobowiązania wobec jednostek zależnych:	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Zobowiązania od jednostek powiązanych:	13	395
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	13	395
Przedpłaty:	319	388
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	319	388
Pozostałe zobowiązania:	5 342	6 419
- część długoterminowa	-	230
- część krótkoterminowa	5 342	6 189
Rozliczenia międzyokresowe przychodów:	4 494	1 591
- część długoterminowa	95	163
- część krótkoterminowa	4 399	1 428
Rozliczenia międzyokresowe bierne:	957	1 312
- część długoterminowa	155	211
- część krótkoterminowa	802	1 101
Razem	28 321	25 131
- część długoterminowa	356	604
- część krótkoterminowa	27 965	24 527

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

Główną pozycję pozostałych zobowiązań stanowią zobowiązania publiczno-prawne oraz z tytułu wynagrodzeń. Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym na koniec roku 2009 i 2008 wynosiły odpowiednio 4 335 tys. złotych oraz 4 162 tys. złotych. Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na koniec roku 2009 i 2008 wynosiły odpowiednio: 886 tys. złotych oraz 1 537 tys. złotych.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą wyceny długoterminowych kontraktów.

4.6.17. NOTA 17 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2009	31.12.2008
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	602	212
Razem	602	212

4.6.18. NOTA 18 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Sprzedaż produktów	119 555	151 090
Sprzedaż towarów	46 575	51 746
Razem	166 130	202 836
Przychody z działalności zaniechanej	-	-

Dla celów zarządczych Jednostka podzielona jest na 9 rodzajów działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie do głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Jednostki można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Produkcja AKPiA;
- Produkcja elementów odlewniczych (głowice, kostki, odlewy, inne);
- Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane;
- Usługi utrzymania ruchu i serwis;
- Dystrybucja z doradztwem technicznym;
- Produkcja urządzeń ochrony środowiska;
- Pozostała działalność.

Zgodnie z MSR 14 par. 47-48 Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów.

4.6.18.1. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2009 R.

01.01.2009 31.12.2009	Działalność kontynuowana									Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, kostki, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne instalacyjne, projektowe, budowlane	Usługi utrzymywania ruchu i serwis	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Produkcja urządzeń ochrony środowisk a	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	5 643	21 348	78 242	3 082	43 815	10 097	3 903	-	-	166 130	-	166 130
Sprzedaż między segmentami	593	5 301	5 321	6	2 401	-	1 519	(15 141)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	6 236	26 649	83 563	3 088	46 216	10 097	5 422	(15 141)	-	166 130	-	166 130
Wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	1 922	2 846	15 732	1 207	14 877	2 496	(103)	-	-	38 977	-	38 977
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	10 999	10 999	-	10 999
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	38 580	38 580	-	38 580
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11 396	-	11 396
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	1 652	1 652	-	1 652
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	31	31	-	31
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 079	-	13 079
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 123	3 123	-	3 123
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9 956	-	9 956

4.6.18.2. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2008 R.

01.01.2008 31.12.2008	Działalność kontynuowana									Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, kostki, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne ,projektowe, budowlane	Usługi utrzymania ruchu i serwis	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Produkcja urządzeń ochrony środowiska	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	7 625	22 646	101 964	3 345	52 513	12 249	2 494	-	-	202 836	-	202 836
Sprzedaż między segmentami	764	2 269	10 215	335	3 167	-	1 477	(18 227)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 389	24 915	112 179	3 680	55 680	12 249	3 971	(18 227)	-	202 836	-	202 836
Wynik	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik segmentu	3 837	2 546	23 276	1 956	17 533	3 593	305	-	-	53 046	-	53 046
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	8 120	8 120	-	8 120
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	-	-	42 792	42 792	-	42 792
Zysk z działalności kontynuowanej przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18 374	-	18 374
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	-	-	(2 072)	(2 072)	-	(2 072)
Udział jednostki stowarzyszonej	-	-	-	-	-	-	-	-	8	8	-	8
Zysk przed opodatkowaniem i udziałami mniejszości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16 310	-	16 310
Podatek dochodowy (obciążenie podatkowe)	-	-	-	-	-	-	-	-	3 786	3 786	-	3 786
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12 524	-	12 524

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

Opis pozycji	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Sprzedaż krajowa	146 278	179 213
Sprzedaż w pozostałych krajach Unii Europejskiej (razem)	16 528	19 544
Sprzedaż eksportowa	3 324	4 079
Razem	166 130	202 836

Grupa prowadzi działalność głównie na terenie Polski. Działalność produkcyjna wszystkich segmentów branżowych prowadzona jest na terenie Polski.

W powyższej tabeli zaprezentowano informacje dotyczące rynków zbytu Grupy, niezależnie od kraju pochodzenia sprzedawanych produktów lub usług.

Zgodnie z MSR 14 par. 47-48 Spółka nie przypisuje aktywów i pasywów do poszczególnych segmentów, bowiem odnoszą się one wspólnie do wszystkich segmentów

4.6.19. NOTA 19 KOSZTY RODZAJOWE

4.6.19.1. KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Amortyzacja środków trwałych	4 238	4 572
Amortyzacja wartości niematerialnych	290	473
Koszty wynagrodzeń	39 010	40 412
Koszty świadczeń pracowniczych	8 226	8 291
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	51 916	52 241
Koszty usług obcych	19 400	28 457
Koszty podatków i opłat	830	816
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	437	(32)
Pozostałe koszty	3 957	4 307
Razem koszty rodzajowe	128 304	139 537
Koszty marketingu i dystrybucji	13 951	15 897
Koszty ogólnego zarządu	19 358	20 532
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	127 153	149 790
Razem	160 462	186 219

4.6.19.2. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2009- 31.12.2009	01.01.2008- 31.12.2008
Koszty wynagrodzeń	39 010	40 412
Koszty ubezpieczeń społecznych	6 341	6 323
Inne koszty świadczeń pracowniczych	1 885	1 968
Razem	47 236	48 703

Koszty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia płatne zgodnie z warunkami zawartych umów o pracę z poszczególnymi pracownikami. Koszty ubezpieczeń społecznych obejmują świadczenia z tytułu ubezpieczenia emerytalnego, rentowego, wypadkowego oraz składki na Fundusz Gwarantowanych Świadczeń Pracowniczych oraz Fundusz Pracy.

Spółka zobowiązana jest do tworzenia Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (ZFŚS). Odpisy na powyższy fundusz obciążają koszty działalności Spółki i powodują konieczność zablokowania środków funduszu na wydzielonym rachunku bankowym. W sprawozdaniu finansowym aktywa i zobowiązania funduszu wykazywane są w wartości netto.

4.6.20. NOTA 20 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Dotacje	5 137	4 012
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	2 040	876
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartości należności	1 369	614
Odwroćenie odpisów aktualizujących wartości zapasów	1 058	1 518
Rozwiązanie innych rezerw	292	36
Otrzymane odszkodowania za szkody (w tym w transporcie, komunikacyjne)	286	178
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (sprzedaż, likwidacja)	247	144
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	171	144
Rozliczenia spraw spornych (komornik, sąd, układ)	85	48
Różnice inwentaryzacyjne	74	57
Rozwiązanie rezerw na przełomie roku	11	12
Rozwiązanie rezerw na przyszłe straty	-	107
Aktualizacja wartości majątku trwałego	-	10
Pozostałe przychody	229	364
Razem	10 999	8 120

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

W latach 2009 i 2008 Grupa korzystała z dotacji i wynosiły one odpowiednio 5 137 tys. zł i 4 012 tys. zł. Specyfikację otrzymanych dotacji zamieszczono w poniższej tabeli.

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Dotacje	5 137	4 012
Dofinansowanie do wynagrodzeń dla pracowników niepełnosprawnych	4 943	2 262
Refundacja składek ZUS dla prac. niepełnosprawnych	-	1 465
Środki trwałe zakupione z PFRON	155	164
Dotacje Phare	-	72
Dotacje z Europejskiego Funduszu Społecznego	29	23
Dofinansowanie do tworzonych stanowisk pracy (umowa ze Starostwem Powiatowym o dofinansowanie projektu w ramach programu PFRON)	3	15
Dotacje PUP do wynagrodzeń i wyposażenia stanowisk pracy	7	11

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od Kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez Kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej. Otrzymane odszkodowania obejmują głównie szkody dotyczące ubezpieczonych środków transportu.

4.6.21. NOTA 21 PRZYCHODY FINANSOWE

Przychody finansowe	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	2 108	2 347
a) bankowe	1 474	2 199
b) handlowe	634	116
Aktualizacja wartości inwestycji	1 008	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	68	1 617
Rozwiązanie odpisy na należności finansowe	56	-
Pozostałe	23	186
Razem	3 263	4 150

Do przychodów finansowych klasyfikowane są między innymi przychody z tytułu odsetek, zyski z tytułu różnic kursowych oraz aktualizację wartości inwestycji.

4.6.22. NOTA 22 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Odpisy aktualizujące wartości należności	1 605	937
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	1 204	1 562
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	1 200	1 656
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	219	160
Koszty szkód komunikacyjnych	201	93
Utworzenie pozostałych rezerw, w tym na naprawy gwarancyjne	184	637
Likwidacja części do produkcji	121	242
Utworzenie rezerw na koszty przełomu roku	93	11
Kary, grzywny, odszkodowania zapłacone	92	22
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	87	14
Różnice inwentaryzacyjne	69	143
Likwidacja towarów i materiałów	60	215
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP (sprzedaż, likwidacja, zamiana, niedobór, darowizna)	22	41
Darowizny	21	3
Nadwyżka dofinansowania do wynagrodzeń ZFRON	3	8
Odpisane należności	-	381
Pozostałe koszty	90	238
Razem	5 271	6 363

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną.

Do tej kategorii zaliczane są odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów, utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze oraz koszty likwidacji składników majątku obrotowego.

4.6.23. NOTA 23 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Odsetki	894	857
a) bankowe	116	427
b) handlowe	134	243
c) budżetowe	114	32
d) pozostałe	530	155
Straty z tytułu różnic kursowych	316	1 212
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	285	220
Odpisy aktualizujące należności finansowe	27	114
Aktualizacja wartości inwestycji	23	3 768
Pozostałe	66	51
Razem	1 611	6 222

Do kosztów finansowych klasyfikowane są między innymi koszty z tytułu odsetek, straty z tytułu różnic kursowych, prowizje od kredytów i gwarancji oraz aktualizacja wartości inwestycji.

4.6.24. NOTA 24 UDZIAŁ W ZYSKACH/STRATACH NETTO JEDNOSTEK STOWARZYSZONYCH I WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘĆ ROZLICZANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
BBengineering Sp. z o.o.	31	8

4.6.25. NOTA 25 PODATEK DOCHODOWY

4.6.25.1. GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Bieżący podatek dochodowy	3 112	4 497
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	3 112	4 497
Odroczony podatek dochodowy	11	(711)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych	11	(711)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat, w tym:	3 123	3 786
- przypisane działalności kontynuowanej	3 123	3 786

4.6.25.2. UZGODNIENIE PODATKU DOCHODOWEGO OD WYNIKU FINANSOWEGO BRUTTO PRZED OPODATKOWANIEM Z PODATKIEM DOCHODOWYM WYKAZANYM W SPRAWOZDANIU Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 079	16 310
Straty spółek zależnych	2 338	1 702
Korekty konsolidacyjne	8 731	4 606
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem	24 148	22 618
Stawka podatkowa (w %)	19	19
Obciążenie podatkowe według zastosowanej stawki podatkowej	4 588	4 297
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania	(7 553)	1 052
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	10 407	16 178
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych	(5 591)	(5 948)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	7 114	2 500
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych	(19 484)	(11 649)
Inne - dochody podlegające opodatkowaniu za granicą	-	54
Odliczenia straty	(216)	(83)
Wynik podatkowy	16 379	23 670
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 112	4 497
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów	3 112	4 497

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

4.6.25.3. ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2009	31.12.2008	01.01.2009 - 31.12.2009	01.01.2008 - 31.12.2008
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Środki trwałe - wycena na dzień przejścia na MSR	1 423	1 444	(15)	(7)
Wycena kontraktów długoterminowych	196	349	(153)	118
Różnice kursowe	18	102	(84)	86
Środki trwałe – leasing	575	420	94	126
Naliczone odsetki	94	136	(42)	33
Wycena aktywów finansowych	378	255	122	(650)
Refundacja PFRON	48	11	36	11
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	8	-	8	-
Dofinansowanie SOD	42	29	13	19
Pozostałe	52	51	1	-
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 833	2 797	(19)	(264)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Odpis aktualizujący należności	164	69	95	40
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	69	78	(9)	32
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	8	5	3	-
Zobowiązania odsetkowe	7	58	(45)	40
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	281	419	(143)	76
Zapasy	397	319	51	2
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	37	370	(334)	198
Wycena udziałów i akcji	179	268	(90)	75
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	14	20	6	13
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	279	191	88	64
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	-	16	(16)	(16)
Wycena kontraktów długoterminowych	583	300	283	140
Rezerwa na koszty usług obcych	6	7	(1)	(31)
Koszty emisji akcji	-	-	-	(345)
Nadwyżka amortyz. bilansowej nad podatkową	1	16	(16)	(25)
Składki ZUS	57	104	(47)	(4)
Rezerwa na badanie bilansu	27	29	(3)	5
NKUP koszty poniesione dot kontraktów	345	97	249	90
Rezerwa na urlopy	82	40	40	(13)
N/wpłacony ZFŚS	-	2	(2)	2
Odpis aktualizujący środki trwałe. w budowie	-	2	-	2
Rezerwa na stratę na kontrakcie	-	8	-	8
Pozostałe	40	175	(128)	94
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 573	2 593	(30)	447
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	11	711

W związku z przejściowymi różnicami między podstawą opodatkowania, a zyskiem (stratą) wykazaną w sprawozdaniu finansowym tworzony jest podatek odroczonego.

4.6.26. NOTA 26 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności

4.6.27. NOTA 27 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

4.6.27.1. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2009 R.

2009 rok	Sprzedaż materiałów i towarów	Sprzedaż produktów i usług	Sprzedaż wyrobów	Sprzedaż środków trwałych	Pozostałe przychody	Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Zakup środków trwałych	Koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
INTROL S.A.	33	3 160	-	-	-	463	2 249	-	-	5 639	299
INTROL Sp. z o.o.	322	658	--	-	1	-	244	-	-	43	320
Limatherm S.A.	-	5 533	-	-	-	38	330	-	-	339	-
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	-	679	-	-	-	-	1 984	-	-	65	606
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	35	616	-	-	-	-	359	-	-	87	65
Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o.	55	1 349	-	-	-	-	47	-	-	150	1 175
Introbat Sp. z o.o.	2	293	-	-	-	-	37	-	-	37	8
RA Controls Sp. z o.o.	1 618	-	-	-	-	-	-	-	-	198	22
Limatherm Components Sp. z o.o.	-	472	-	-	-	-	5 048	-	-	7	3 015
Atechem Sp. z o.o.	-	29	-	-	-	-	10	-	-	30	2
Pro-Zap Sp. z o.o.	-	287	-	-	-	-	176	-	-	61	662
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	-	--	-	-	-	76	-	-	-	28
BBS Engineering Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Polon Bodziony, Kapral S.J.	-	112	-	-	60	-	-	-	-	-	-
JCommerce S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	454

4.6.27.2. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W 2008 R.

2008 rok	Sprzedaż materiałów i towarów	Sprzedaż produktów i usług	Sprzedaż wyrobów	Sprzedaż środków trwałych	Pozostałe przychody	Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	Zakup środków trwałych	Koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
INTROL S.A.	26	3 873	-	-	-	313	7 138	-	-	8 758	2 150
INTROL Sp. z o.o.	990	311	-	-	1	30	336	-	-	97	266
Limatherm S.A.	559	1 821	-	4	-	1	819	19	23	791	1 142
Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	-	1 187	-	-	-	-	3 072	191	37	226	2 607
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	99	827	-	-	-	-	411	-	1	42	23
Elektromontaż-3 Katowice Sp. z o.o.	-	3 218	-	-	-	-	216	-	73	1 698	1 299
Introbat Sp. z o.o.	10	2 500	-	-	127	-	14	-	-	9	26
RA Controls Sp. z o.o.	1 416	76	-	-	-	-	370	-	37	233	12
Limatherm Components Sp. z o.o.	67	787	-	-	-	-	495	-	127	13	3 413
Atechem Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2
Pro-Zap Sp. z o.o.	-	460	-	-	-	-	56	-	28	188	1 049
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	85	-	-	-	61
BBEnginnering Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

4.6.28. NOTA 28 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Limatherm Components Sp. z o.o.

W dniu 28 stycznia 2009 r. Zarząd Emitenta otrzymał informację o dokonaniu w dniu 7 stycznia 2009 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Limatherm Components Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000287965 o kwotę 1 500 000 zł, wskutek czego Emitent stał się właścicielem nowoutworzonych 30 000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 1 500 000 zł.

Powyższe udziały w Limatherm Components Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostały objęte przez INTROL S.A. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 23.12.2008 r., o którym Emitent informował w raporcie bieżącym nr 62/2008. Na mocy ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 550 000 zł o kwotę 1 500 000 zł, do kwoty 2 050 000 zł.

Limatherm Components Sp. z o.o. jest Spółką ze 100% udziałem INTROL S.A.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Limatherm S.A.

W dniu 1 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Limatherm Spółka Akcyjna w Limanowej, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000268010 o kwotę 1 130 000 zł, wskutek czego Emitent stał się właścicielem nowoutworzonych 22 600 akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej 50 zł każda.

Udziały zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym w kwocie 1 130 000 zł.

Powyższe akcje w Limatherm S.A. zostały objęte przez INTROL S.A. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 26.03.2009 r. Na mocy ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 4 715 000 zł o kwotę 1 130 000 zł do kwoty 5 845 000 zł. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowy Spółki wynosi 5 845 000 zł i dzieli się na 116 900 akcji o wartości nominalnej 50 zł.

Limatherm S.A. jest Spółką ze 100% udziałem INTROL S.A.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.

W dniu 8 czerwca 2009 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Energomontaż Chorzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Chorzowie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000112159 o kwotę 1 780 000 zł, wskutek czego Emitent stał się właścicielem nowoutworzonych 3 560 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział.

Nowoutworzone udziały zostały objęte przez Emitenta i pokryte w następujący sposób:

- 2 800 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, czyli o łącznej wartości 1 400 000 zł pokryto wkładem niepieniężnym (aportem) w postaci wierzytelności przysługującej Emitentowi wobec Energomontażu Chorzów Sp. z o.o. o zwrot kwoty pożyczki w wysokości 1 400 000 zł wynikającej z umowy pożyczki z dnia 20.08.2008 r.

- 760 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, czyli o łącznej wartości 380 000 zł pokryto wkładem pieniężnym w kwocie 380 000 zł.

Powyższe udziały w Energomontażu Chorzów Sp. z o.o. zostały objęte przez INTROL S.A. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 12.05.2009 r. Na mocy ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 770 000 zł o kwotę 1 780 000 zł do kwoty 2 550 000 zł.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, jej kapitał zakładowy wynosi 2 550 000 zł dzieli się na 5 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział.

Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. jest Spółką ze 100% udziałem INTROL S.A.

Realizacja celów emisji – objęcie większościowego pakietu akcji JCommerce S.A. w Krakowie

Zarząd INTROL S.A. w dniu 1 października 2009 r. zawarł ze spółką JCommerce S.A. w Krakowie umowę objęcia akcji serii C i D Spółki. Zawarcie przedmiotowej umowy jest skutkiem podjęcia w dniu 1 października 2009 r. przez NWZ Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C i D w drodze subskrypcji prywatnej i pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C i D.

W wykonaniu ww. uchwały Spółka zaoferowała Emitentowi objęcie:

- 1) 2 200 000 nowych akcji serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

- 2) 3 000 000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,

w podwyższonym z kwoty 500 000 zł do kwoty 1 020 000 zł, to jest o kwotę 520 000 zł w kapitale zakładowym Spółki. Akcje serii C są akcjami uprzywilejowanymi imiennymi. Uprzywilejowanie akcji jest uprzywilejowaniem co do głosu – na każdą akcję serii C przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Cena emisyjna akcji serii C wynosiła 0,14 zł. Akcje serii D są akcjami zwykłymi imiennymi. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,13 zł za akcję. Akcje zostały pokryte wkładem gotówkowym w łącznej kwocie 698 000 zł. Akcje serii C i D traktowane są przez INTROL S.A. jako długoterminowa lokata kapitałowa. Źródłem finansowania nabycia akcji były środki pozyskane z emisji akcji serii D INTROL S.A. w części

przeznaczonych na sfinansowanie akwizycji Spółek.

W dniu 18 listopada 2009 r. Zarząd INTROL S.A. podpisał z osobą fizyczną umowę nabycia 5 sztuk akcji zwykłych serii B na okaziciela Spółki JCommerce S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

W dniu 12 grudnia 2009 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki JCommerce - Spółki Akcyjnej w Krakowie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000312679. Kapitał zakładowy wynosi 1 020 000 zł, dzieli się na 10 200 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Po zarejestrowaniu niniejszego podwyższenia INTROL S.A. posiada 5 200 005 akcji Spółki JCommerce S.A., w tym:

- 1) 5 akcji zwykłych serii B, na okaziciela;
- 2) 2 200 000 akcji serii C, uprzywilejowanych co do głosu na WZA;
- 3) 3 000 000 akcji serii D, zwykłych imiennych.

Posiadane przez Emitenta akcje stanowią 50,98% w kapitale zakładowym oraz umożliwiają 51,39% udziału w głosach na WZA.

W dniu 21 grudnia 2009 r. Zarząd INTROL S.A. zawarł ze Spółką JCommerce S.A. umowę objęcia akcji serii E Spółki. Zawarcie przedmiotowej umowy jest skutkiem podjęcia w dniu 18 grudnia 2009 r. przez NWZ Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 1 020 000 zł do kwoty 1 220 000 zł tj. o kwotę 200 000 zł poprzez emisję 2 000 000 nowych akcji zwykłych imiennych serii E.

W wykonaniu niniejszej uchwały Spółka zaoferowała Emitentowi objęcie 1 000 000 szt. nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję. Akcje zostały pokryte wkładem gotówkowym w wysokości 100 000 zł.

Po rejestracji podwyższenia w dniu 22.02.2010 r. INTROL S.A. posiada 6 200 005 akcji Spółki JCommerce S.A (o niniejszym wydarzeniu Emitent szerzej informuje w Nocie 32 – „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”).

JCommerce SA to firma z branży IT, specjalizująca się w tworzeniu rozwiązań informatycznych klasy Business Intelligence, rozwiązań mobilnych klasy SFA, rozwiązań portalowych i EPM oraz świadczy usługi Outsourcingu IT. Spółka swoją ofertę kieruje do przedstawicieli sektorów: IT, przemysł, produkcja, handel i usługi, finanse oraz administracja publiczna. Jest partnerem technologicznym i handlowym najbardziej prestiżowych firm branży: IBM, Microsoft oraz SAP BusinessObjects.

4.6.29. NOTA 29 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

Spółką stowarzyszoną w Grupie Kapitałowej INTROL S.A. jest biuro projektowe inżynierii ochrony środowiska – BBEngineering Sp. z o.o. W okresie 2009 r. nie dokonano inwestycji w ww. jednostce.

4.6.30. NOTA 30 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2009	31.12.2008	31.12.2009	31.12.2008
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	85 155	92 960	85 155	92 960
Pożyczki i należności, w tym:	81 980	90 601	81 980	90 601
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	36 729	43 850	36 729	43 850
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	44 106	45 266	44 106	45 266
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 105	1 485	1 105	1 485
- Pożyczki udzielone	40	-	40	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 175	2 359	3 175	2 359
Zobowiązania finansowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	43 996	30 336	27 364	30 336
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	27 364	22 228	27 364	22 228
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 635	3 831	-	3 831
- Kredyty bankowe i pożyczki	11 997	4 277	-	4 277

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Grupa 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.

Grupa Kapitałowa prowadzi sprzedaż eksportową oraz nabywa niektóre surowce niezbędne do produkcji na podstawie kontraktów denominowanych w walucie obcej. Tym samym występuje ryzyko wzrostu kosztu dostaw lub spadku przychodów ze sprzedaży realizowanej na rynkach zagranicznych.

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Kapitałową 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 Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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

4.6.30.1. 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.

4.6.30.1.1. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2009	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	8 492	+10%	849	-10%	(849)
Środki pieniężne w EUR	2 376	+10%	238	-10%	(238)
Środki pieniężne w USD	811	+10%	81	-10%	(81)
Środki pieniężne w GBP	1	+10%	-	-10%	-
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	4 240	+10%	424	-10%	(424)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	1 064	+10%	106	-10%	(106)
Zobowiązania finansowe	4 364	+10%	436	-10%	(436)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	3 629	+10%	363	-10%	(363)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	509	+10%	51	-10%	(51)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP	35	+10%	4	-10%	(4)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	104	+10%	10	-10%	(10)
Zobowiązania z tytułu leasingu w SEC	87	+10%	9	-10%	(9)

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.

4.6.30.1.2. INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2009	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	38 597	+2%	772	-2%	(772)
Środki pieniężne	36 729	+2%	735	-2%	(735)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	1 828	+2%	37	-2%	(37)
Pożyczki udzielone	40	+2%	1	-2%	(1)
Zobowiązania finansowe	16 559	+2%	331	-2%	331
Kredyty bankowe i pożyczki	11 924	+2%	238	-2%	(238)

31.12.2009	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 635	+2%	93	-2%	(93)

4.6.31. NOTA 31 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2009	31.12.2008
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	12 718	19 717
- udzielonych gwarancji i poręczeń	11 554	8 752
- pozostałe	1 164	10 965

Udzielone gwarancje i poręczenia obejmują gwarancje i poręczenia udzielone przez jednostkę dominującą w kwocie 6 027 tys. zł oraz przez pozostałe jednostki w kwocie 5 527 tys. zł.

Pozostałe zobowiązania warunkowe w szczególności obejmują głównie podpisane weksle z tytułu gwarancji.

4.6.32. NOTA 32 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Przeniesienie przedsiębiorstwa PRE Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o. na rzecz Spółki INTROL S.A.

W celu zmniejszenia kosztów oraz wzrostu efektywności Grupy INTROL S.A. z dniem 1 stycznia 2010 r. Spółka PRE Elektromontaż –3 Katowice Sp. z o.o. (należąca w 100 % do INTROL S.A.), na mocy umowy zbycia przeniosła zorganizowaną część przedsiębiorstwa – zespół składników materialnych i niematerialnych przeznaczonych do prowadzenia działalności gospodarczej na rzecz Spółki INTROL S.A. Strony ustaliły cenę za zbywane przedsiębiorstwo na kwotę 1 zł.

Przejęte przedsiębiorstwo funkcjonuje w ramach struktur INTROL S.A. jako dział elektryczny.

Przejęcie przez INTROL S.A. przedsiębiorstwa PRE Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o. miało na celu redukcję kosztów związanych z dublowaniem się kosztów ogólnych na kontraktach w obu spółkach oraz eliminację kosztów ogólnego zarządu Spółki PRE Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o.

Zmiana celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym

Na mocy uchwały Zarządu Emitenta z dnia 21 stycznia 2010 roku, po uzyskaniu akceptacji Rady Nadzorczej Emitenta doszło do zmiany celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym.

Zmiany zostały przeprowadzone w następujący sposób:

A. Część środków w kwocie 3 800 000 zł, przeznaczonych zgodnie z Prospektem Emisyjnym na akwizycje i inwestycje kapitałowe (str. 11 punkt a) Prospektu) przeznacza się na sfinansowanie zakupów środków trwałych – parku maszynowego dla Spółki Limatherm S.A. w Limanowej oraz przygotowanie hali pod zainstalowanie nowego parku maszynowego. Środki zostaną przeznaczone na następujące cele:

maszyna odlewnicza - ok. 1 916 000 zł;
prasa okrawająca - ok. 298 000 zł;
trzy obrabiarki CNC - ok. 936 000 zł;
wykonanie remontu dachu hali – ok. 650 000 zł;

Środki będą przekazane Spółce Limatherm S.A. w formie podwyższenia kapitału zakładowego.

B. Część środków w kwocie 3 000 000 zł, przeznaczonych zgodnie z Prospektem Emisyjnym na akwizycje i inwestycje kapitałowe (str. 11 punkt a) Prospektu) przeznacza się na sfinansowanie dokończenia inwestycji INTROL S.A. – adaptacji magazynu na budynek produkcyjno – biurowy w Chorzowie przy ul. Żelaznej 5 (cel wskazany w punkcie e) tiret pierwsze Prospektu).

C. Odstępuje się od sfinansowania ze środków uzyskanych z emisji akcji serii D celu emisji wskazanego w podpunkcie c) tiret 8 str. 12 Prospektu, tj. rozbudowy laboratorium w Spółce INTROL Sp. z o.o., wobec realizacji tegoż celu ze środków własnych Spółki INTROL Sp. z o.o.

Środki planowane na sfinansowanie przedmiotowego celu przeznacza się na sfinansowanie celu wskazanego w punkcie a) str. 11 Prospektu tj. akwizycje i inwestycje kapitałowe.

Decyzja Zarządu INTROL S.A. w zakresie zmiany celów emisji podyktowana jest potrzebami Spółki w zakresie realizacji inwestycji w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5 oraz zgłoszonymi przez Zarząd Limatherm S.A. planami inwestycyjnymi.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym 10/2010 z dnia 21 stycznia 2010 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Limatherm S.A.

W dniu 21 stycznia 2010 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Limatherm S.A. z siedzibą w Limanowej, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000268010 ofertę objęcia w drodze subskrypcji prywatnej 76 000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 50,00 zł każda akcja, o łącznej wartości 3 800 000 zł w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

Złożenie oferty jest następstwem podjęcia w dniu 21 stycznia 2010 r. uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Limatherm S.A. o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 5 845 000 zł do kwoty 9 645 000 zł, tj. o kwotę 3 800 000 zł, poprzez emisję 76 000 nowych akcji serii D o wartości nominalnej 50 zł każda akcja.

W dniu 22 stycznia 2010 r. INTROL S.A. i Limatherm SA zawarły umowę objęcia przez INTROL S.A. akcji serii D w podwyższonym kapitale Limatherm S.A. Limatherm S.A. jest Spółką ze 100% udziałem INTROL S.A. Akcje serii D Spółki traktowane będą przez INTROL S.A. jako długoterminowa lokata kapitałowa. Źródłem finansowania nabycia akcji serii D Spółki są środki emisyjne.

W wyniku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Limatherm S.A. oraz objęcia akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przez Emitenta, Emitent utrzymał wynoszący 100 % udział w kapitale zakładowym oraz 100 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, jej kapitał zakładowy będzie wynosił 9 645 000 zł i dzielił się będzie na 192 900 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda.

Wyemitowane akcje serii D stanowić będą 39,40 % w kapitale zakładowym Spółki i dawać będą 39,40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 11/2010 z dnia 22 stycznia 2010 r.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego JCommerce S.A.

W dniu 22 lutego 2010 Sąd Rejonowy Kraków – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki JCommerce Spółka Akcyjna w Krakowie, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod nr KRS 0000312679 o kwotę 200 000 zł, wskutek czego Emitent stał się właścicielem nowoutworzonych 1 000 000 udziałów o wartości nominalnej 0,10 zł każdy udział i cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję.

Udziały zostały pokryte w całości wkładem gotówkowym w kwocie 100 000 zł.

Powyższe udziały w JCommerce Spółka Akcyjna zostały objęte przez INTROL S.A. na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia JCommerce S.A. z dnia 21 grudnia 2009 r. Na mocy ww. uchwały kapitał zakładowy spółki został podwyższony z kwoty 1 020 000 zł do kwoty 1 220 000 zł, tj. o kwotę 200 000 zł, poprzez emisję 2 000 000 nowych akcji zwykłych imiennych serii E. W wykonaniu niniejszej uchwały Emitent objął 1 000 000 szt. nowych akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda i cenie emisyjnej 0,10 zł za każdą akcję

Po rejestracji podwyższenia INTROL S.A. posiada 6 200 005 akcji Spółki JCommerce S.A., w tym:

- 5 akcji serii B, zwykłych na okaziciela;
- 2 200 000 akcji serii C, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż na każdą akcję tej serii przypadają dwa głosy na WZA;
- 3 000 000 akcji serii D, zwykłych imiennych;
- 1 000 000 akcji serii E, zwykłych imiennych.

Wyemitowane akcje serii E stanowić będą 8,2 % w kapitale zakładowym Spółki i dawać będą 6,1 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Łącznie posiadane przez Emitenta akcje JCommerce S.A. stanowią 50,82% kapitału zakładowego Spółki oraz dają 51,22% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Powołanie Wiceprezesa Zarządu do składu Zarządu INTROL S.A.

W dniu 18 marca 2010 r. Rada Nadzorcza, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. d) Statutu Spółki powołała z dniem 1 kwietnia 2010 r. do składu Zarządu Spółki Wspólnej Kadencji Pana Włodzimierza Bartolda, powierzając mu funkcję Wiceprezesa Zarządu. O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym 13/2010 z dnia 18 marca 2010 r.

Opublikowanie prognoz finansowych na 2010 r.

W dniu 24 marca Zarząd INTROL S.A. podał do publicznej wiadomości prognozy finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na 2010 r. (w tys. zł):

- Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	200 000
- Zysk brutto na sprzedaży	45 500
- Zysk netto za rok obrotowy	13 000

Zarząd Spółki przygotował prognozy w oparciu o wielkość portfela zamówień na rok 2010, analizę wewnętrznych i zewnętrznych czynników ekonomicznych oraz obecną, jak i przewidywaną sytuację rynkową – gospodarczą wg stanu wiedzy na dzień publikacji prognozy.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym 14/2010 z dnia 24 marca 2010 r.

4.6.33. NOTA 33 INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, NAGRODACH I KORZYŚCIACH WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA (W TYS. ZŁ)

4.6.33.1. WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2009 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. złotych	
		2009	2008
Piotr Jeziorowski	Prezes Zarządu	⁽¹⁾ 479	252
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu	⁽²⁾ 437	220
Wiesław Kaprał	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽³⁾ 46	42
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁴⁾ 7	7
Katarzyna Bodziony - Szweda	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 37	37
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁶⁾ 7	7
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁷⁾ 7	7

(1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 162 399,40 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu 280 608,70 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL Sp. z o.o. 6 000 zł; w Elektromontaż-3 Katowice 6 189,67 zł, w PWP Katowice Sp. z o.o. 6 000 zł, w Limatherm S.A. 6 000 zł, w Limatherm Sensor Sp. z o.o. 6 335 zł; w Atechem Sp. z o.o. 6 000 zł,

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 135 837,11 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu 269 608,70 zł z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: RAControls Sp. z o.o. 6 632,22 zł; w Limatherm Components Sp. z o.o. 6 000 zł; Introbat Sp. z o.o. 6 400,00 zł; w Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. 7 053,70 zł; w PRO-ZAP Sp. z o.o. 6 000 zł,

(3) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 39 215 zł; z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 6 625,20 zł,

(4) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 6 625,20 zł,

(5) w tym z tytułu umowy o pracę w Limatherm S.A. 30 213,28 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 6 625,20 zł,

(6) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 6 625,20 zł,

(7) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 6 625,20 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.

4.6.33.2. INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSOB O KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2009 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A. W ROKU 2009

5.1. INFORMACJA OGÓLNA O EMITENCIE

- Nazwa i siedziba:
- INTROL SPÓŁKA AKCYJNA
- Adres siedziby 40-519 Katowice, ul. Kościuszki 112
- Główny telefon 0 32 78 90 022
- Numer telefaksu 0 32 78 90 175
- Adres poczty elektronicznej introlsa@introl.pl
- Strona internetowa www.introlsa.pl
- Wskazanie sądu rejestrowego i numeru rejestru: Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575.
- Przedmiot działalności:
Podstawowy zakres działalności Grupy Kapitałowej INTROL S.A. według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD) odpowiada symbolom: 33 20 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 26 51 Z – produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania; 28 29 Z – produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.
- Czas trwania INTROL S.A. oraz Spółek z Grupy Kapitałowej INTROL S.A. - nieoznaczony
- Skład osobowy Zarządu INTROL S.A.
 - Prezes Zarządu – Piotr Jeziorowski
 - Wiceprezes Zarządu – Stanisław Jurczyński
- W dniu 18 marca 2010 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. powołała z dniem 1 kwietnia 2010 r. Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. w osobie Pana Włodzimierza Bartolda. Emitent szerzej informuje o tym wydarzeniu w Nocie 32 „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”
- Skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A.
 - Przewodniczący Rady Nadzorczej – Wiesław Kapral
 - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Krzysztof Zygula
 - Członek Rady Nadzorczej – Katarzyna Bodziony - Szweda
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Dudek
 - Członek Rady Nadzorczej – Piotr Rybicki

5.2. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA (OPIS ORGANIZACJI GRUPY Z UWZGLĘDNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ OPIS ZMIAN W ORGANIZACJI)

Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na dzień 31 grudnia 2009 roku przedstawia poniższy schemat i tabela:

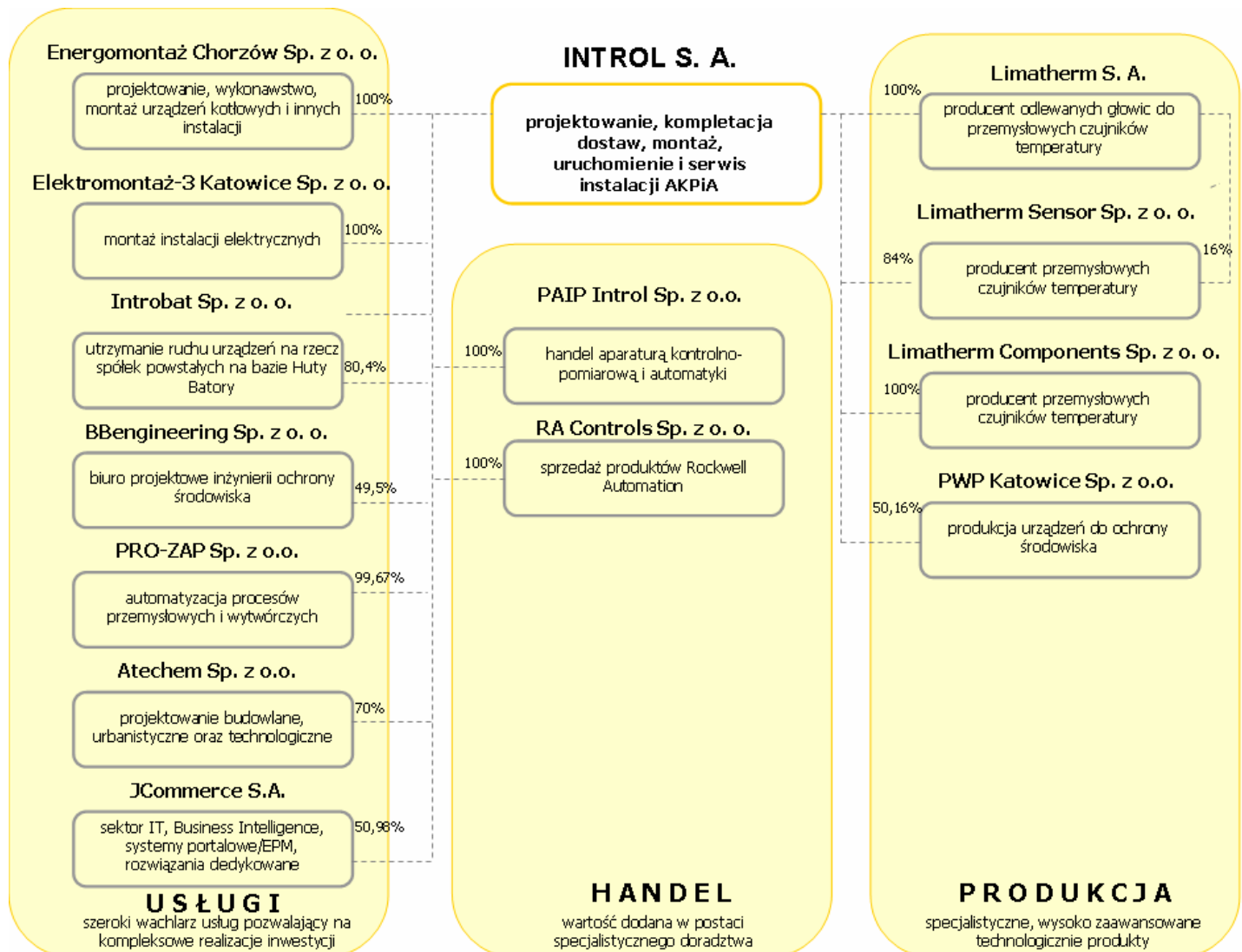


Tabela 6. Podstawowe informacje o jednostkach zależnych

nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Przedsiębiorstwo Automatykacji i Pomiarów Introl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice ul. Kościuszki 112
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000085178
przedmiot działalności	sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji
charakter dominacji	spółka zależna

zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	24.12.2002 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Spółka Akcyjna
Siedziba	Limanowa ul. Tarnowska 1
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000268010
przedmiot działalności	produkcja komponentów aparatury kontrolno-pomiarowej
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	18.07.2000 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Sensor Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Limanowa ul. Tarnowska 1
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Krakowie Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000201394
przedmiot działalności	produkcja przemysłowych czujników temperatury i sprzedaż aparatury pomiarowej współpracującej z nimi
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	27.01.2004
procent posiadanego kapitału zakładowego	84,00% (Limatherm S.A. posiada 16,00%)
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Energomontaż Chorzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul 16 lipca 14
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000112159
przedmiot działalności	projektowania, wykonawstwo, montaż, modernizacja i produkcja elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów cieplnych, wentylatorów i pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	23.08.2002 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%

nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	BEngineering Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (brak kontroli na dzień bilansowy)
Siedziba	Gliwice, ul. Daszyńskiego 5
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000173827
przedmiot działalności	projektowanie i doradztwo inwestycyjne w zakresie inżynierii ochrony środowiska
charakter dominacji	spółka stowarzyszona
zastosowana metoda konsolidacji	metoda praw własności
data objęcia kontroli	28.11.2003 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	49,50%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	49,50%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Introbat Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Chorzów, ul 16 lipca 14
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000128459
przedmiot działalności	działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	02.12.2002 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	80,40%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	80,40%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Elektromontaż – 3 Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice, ul. Roździeńskiego 190B
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000099696
przedmiot działalności	budownictwo, produkcja maszyn i aparatury elektrycznej, gdzie indziej niesklasyfikowana
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	17.04.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Limatherm Components Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice, ul. Kościuszki 112

sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000287965
przedmiot działalności	działalność usługowa w zakresie instalowania, naprawy i konserwacji instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych, badawczych, testujących, nawigacyjnych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	21.09.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	RAControls Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice, ul. Kościuszki 112
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000272745
przedmiot działalności	sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń dla przemysłu, handlu i nawigacji
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	30.03.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	100,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	100,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	Biuro Inżynierskie „ATECHEM” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Kędzierzyn-Koźle, ul. Mostowa 2
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu VIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000108256
przedmiot działalności	działalność w zakresie projektowania budowlanego, urbanistycznego, technologicznego
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	27.12.2007 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	70,00%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	70,00%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	„PWP Katowice” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Katowice, ul. Francuska 57

sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000168410
przedmiot działalności	pozostała sprzedaż hurtowa
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	14.01.2008 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	50,16%
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	50,16%
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	PRO - ZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Ostrów Wielkopolski, ul. Grabowska 47 A
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000191807
przedmiot działalności	automatyzacja procesów przemysłowych i wytwórczych
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	16.04.2008 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	99,67 %
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	99,67 %
nazwa jednostki (ze wskazaniem formy prawnej)	JCommerce Spółka Akcyjna
Siedziba	Kraków, ul. Bociana 22
sąd rejestrowy	spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Kraków – Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000312679
przedmiot działalności	działalność w sektorze IT; w zakresie Business Intelligence, systemów portalowych/EPM, rozwiązań dedykowanych, systemów mobilnych; outsourcingu IT
charakter dominacji	spółka zależna
zastosowana metoda konsolidacji	metoda pełna
data objęcia kontroli	10.12.2009 r.
procent posiadanego kapitału zakładowego	50,98 %
udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu	51,39 %

Na dzień 31 grudnia 2009 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Introl Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.
- Limatherm Sensor Sp. z o.o.
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.

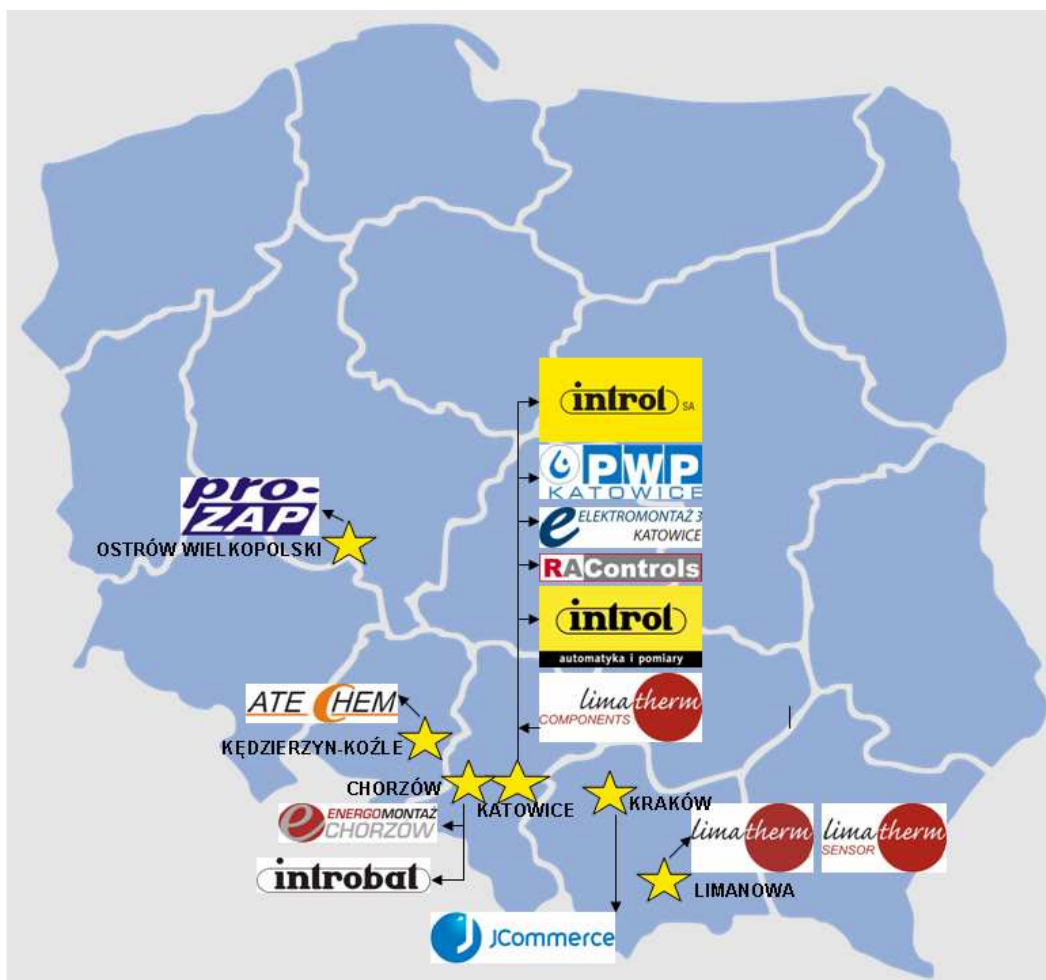
- Introbat Sp. z o. o.
- Limatherm Components Sp. z o. o.
- Elektromontaż – 3 Katowice Sp. z o.o.
- RAControls Sp. z o.o.
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.
- PWP Katowice Sp. z o.o.
- PRO - ZAP Sp. z o.o.
- JCommerce S.A.

Z dniem 1 października 2009 r. Zarząd INTROL S.A. w dniu 1 października 2009 r. zawarł ze spółką JCommerce S.A. w Krakowie umowę objęcia akcji serii C i D Spółki. O ww. wydarzeniu Emitent informuje szerzej w Nocie 28 niniejszego raportu „Inwestycje w jednostkach zależnych.

Na dzień 31 grudnia 2008 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- Przedsiębiorstwo Automatyzacji i Pomiarów Introl Sp. z o.o.
- Limatherm S.A.
- Limatherm Sensor Sp. z o. o.
- Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.
- Introbat Sp. z o. o.
- Limatherm Components Sp. z o. o.
- Elektromontaż – 3 Katowice Sp. z o.o.
- RAControls Sp. z o.o.
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o
- PWP Katowice Sp. z o.o.
- PRO - ZAP Sp. z o.o.

Tabela 7. Rozmieszczenie Spółek Grupy Kapitałowej INTROL S.A. na terenie Polski w 2009 r.



5.3. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

5.3.1. WSTĘP

Najważniejsze dane finansowe

Najważniejsze dane finansowe na dzień 31 grudnia 2009 roku dla Grupy Kapitałowej INTROL S.A. kształtują się następująco¹:

- PRZYCHODY NETTO ze sprzedaży 166 130 tys. zł (202 836 tys. zł w 2008 r.), spadek o 18,1%,
- ZYSK NETTO 9 956 tys. zł (12 524 tys. zł w 2008 r.), spadek o 20,5%,
- EBIT 11 396 tys. zł (18 374 tys. zł w 2008 r.), spadek o 38,0%,
- PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE wykazały w okresie 2009 r. spadek środków pieniężnych o kwotę 7 122 tys. zł, przy stanie środków pieniężnych na koniec okresu 36 729 tys. zł.

Definicje wskaźników finansowych

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

5.3.2. SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Tabela 8. Sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2009	2008	Zmiana 2009 do 2008
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów.	166 130	202 836	(18,1%)
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	38 977	53 046	(26,5%)
3.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	11 396	18 374	(38,0%)
4.	Rentowność operacyjna EBIT	6,9%	9,1%	
5.	EBITDA	15 924	23 419	(32,0%)
6.	Zysk brutto	13 079	16 310	(19,8%)
7.	Zysk netto	9 956	12 524	(20,5%)
8.	Rentowność sprzedaży netto (zysku)	6,0%	6,2%	

Przychody ze sprzedaży w 2009 roku były niższe niż w roku ubiegłym o 18,1%, podobnie zachowała się dynamika zysku brutto ze sprzedaży wykazując spadek o 26,5%. Słabsze wyniki osiągnięte przez Spółkę z Grupy, spowodowane były głównie spowolnieniem gospodarczym na polskim i europejskim rynku. W konsekwencji zysk brutto i netto osiągnięte w 2009 r. były niższe niż w roku 2008. Marża zysku netto pozostała na zbliżonym poziomie i kształtowała się w wysokości 6 %.

¹ Wszystkie dane (jeżeli nie zostanie wskazane inaczej) obejmują okres styczeń - grudzień 2009 r., zaś porównania mówią o dynamice w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

Pozytywnie na wynik netto wpłynęła aktualizacja wartości inwestycji (wycena posiadanych akcji przez INTROL S.A. spółek Mostostal Zabrze i Polna Przemysł) na kwotę 1 008 tys. zł, która to w 2008 r. wpłynęła negatywnie na wyniki Grupy zmniejszając wynik brutto o 3 768 tys. zł.

5.3.3. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Tabela 9. Sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2009	31.12.2008	Zmiana 31.12.2009 do 31.12.2008	Udział w sumie 31.12.2009	Udział w sumie 31.12.2008
1.	Aktywa trwałe	61 827	44 564	38,7%	38,1%	28,8%
2.	Aktywa obrotowe	100 494	110 431	(9,0%)	61,9%	71,2%
3.	Kapitał własny	110 735	114 738	(3,5%)	68,2%	74,0%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	44 881	33 737	33,0%	27,7%	21,8%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	6 705	6 520	2,8%	4,1%	4,2%

Porównując główne pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, najbardziej znaczące zmiany wystąpiły w pozycjach aktywów trwałych oraz zobowiązań i rezerw krótkoterminowych. Wzrost aktywów trwałych wynikał z prowadzonych inwestycji w środki trwałe (głównie w nieruchomości oraz maszyny i urządzenia) w szczególności w spółkach INTROL S.A., Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. oraz Limatherm S.A., które mają przyczynić się do zwiększenia przychodów w dłuższym okresie. Wzrost zobowiązań i rezerw krótkoterminowych wynikał natomiast ze zwiększenia zadłużenia Grupy Kapitałowej INTROL S.A. z tytułu kredytów bankowych, głównie w Spółkach Limatherm S.A. oraz Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. na realizację ww. inwestycji. Spadek aktywów obrotowych wynikał ze zmniejszenia się wysokości środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, w związku z wypłatą dywidendy w kwocie 13 852 tys. zł oraz realizacją inwestycji w środki trwałe w INTROL S.A. Wypłata dywidendy, częściowo skompensowana zrealizowanymi zyskami za 2009 r., spowodowała spadek wartości kapitałów własnych.

5.3.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Tabela 10. Wybrane pozycje sprawozdania z przepływów środków pieniężnych Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2009	2008	Zmiana 2009 do 2008
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	18 596	5 938	213,2%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(16 142)	(6 882)	134,5%
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(9 576)	(6 196)	54,6%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(7 122)	(7 140)	(0,3%)

Ujemne przepływy pieniężne z działalności w 2009 roku wynikały z osiągnięcia ujemnych przepływów z działalności inwestycyjnej, w związku ze znacznymi wydatkami na rzeczowe aktywa trwałe, jak również w wyniku ujemnych przepływów z działalności finansowej spowodowanych wypłatą dywidendy akcjonariuszom Spółki, częściowo skompensowanych wpływami środków z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych. Natomiast przepływy z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej INTROL S.A. były dodatnie.

5.3.5. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Tabela 11. Wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.

Lp.	Opis pozycji	2009	2008
1.	Rentowność aktywów (ROA)	6,3%	8,6%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE)	8,8%	11,7%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	31,8%	26%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych	46,6%	35,1%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej	2,24	3,27
6.	Wskaźnik płynności szybkiej	1,98	2,85
7.	Cykl rotacji należności	107,8	73,8
8.	Cykl rotacji zobowiązań	58,7	60,7

Wskaźniki ekonomiczne osiągnięte w 2009 r. wskazują na brak zagrożeń dotyczących Grupy Kapitałowej INTROL S.A. do generowania zysków i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań. Rentowność aktywów i kapitałów własnych mimo spadku, pozostaje na dobrym poziomie. Również wskaźniki płynności są ciągle wysokie, ich spadek wynika wyłącznie z realizacji celów emisyjnych Grupy, a więc dalszego inwestowania uzyskanych płynnych środków pieniężnych w środki trwałe i zakupy nowych Spółek. Cykl rotacji zobowiązań pozostał na porównywalnym poziomie, pogorszeniu uległ wskaźnik rotacji należności, jednak jego wysoka wartość wynika z ujęcia w wskaźniku rotacji znacznych należności powstałych na skutek wyceny realizowanych kontraktów, w stosunku do ponoszonych kosztów, dotychczas jeszcze niezafakturowanych. Wpływ na pogorszenie się wskaźnika ma porównywalny poziom należności przy nierównomiernie zafakturowanej sprzedaży w ciągu roku.

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

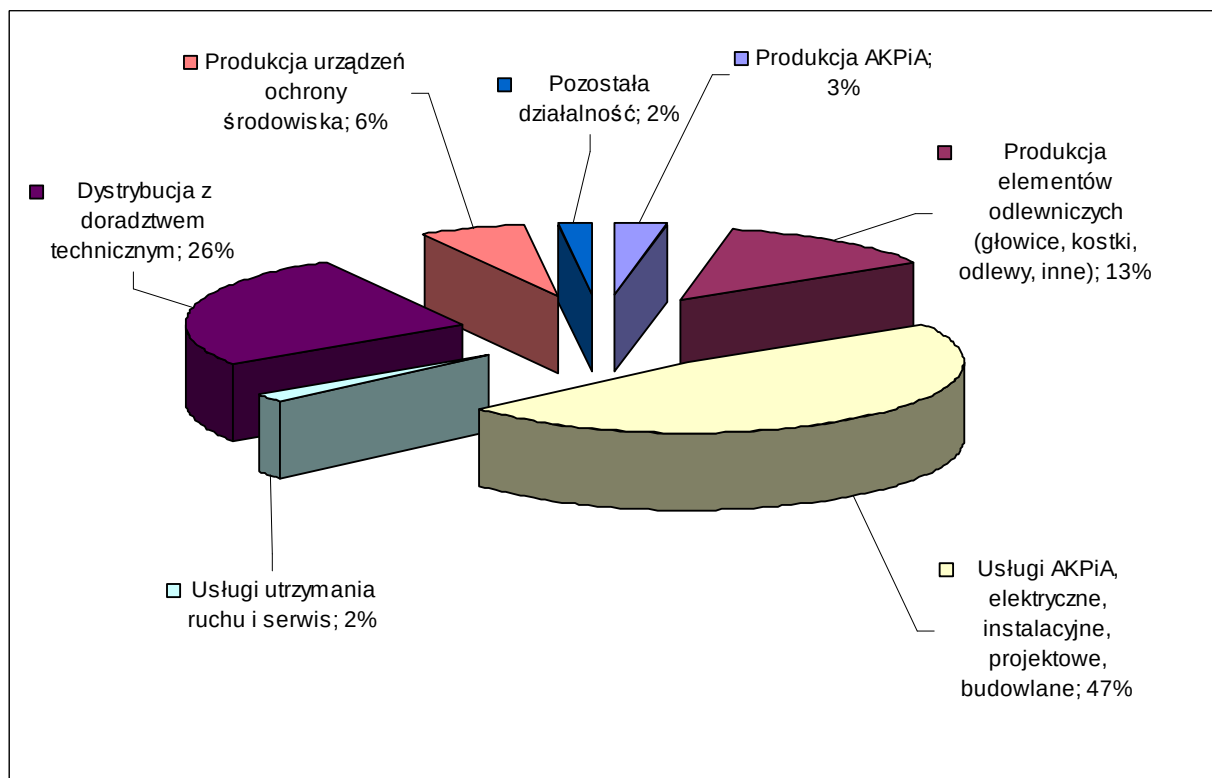


Tabela 12. Struktura przychodów ze sprzedaży w podziale na segmenty (grupy produktów) Grupy Kapitałowej INTROL S.A w ujęciu wartościowym.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2009	Udział	2008	Udział	Zmiana 2009 do 2008 w tys. PLN	Zmiana 2009 do 2008 w %
1.	Produkcja AKPiA	5 643	3%	7 625	4%	(1 981)	(26%)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, kostki, odlewy, inne)	21 348	13%	22 646	11%	(1 298)	(6%)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	78 242	47%	101 964	50%	(23 722)	(23%)
4.	Usługi utrzymania ruchu i serwis	3 082	2%	3 345	2%	(263)	(8%)
5.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	43 815	26%	52 513	31%	(8 698)	(17%)
6.	Produkcja urządzeń ochrony środowiska	10 097	6%	12 250	7%	(2 153)	(18%)
7.	Pozostała działalność	3 903	2%	2 494	1%	1 409	(57%)
	Razem sprzedaż	166 130	100%	202 836	100%	(36 706)	(18%)

Spadek sprzedaży w prawie wszystkich segmentach w stosunku do 2008 roku wynikał ze spowolnienia gospodarczego w kraju.

W 2009 roku Grupa Kapitałowa INTROL S.A. największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych, które to stanowiły 47% całkowitych przychodów Grupy, ich udział spadł w stosunku do roku ubiegłego o 3 p.p. Usługi te były świadczone głównie przez INTROL S.A. (30 770 tys. zł), Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. (27 046,8 tys. zł), Introl Sp. z o.o. (10 103,2 tys. zł), Elektromontaż-3 Sp. z o.o. (6 231,1 tys. zł), Pro-Zap Sp. z o.o. (7 169,6 tys. zł) oraz inne spółki (2 241 tys. zł) – w tym wartość sprzedaży wewnątrz Grupy wynosiła 5 320,6 tys. zł. Spadek przychodów w tej Grupie dotyczył wszystkich ww. Spółek.

Udział dystrybucji z doradztwem technicznym w skonsolidowanych przychodach Grupy zmniejszył się w stosunku do roku ubiegłego i wynosił 26%, przy poziomie sprzedaży poza Grupą w wysokości 43 815 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zostały zrealizowane przez Spółki Introl Sp. z o.o. (26 273 tys. zł) oraz RACControls Sp. z o.o. (17 556 tys. zł), sprzedaż wewnątrz Grupy wynosiła 2 397 tys. zł.

Produkcja elementów odlewniczych stanowiła 13% skonsolidowanej sprzedaży, sprzedaż ta była świadczona głównie przez Spółki Limatherm S.A. (17 091 tys. zł) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (9 559 tys. zł), sprzedaż wewnątrz Grupy wynosiła 5 301 tys. zł. Udział tej sprzedaży w całości sprzedaży Grupy wzrósł o 2 p.p.

Pozostała sprzedaż obejmowała produkcję AKPiA (3%), usługi utrzymania ruchu i serwis (2%), produkcję urządzeń ochrony środowiska (6%) oraz pozostałą działalność (2%).

5.3.7. INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE, ORAZ INFORMACJE O ŹRÓDŁACH ZAOPATRZENIA W MATERIAŁY DO PRODUKCJI, W TOWARY I USŁUGI, Z OKREŚLENIEM UZALEŻNIENIA OD JEDNEGO LUB WIELU ODBIORCÓW DOSTAWCÓW, A W PRZYPADKU, GDY UDZIAŁ JEDNEGO ODBIORCY LUB DOSTAWCY OSIĄGA CO NAJMNIEJ 10% PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY (OGÓŁEM) – NAZWA FIRMY DOSTAWCY LUB ODBIORCY, JEGO UDZIAŁ W SPRZEDAŻY LUB ZAOPATRZENIU ORAZ JEGO FORMALNE POWIĄZANIA Z EMITENTEM

Tabela 13. Struktura podziału sprzedaży - kraj / zagranica.

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2009	2008	Zmiana 2009 do 2008
1.	Suma sprzedaży	166 130	202 836	(18,1%)
2.	Sprzedaż krajowa	146 278	179 213	(18,4%)
3.	Sprzedaż zagraniczna	19 852	23 623	(16,0%)
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	88,1%	88,4%	
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	11,9%	11,6%	

Przychody ze sprzedaży w 2009 r. wyniosły 166 130 tys. zł i spadły o 18,1% w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym, ze względu na spowolnienie gospodarcze w kraju i na świecie.

Przychody ze sprzedaży krajowej wyniosły 146 278 tys. zł i stanowią 88,1% osiągniętych przychodów. Udział ten nieznacznie spadł w stosunku do ubiegłego roku.

Przychody ze sprzedaży zagranicznej zmniejszyły się o 16,0% w stosunku do roku poprzedniego. Głównym powodem ww. tendencji jest światowe spowolnienie gospodarcze.

5.4. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI, WPŁYWAJĄCE NA WYNIKI GRUPY INTROL S.A.

5.4.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Na wyniki osiągnięte przez Grupę w roku 2009, gorsze od osiągniętych w roku ubiegłym złożyły się:

- spowolnienie gospodarcze w Polsce i na świecie,
- zmniejszenie ilości kontraktów i zamówień, realizowanych przez Spółki w Grupie.

Pozytywnie na wyniki Grupy wpłynęła natomiast wycena posiadanych akcji Mostostal Zabrze oraz Polna S.A.

Usługi świadczone przez Grupę Kapitałową INTROL S.A. stanowią fragment rynku budowlano-montażowego, który często określany jest jako wykonawstwo instalacji budowlanych. Segment ten charakteryzuje się dużo niższą wartością kontraktów w porównaniu do typowych kontraktów budowlanych (od kilkuset tysięcy do zazwyczaj kilku milionów złotych), ale również z racji wyższej wartości dodanej, wyższymi marżami. Grupa Kapitałowa INTROL S.A. działa w obszarze sektora budowlanego i jest silnie powiązana z koniunkturą i sezonowością występującą w tym sektorze. W roku 2009 (szczególnie w okresie II i III kwartału) sytuacja na polskim i światowym rynku wpłynęła niekorzystnie na Grupę, powodując, iż niektóre Spółki w Grupie odczuły spadek zamówień.

Spółka posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A. oraz 41 324 akcji Polna S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2009 r. i wykazała zysk netto za 12 miesięcy 2009 r. w wysokości 662 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Spółka świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Najważniejszą grupą klientów Emitenta jest sektor procesów przemysłowych, do którego Emitent zalicza m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny i spożywczy. Drugim najważniejszym sektorem (szczególnie w ostatnich latach funkcjonowania Grupy) jest branża ochrony środowiska oraz energetyki. Występowanie uzależnienia od jednego dostawcy ma charakter incydentalny i wiąże się z realizacją znacznych w skali działania Grupy kontraktów. Większość realizowanych kontraktów zamyka się w przedziale czasowym kilku do kilkunastu miesięcy.

Dostawców Emitenta można podzielić na dwie grupy:

- dostawców materiałów,
- dostawców urządzeń.

Główni dostawcy urządzeń przedstawiają się następująco:

- dostawcy do sygnalizacji pożaru, kontroli dostępu, telewizji przemysłowej, etc.
- dostawcy aparatury kontrolno – pomiarowej, systemów sterowania i oprogramowania, różnorodnych maszyn (silniki gazowe, urządzenia montowane na oczyszczalniach ścieków itd.)

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

5.4.2. WAŻNE WYDARZENIA 2009 R. W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 15 stycznia 2009 r. na terenie Spółki odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podczas Zgromadzenia podjęto decyzję o zmianach w Statucie Spółki, częściowym rozwiązaniu kapitału rezerwowego i wypłaty dywidendy, nabyciu akcji własnych w celu ich umorzenia oraz realizacji Programu Motywacyjnego. Emitent szczegółowo informował o ww. wydarzeniu oraz podjętych uchwałach w raporcie bieżącym nr 2/2008 z dnia 15 stycznia 2009 r. oraz 9/2009 z dnia 23 stycznia 2009 r.

Nabycie akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A., zwołanego na dzień 15 stycznia 2009 r. podjęto Uchwałę nr 6 o nabyciu akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia.

Termin skupu wyznaczono do dnia 31 grudnia 2009 r., zgodnie z upoważnieniem udzielonym Zarządowi.

Akcje miały zostać nabyte za łączną kwotą nie wyższą niż 8 765 000 zł, wliczając w to koszty nabycia.

W wyniku skupu miało zostać nabytych do 2 663 880 akcji zwykłych na okaziciela dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

Zarząd INTROL S.A., mając na uwadze rozwój i dobro Spółki, został upoważniony do podjęcia ostatecznej decyzji co do terminu rozpoczęcia i zakończenia nabywania Akcji. Z uwagi na poprawę sytuacji gospodarczej oraz zwiększenie płynności akcji Spółki, program nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia nie wszedł w życie w ciągu 2009 r. O szczegółach dotyczących ww. wydarzenia Emitent informował w raporcie bieżącym nr 4/2009 z dnia 20 stycznia 2009 r.

Wypłata dywidendy

Zarząd INTROL S.A. w dniu 12 lutego 2009 roku poinformował o wypłacie dywidendy dla akcjonariuszy Spółki. O Uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 stycznia 2009 roku, ustalającej kwotę, dzień ustalenia prawa dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy, Emitent informował o ww. wydarzeniu w raporcie bieżącym nr 02/2009 z dnia 16 stycznia 2009 roku. Szczegóły dotyczące wypłaconej w ciągu 2009 r. dywidendy znajdują się w punkcie 5.35 niniejszego raportu - „Polityka dywidend”.

Zmiana celów emisji przewidzianych w Prospekcie Emisyjnym

Zarząd INTROL S.A. w dniu 23 lutego 2009 roku przekazał informację o zmianie celów emisji wskazanych w Prospekcie Emisyjnym.

Część środków w kwocie 4 500 000 zł, przeznaczonych zgodnie z Prospektem Emisyjnym na akwizycje i inwestycje kapitałowe (str. 11 punkt a) Prospektu) przeznacza się na sfinansowanie zakupu prawa użytkowania wieczystego kompleksu działek położonych w Chorzowie Batorym w rejonie ul. Leśnej objętych księgą wieczysta Sądu Rejonowego w Chorzowie o numerze KW: KA1C/00025369/9 oraz na pokrycie kosztów zaprojektowania dwóch hal produkcyjno-magazynowych na przedmiotowej nieruchomości.

Decyzja Zarządu podyktowana była potrzebami inwestycyjnymi Spółki oraz dbałością o zwiększenie efektywności inwestycji. Emitent poinformował o ww. wydarzeniu raportem bieżącym nr 13/2009 z 23 lutego 2009 roku.

Ogłoszenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Energoaparatura S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 5 maja 2009 roku poinformował, iż działając za pośrednictwem Copernicus Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, zawiadomił Komisję Nadzoru Finansowego oraz Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Energoaparatura Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Pułaskiego 7, 40 – 273 Katowice, KRS 78279 w związku z planowanym nabyciem przez INTROL S.A. 66% akcji Spółki zgodnie z art. 73 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań. Wezwanie, o którym mowa powyżej, w dniu 5 maja 2009 roku zostało także przekazane Polskiej Agencji Prasowej S.A. O szczegółach Emitent informował w raporcie bieżącym nr 19/2009 z dnia 5 maja 2009 roku.

Zakończenie wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Energoaparatura S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 12 czerwca 2009 roku poinformował, iż w trakcie Wezwania nie została osiągnięta liczba akcji spółki Energoaparatura S.A. uprawniających do wykonywania 50% + 1 głos z ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Energoaparatura S.A. W związku z powyższym Wezwanie nie doszło do skutku. O szczegółach Emitent informował w raporcie bieżącym nr 26/2009 z dnia 12 czerwca 2009 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

W dniu 17 czerwca 2009 r. na terenie Spółki odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Podczas Zgromadzenia podjęto decyzje o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2008, przeznaczeniu zysku za 2008 r, udzieleniu absolutorium Zarządowi oraz Radzie Nadzorczej Spółki, powołaniu Zarządu II Wspólnej Kadencji, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INTROL S.A. w roku 2008 oraz zatwierdzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. za rok obrotowy 2008. Emitent szczegółowo informował o ww. wydarzeniu oraz podjętych uchwałach w raporcie bieżącym nr 20/2009 z dnia 13 maja 2009 r., 25/2009 z dnia 9 czerwca 2009 r., 28/2009 z dnia 17 czerwca 2009 r. oraz 32/2009 z dnia 18 czerwca 2009 r.

Decyzja ZWZ INTROL S.A o niewypłaceniu dywidendy

W dniu 17 czerwca 2009 r. ZWZ INTROL S.A. podjęło Uchwałę nr 5 w sprawie przeznaczenia zysku za 2008 r. Działając na podstawie art. 395 §2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. postanowiło zysk netto w kwocie 5 971 093,28 zł wypracowany za rok obrotowy 2008 przekazać w całości na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie.

O szczegółach Emitent informował w raporcie bieżącym 29/2009 z dnia 17 czerwca 2009 roku.

Zmiana animatora Emitenta

Zarząd INTROL S.A. poinformował, iż zawarł umowę na pełnienie funkcji animatora emitenta z Copernicus Securities SA. Umowa weszła w życie z dniem 1 lipca 2009 r. Jednocześnie Spółka informuje, iż z upływem dnia 30 czerwca 2009 r. zadania animatora emitenta przestał pełnić Beskidzki Dom Maklerski SA.

Rozstrzygnięcie przetargu publicznego na zaprojektowanie i wykonanie instalacji transportu, magazynowania i przeróbki biomasy w EC Kraków

Zarząd INTROL S.A. w dniu 5 czerwca 2009 r. powziął wiadomość o rozstrzygnięciu przez Elektrociepłownię „Kraków” SA w Krakowie wyniku postępowania o udzielenie zamówienia publicznego nr 3/ZP/08 na „Zaprojektowanie i wykonanie instalacji transportu, magazynowania i przeróbki biomasy w EC Kraków” w części 1 i 2. Energomontaż Chorzów – Spółka zależna Grupy INTROL S.A. brała udział w ww. postępowaniu jako lider konsorcjum trzech firm. W części pierwszej – „Gospodarka magazynowa biomasy” za najkorzystniejszą uznano ofertę nr 2 konsorcjum firm: Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. Lider Konsorcjum; Przedsiębiorstwo Budowlano – Remonowe „Erbud” Sp. z o.o.; Biuro Projektowo – Konsultingowe Energetyki „Erpro” Sp. z o.o.; za cenę brutto 20 941 300 zł. W części drugiej „Mielenie i transport pneumatyczny zmielonej biomasy” za najkorzystniejszą uznano nr 1 konsorcjum firm: Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. Lider Konsorcjum; Przedsiębiorstwo Budowlano – Remonowe „Erbud” Sp. z o.o.; Biuro Projektowo – Konsultingowe Energetyki „Erpro” Sp. z o.o.; za cenę brutto 17 385 000 zł. Łączna wartość wygranego przetargu wynosi brutto 38 326 300 zł.

O szczegółach Emitent informował raportem bieżącym 23/2009 z dnia 5 czerwca 2009 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A.

W dniu 17 września 2009 r. w siedzibie Emitenta odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Najważniejszymi uchwałami ww. Zgromadzenia były: uchwała nr 3 w sprawie częściowego rozwiązania kapitału rezerwowego i wypłaty dywidendy oraz uchwała nr 4 w sprawie wyrażenia zgody na wniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa jako wkładu niepieniężnego do spółki prawa handlowego – NWZ Spółki wyraziło zgodę na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL S.A. w postaci działu izotopowej aparatury kontrolno – pomiarowej oraz działu konserwacji systemów sygnalizacyjnych. Planowane zbycie miało zostać dokonane w formie wniesienia wkładu niepieniężnego do Spółki INTROBAT Sp. z o.o., w zamian za udziały w Spółce INTROBAT Sp. z o.o. Łączna wartość nominalna udziałów, które miały być objęte w INTROBAT Sp. z o.o. przez INTROL S.A. w zamian za aport stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa nie mogła być niższa niż 80% wartości zorganizowanej części przedsiębiorstwa ustalonej przez rzeczoznawcę majątkowego. Z uwagi na ówczesną zmienną sytuację na rynku, ww. zbycie nie doszło do skutku.

O szczegółach związanych z ww. wydarzeniem Emitent poinformował w następujących raportach bieżących: 37/2009 z dnia 20 sierpnia 2009 r., 38/2009 z dnia 20 sierpnia 2009 r., 39/2009 z dnia 7 września 2009 r., 40/2009 z dnia 17 września 2009 r., 42/2009 z dnia 17 września 2009 r.

Rozstrzygnięcie przetargu nieograniczonego modernizację wielobranżową Pompowni II st. w Zakładzie Wodociągu Północnego w Wieliszewie

W dniu 18 listopada 2009 r. Zarząd Emitenta powziął wiadomość o rozstrzygnięciu przez Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie przetargu nieograniczonego na modernizację wielobranżową Pompowni II st. w Zakładzie Wodociągu Północnego w Wieliszewie (postępowanie nr 300/WS/PW/DI-IK/B/09/K). Za najkorzystniejszą uznano ofertę złożoną przez konsorcjum firm w składzie: INTROL S.A. – Lider Konsorcjum; Budownictwo Wodno – Inżynieryjne i Drogowe Sp. z o.o.

Wartość wygranego przetargu wynosi 13 072 110,76 zł netto (15 947 975,13 zł brutto)

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 43/2009 z dnia 18 listopada 2009 r.

Rozstrzygnięcie postępowania przetargowego w zakresie „Budowa Zakładu Uzdatniania Wody o wydajności 10 000 m³/dobę, zlokalizowanego przy ulicy Boksterskiej w Świdnicy – działka nr 18/4 obręb 0003 Śródmieście AM 16”

Zarząd Spółki w dniu 23 grudnia 2009 r. powziął wiadomość o rozstrzygnięciu przez Świdnickie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Świdnicy postępowania przetargowego w zakresie „Budowa Zakładu Uzdatniania Wody o wydajności 10 000 m³/dobę, zlokalizowanego przy ulicy Boksterskiej w Świdnicy – działka nr 18/4 obręb 0003 Śródmieście AM 16. (postępowanie EP-7/S/2009).

Za najkorzystniejszą uznano ofertę złożoną przez konsorcjum firm w składzie: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Lider Konsorcjum; B&W Usługi Ogólnobudowlane Bożena Dzidkowska, z siedzibą w Pruszczu Gdańskim.

Wartość wygranego przetargu wynosi 9 474 971,93 zł netto (11 559 465,75 zł brutto)

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 23/2009 z dnia 23 grudnia 2009 r.

Kontrakty walutowe typu forward

W roku 2009 INTROL Sp. z o.o., Spółka będąca częścią Grupy Kapitałowej INTROL S.A. była stroną dwóch kontraktów walutowych typu forward. Pierwszy kontrakt, o wartości 115 000 USD, zawarto w dniu 20 sierpnia 2009 r. Ww. kontrakt zakupiono po kursie z dnia zawarcia. Drugi, o wartości 1 700 000 EUR zawarto w dniu 24 sierpnia 2009 r. – drugi kontrakt na dzień 31 grudnia 2009 r. wygenerował zysk w wysokości 22 750 zł. Kontrakty typu forward zawarto w celu zabezpieczenia się przed spadkiem kursów walut obcych w odniesieniu do realizacji kontraktów długoterminowych, powyżej 3 miesięcy.

5.4.3. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Zawarcie umowy znaczącej ze Świdnickim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o.

W dniu 6 stycznia 2010 roku podpisana została pomiędzy Konsorcjum w składzie: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Lider Konsorcjum i B&W Usługi Ogólnobudowlane Bożena Dzidkowska, z siedzibą w Pruszczu Gdańskim – Partner Konsorcjum a Świdnickim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. (ŚPWIK Świdnica Sp. z o.o.) z siedzibą w Świdnicy jako Zamawiającym umowa znacząca na wartość 9 474 971,93 zł netto (11 559 465,75 zł brutto). Przedmiotem umowy jest budowa Zakładu Uzdatniania Wody o wydajności 10 000 m³/dobę, zlokalizowanego przy ulicy Bokerskiej w Świdnicy – działka nr 18/4 obręb 0004 Śródmieście AM 16 w zakresie branży technologicznej, elektrycznej, AKPiA i budowlanej.

Umowę zawarto na czas do 31 marca 2012 r. W umowie został zawarty harmonogram wykonania przedmiotu umowy, z zastrzeżeniem możliwości zmiany terminów wykonania umowy pod szczególnymi warunkami opisanymi w umowie.

Pozostałe warunki nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego rodzaju umów.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest fakt, iż wartość umowy przekracza wartość 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 6/2010 z dnia 6 stycznia 2010 r.

Zawarcie umów przez Emitenta i jednostkę zależną od Emitenta (Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.) na łączną wartość umowy znaczącej

W dniu 18 stycznia 2010 r. doszło do zawarcia umowy przez Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „EBUD” – Przemysłówka Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy z Energomontażem Chorzów Sp. z o.o., z siedzibą w Chorzowie (Spółka w 100 % zależna od Emitenta) o wartości 1 212 279 zł netto (1 478 980,38 zł brutto).

Niniejsza umowa jest drugą, podpisaną w ramach Grupy INTROL S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy z Przedsiębiorstwem Wielobranżowym „EBUD” – Przemysłówka Sp. z o.o. Łączna wartość umów z ww. podmiotem zawartych przez Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. i INTROL S.A. wynosi 8 432 279 zł netto (10 287 380,38 zł brutto), co skutkuje uznaniem ich za umowę znaczącą.

Pierwszą umową została podpisana pomiędzy PW „EBUD” - Przemysłówka Sp. z o.o. a INTROL S.A. w dniu 19 sierpnia 2009 r., w ramach kontraktu „Modernizacja stacji wodociągowej SW-4 „Czyżkowko” w Bydgoszczy Część 1-Modernizacja technologii uzdatniania wody”. Przedmiotem umowy jest realizacja przez INTROL S.A. robót budowlanych w ramach ww. kontraktu na następujących obiektach: pompownia I stopnia, pompownia III stopnia, ozonownia, chlorownia. Wartość umowy wynosi 7 220 000 zł netto (8 808 400 zł brutto). Termin wykonania prac mija 28 września 2010 roku.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 9/2010 z dnia 20 stycznia 2010 r.

INTROL S.A. – zawarcie przez Emitenta umów na łączną wartość umowy znaczącej

W dniu 19 lutego 2010 r. podpisano umowę pomiędzy INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach a SEEN Technologie Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 5 773 000 zł netto (7 043 060 zł brutto).

Niniejsza umowa jest kolejną (trzecią), podpisaną przez Spółkę INTROL S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy z SEEN Technologie Sp. z o.o., Łączna wartość umów z ww. podmiotem wynosi 9 002 000 zł netto. (10 982 440 zł brutto), co skutkuje uznaniem ich za umowę znaczącą.

Przedmiotem umowy jest z SEEN Technologie Sp. z o.o. jest modernizacja technologii i wentylacji, CO oraz dostawa kompletnej armatury dla potrzeb modernizacji wielobranżowej Pompowni II st. w Zakładzie Wodociągu Północnego w Wieliszewie. Wartość umowy wynosi 5 773 000 zł netto (7 043 060 zł brutto).

Termin wykonania prac mija 30 września 2010 roku.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym 12/2010 r. z dnia 19 lutego 2010 r.

5.5. PERSPEKTYWY ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

Otoczenie i tendencje rynkowe

Rynek budownictwa przemysłowego, na którym funkcjonuje Emitent różni się od innych segmentów budownictwa nie tylko specyfiką wznoszonych obiektów, ale także charakterystyką relacji pomiędzy inwestorem a wykonawcą. Wykonawcą jest często średnia lub duża firma budowlana, nierzadko wspomagana gronem podwykonawców, często wyspecjalizowana w

stawianiu szczególnych obiektów przemysłowych (np. związanych z energetyką, ochroną środowiska etc.). Odbiorcą jest natomiast przedsiębiorstwo – użytkownik wznoszonych obiektów, często tak samo zalicza się do grona średnich lub dużych podmiotów gospodarczych. Z uwagi na charakter odbiorców, budownictwo przemysłowe jest ściśle uzależnione od bieżącej a także przewidywanej sytuacji gospodarczej. Zauważalny w 2009 r. spadek konsumpcji na rynku wewnętrznym, oraz spowolnienie gospodarcze zmniejsza wskaźnik wykorzystania istniejących mocy produkcyjnych przemysłu, co w konsekwencji może zniechęcać inwestorów do realizacji nowych projektów.

Ocena ogólnego klimatu koniunktury w budownictwie w marcu 2010 r. jest negatywna, jednakże lepsza od zgłaszanych w lutym i w analogicznym miesiącu ubiegłego roku. Poprawiły się oceny bieżącego portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej oraz sytuacji finansowej. Odpowiednie prognozy są optymistyczne i dużo lepsze od formułowanych we wcześniejszym okresie.

W marcu ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtuje się na poziomie minus 6 (w lutym minus 15). W bieżącym miesiącu poprawę koniunktury sygnalizuje 20% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 26% (w lutym odpowiednio 15% i 30%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie. Oceny bieżącej sytuacji finansowej przedsiębiorstw budowlano-montażowych są mniej pesymistyczne od zgłaszanych w lutym. Odpowiednie prognozy są pozytywne i dużo lepsze od negatywnych przewidywań formułowanych przed miesiącem. Utrzymują się trudności w terminowym ściąganiu płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe.

Sytuacja przedsiębiorstw budowlano-montażowych poszczególnych klas wielkości jest zróżnicowana. Najlepsza jest sytuacja przedsiębiorstw dużych, dla których wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury jest pozytywny, lepszy niż przed miesiącem. W pozostałych klasach wielkości oceny ogólnego klimatu koniunktury są nadal negatywne, choć mniej pesymistyczne od zgłaszanych w lutym. Spadek bieżącego portfela zamówień i produkcji budowlano-montażowej odnotowywany przez przedsiębiorstwa duże jest mniej znaczący niż w pozostałych jednostkach. Przedsiębiorstwa wszystkich klas wielkości zgłaszają wzrost opóźnień płatności zbliżony do odnotowanego przed miesiącem, co powoduje, że ich sytuacja finansowa jest oceniana negatywnie, najgorzej w przedsiębiorstwach małych (w tym mikro) i średnich. Prognozy na najbliższe miesiące dotyczące portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej i sytuacji finansowej są pozytywne i dużo lepsze od formułowanych przed miesiącem. Wyjątkiem są negatywne prognozy dotyczące sytuacji finansowej przedsiębiorstw najmniejszych, przy czym oczekiwania dyrektorów przedsiębiorstw średnich i dużych są dużo bardziej optymistyczne od oczekiwań pozostałych przedsiębiorców. W jednostkach wszystkich klas wielkości spodziewany jest spadek cen.

Odsetek przedsiębiorstw nie odczuwających żadnych barier w prowadzeniu działalności budowlano-montażowej kształtuje się na poziomie 2,7% (3,7% w marcu 2009 r.). W marcu 21% przedsiębiorstw budowlano-montażowych ocenia swoje zdolności produkcyjne jako zbyt duże w stosunku do oczekiwanego w najbliższych miesiącach portfela zamówień, 66% jako wystarczające, a 13% jako zbyt małe. W porównaniu z marcem 2009 r. zwiększa się udział jednostek oceniających swe zdolności produkcyjne jako zbyt duże i – w mniejszym stopniu – zbyt małe, natomiast spada – przedsiębiorstw, które oceniają je jako wystarczające.

Źródło: http://www.stat.gov.pl/cps/rde/xbcr/gus/PUBL_koniun_w_przem_budo_han_i_uslug_03m_2010r.pdf

Realizacja strategii rozwoju

Strategia rozwoju Grupy Kapitałowej INTROL S.A. zakłada koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory, w tym na nowoczesne rozwiązania z zakresu IT i Business Intelligence.

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

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

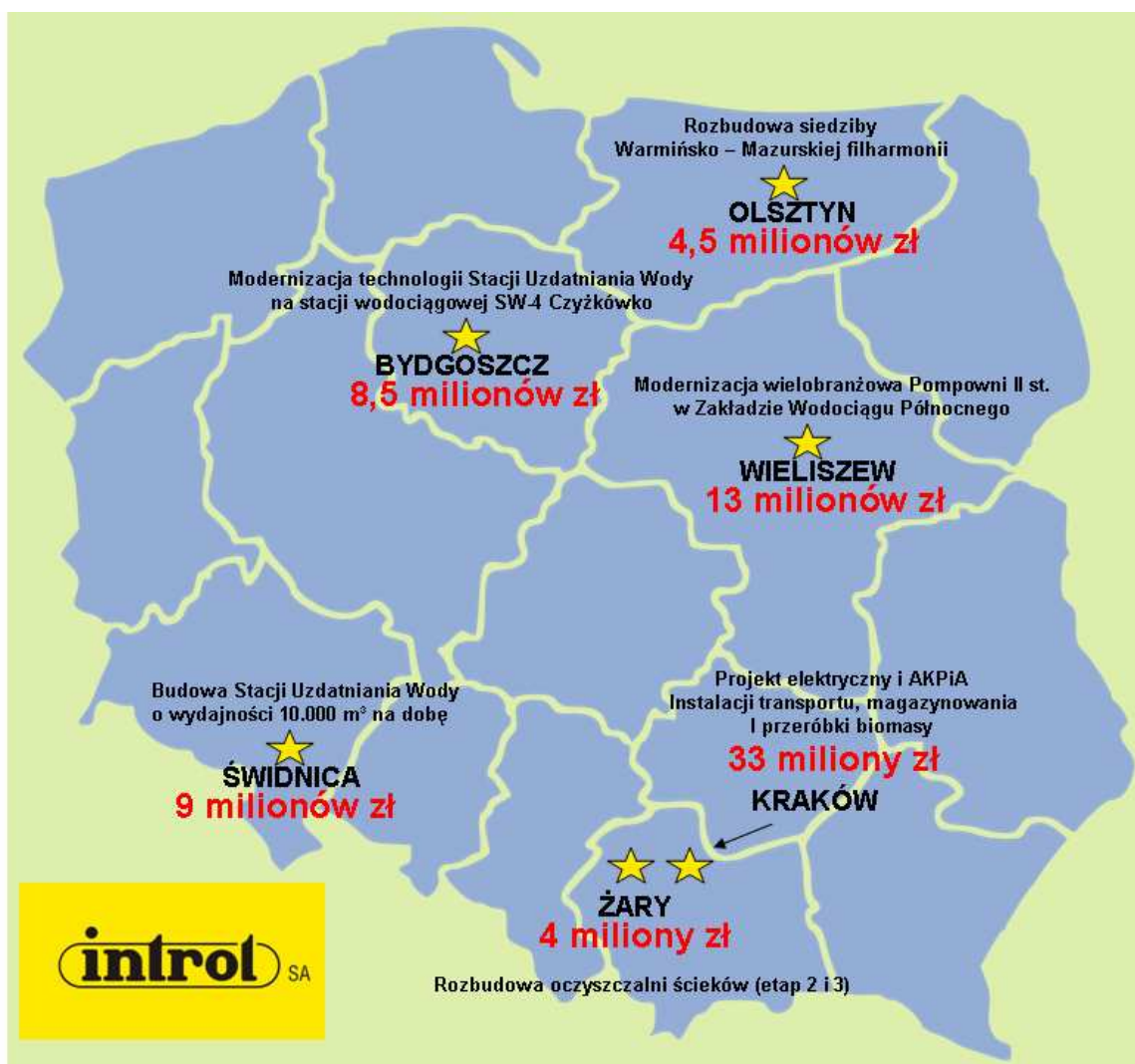
Z uwagi na nowe plany inwestycyjne w obszarze produkcji, Grupa INTROL S.A. planuje zmiany w Spółce Limatherm S.A., polegające na zainstalowaniu nowego parku maszynowego oraz przygotowaniu hali pod ww. park maszynowy. Grupa dąży do dalszego rozwoju swoich produktów, przyjmując jako priorytet wysoką jakość, szeroki asortyment oraz sprawną obsługę Klienta. Dobiegają również końca prace adaptacyjne w nowym budynku produkcyjno – biurowym o powierzchni 4 tys. m², należącym do Spółki INTROL S.A., położonym w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5.

Po ostatecznym ukończeniu prac, na terenie budynku zostanie ulokowany warsztat prefabrykacji szaf i rozdzielni, służący Grupie INTROL S.A., część produkcyjna Spółki Limatherm Components Sp. z o.o., nowe magazyny oraz działy techniczne Spółki INTROL S.A.

Grupa poczyniła inwestycje w Spółce Energomontaż Chorzów Sp. z o.o., dotyczące dwóch nowych budynków przy ul. 16 Lipca w Chorzowie. Pierwszy stanowi oddana do użytku nowa hala produkcyjna, która w pełni odpowiada potrzebom Spółki w zakresie produkcyjno - logistycznym. W hali znajduje się park maszynowy, na który składają się m.in. wypalarka plazmowa do wycinania elementów stalowych, maszyny do obróbki skrawaniem itd.). W drugim budynku, mającym stanowić nową siedzibę pionu administracyjno – biurowego Energomontażu, trwają nadal prace wykończeniowe.

W zakresie działań związanych z powiększaniem Grupy INTROL S.A. o nowe podmioty nie wykluczamy kolejnych ewentualnych akwizycji, które sfinansujemy z pieniędzy własnych Spółki, jednakże w obecnej sytuacji nie jest to najważniejszym priorytetem z uwagi na szereg zrealizowanych, jak i planowanych w najbliższej przyszłości inwestycji wewnątrz Grupy, m.in. w zakresie sporządzenia projektu i planu zagospodarowania przestrzennego kompleksu działek położonych w Chorzowie – Batorym w rejonie ul. Leśnej oraz praktyczne wykorzystanie kwalifikacji nowych pracowników działu elektrycznego, funkcjonującego w ramach struktur INTROL S.A. Ww. dział powstał na drodze przeniesienia składników majątkowych i niemajątkowych Spółki Elektromontaż -3 Katowice Sp. z o.o. do INTROL S.A w ramach redukcji kosztów, w tym eliminacji kosztów ogólnego zarządu.

Tabela 14. Ważne kontrakty, realizowane obecnie przez Grupę Kapitałową INTROL S.A.



5.6. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW I ZAGROŻEŃ, Z OKREŚLENIEM, W JAKIM STOPNIU EMITENT JEST NA NIE NARAŻONY

5.6.1. CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Emitenta jest uzależniona od sytuacji ekonomicznej Polski. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę Kapitałową INTROL S.A. mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, kurs walutowy, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, rozwój sektora usług i handlu detalicznego. Negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, dalsze spowolnienie wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost stopy bezrobocia i spadek dochodów osobistych ludności, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej.

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. posiada obecnie stabilny portfel zamówień, ponadto angażuje się w coraz szerszym zakresie w pozyskiwanie różnorodnych zleceń z zakresu ochrony środowiska (m.in. inwestycje związane z budową stacji uzdatniania wody, różnorodne ekologiczne rozwiązania w przemyśle, etc.) oraz w energetyki. Sektory te podlegają intensywnemu rozwojowi (m.in. z powodu programów operacyjnych realizowanych na poziomie kraju i regionu, oraz funduszy unijnych, z których korzystają jednostki wojewódzkie i samorządowe, stanowiące Zleceniodawców dla Grupy INTROL S.A. w zakresie niektórych realizowanych kontraktów), co przyczyni się do wzrostu przychodów w perspektywie czasowej co najmniej kolejnego kwartału.

Ryzyko zmian cen nabywanych materiałów i komponentów wykorzystywanych do produkcji i usług

Istnieje ryzyko, iż światowe spowolnienie gospodarcze oraz wahania na rynkach miedzi (m.in. spowodowane zapowiedzią stosowania ostrzejszej polityki monetarnej przez Chiny oraz zapowiadaną przez amerykańską administrację restrykcyjną polityką wobec sektora bankowego) oraz stali (na którym po okresie załamania widać pierwsze symptomy poprawy sytuacji) będzie wpływać na popyt, cen materiałów oraz wyrobów hutniczych i stalowych, wykorzystywanych przez Grupę Kapitałową INTROL S.A. Ww. sytuacja może zagrozić okresowym pogorszeniem rentowności i sytuacji finansowej Grupy. Emitent minimalizuje ryzyko wzrostu cen wykorzystywanych materiałów i komponentów poprzez odpowiednie konstrukcje umów oraz eliminowanie pośredników i zwiększanie zakupów surowców i komponentów na rynku międzynarodowym, co prowadzi do wzrostu rentowności.

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów

Grupa Kapitałowa INTROL S.A. świadczy usługi z zakresu generalnego wykonawstwa, energetyki, rozwiązań z sektora ochrony środowiska, automatyki, pomiarów i sterowania procesami przemysłowymi oraz dystrybucji AKPiA wraz z doradztwem technicznym i usługami projektowania. Dodatkowo, Grupa posiada kompetencje w projektowaniu i wykonawstwie instalacji elektrycznych oraz instalacji, ciepłowniczych, gazowych, sanitarnych, remontu i budowy kotłów energetycznych oraz budowy specjalistycznych instalacji energetycznych. W każdym z tych segmentów Emitent rywalizuje z rozproszoną, znacznie mniejszą konkurencją, specjalizującą się w wąskim segmencie rynku. Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi są: Control Process, Energoaparatura, Elektrotim, Carboautomatyka, które jednak w porównaniu z Emitentem działają na bardziej zawężonym rynku.

W każdym z ww. segmentów działalności Emitenta, zwiększona konkurencja może spowodować obniżenie cen, pogorszenie rentowności realizowanych kontraktów i w efekcie spadek wyników finansowych. Opisane ryzyko jest według Emitenta łagodzone znacznymi kompetencjami w wykorzystywaniu zaawansowanych technologii i konkurencji jakością oraz nowatorskimi rozwiązaniami, nie ceną.

5.6.2. CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

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

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

Dwaj główni akcjonariusze Emitenta są wyłącznymi właścicielami Spółki Polon Bodziony, Kaprał Sp.J., która wynajmuje INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. i Limatherm Components Sp. z o.o. powierzchnie biurowe i magazynowe. Współpraca opiera się o długoterminowe umowy najmu na zasadach rynkowych. Poza tym Emitent przeprowadził inne transakcje z podmiotami powiązanymi. Wszystkie transakcje według Emitenta zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych, zgodnie z polskim prawem podatkowym. Emitent prowadzi odpowiednią dokumentację dotyczącą cen transferowych. Ponieważ INTROL S.A. wskazuje corocznie zyski oraz płaci podatki dochodowe, z ekonomicznego punktu widzenia nie ma uzasadnienia do stosowania takich cen innych niż transferowe. W przypadku zakwestionowania przez organy skarbowe tych transakcji, jako nierynkowe, istnieje jednak ryzyko wystąpienia negatywnych konsekwencji podatkowych i obniżenia wyniku finansowego.

5.7. INFORMACJE O ZAWARTYCH UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, W TYM ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH ZAWARTYCH POMIĘDZY AKCJONARIUSZAMI (WSPÓLNIKAMI), UMOWACH UBEZPIECZENIA, WSPÓŁPRACY LUB KOOPERACJI

Zawarcie aneksu do umowy znaczącej z ZEC S.A.

Zarząd INTROL S.A. poinformował, iż w dniu 28 kwietnia 2009 roku wpłynął do Spółki aneks Nr 1/2009 do umowy z Zakładami Energetyki Ciepłej S.A. Strony zgodnie postanowiły, iż w związku z powstaniem problemów związanych z uzgodnieniami projektowymi oraz warunkami atmosferycznymi wydłużono na dzień 31.05.2009 r. termin zrealizowania następujących robót: Architektura i konstrukcja budynku o kubaturze 3 045 m³; węzeł cieplny: wymiennikowy o mocy 3000 kW oraz instalacja ciepła zrzutowego; podłączenie rurociągu ciepłego do elektrociepłowni modułowej – zakup i montaż rurociągów; przyłącze wody i kanalizacji deszczowej; drogi, wentylacja mechaniczna, przyłącze gazowe; instalacja elektryczna na napięciu 6,3 kV, instalacja teletechniczna z monitoringiem pomieszczeń i wizualizacji w dyspozytorii. Termin ostatecznego zrealizowania umowy z ZEC S.A. nie uległ zmianie (15 listopada 2009 roku).

Przedmiotem umowy jest wykonanie robót budowlanych związanych z wzniesieniem budynku elektrociepłowni wyposażonej w dwa silniki gazowe typu Jenbacher z generatorami energii elektrycznej na terenie Wydziału nr IX „Wesoła” zasilanych gazem z odmetanowania KWK „Mysłowice – Wesoła”, wraz z wszelkimi urządzeniami towarzyszącymi i instalacjami elektro – energetycznymi, cieplnymi i wodno – kanalizacyjnymi (o szczegółach związanych z podpisaniem umowy Emitent poinformował raportem bieżącym nr 55/2008 z dnia 22 października 2008 roku).

Łączna wartość podpisanej przez INTROL S.A. spełnia kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna jej wartość przekracza 10 % kapitałów własnych INTROL S.A. Emitent informował o ww. zdarzeniu w raporcie bieżącym 18/2009 z dnia 29 kwietnia 2009 r.

Złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o. o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 26 maja 2009 roku powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o. o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję kategorii AAA w krajach Europy, Środkowego Wschodu i Afryki, zawartej w dniu 8 marca 2007 roku pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., producentem i dostawcą produktów i usług z branży automatyki przemysłowej, udostępnianych i sprzedawanych pod marką "Allen – Bradley" jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o. o., będącej autoryzowanym dystrybutorem tychże produktów na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o. o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej na przestrzeni 10 miesięcy (sierpień 2008 – maj 2009) wynosiła 8 182 363,88 zł i tym samym spełniała kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości jest zamówieniem złożonym w dniu 28 listopada 2008 roku do Rockwell Automation Sp. z o. o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 370 252,28 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń Rockwell Automation Sp. z o. o.

Emitent poinformował o ww. wydarzeniu w raporcie bieżącym 21/2009 z dnia 26 maja 2009 r.

Zawarcie dwóch umów znaczących z Elektrociepłownią „Kraków” SA

Zarząd INTROL S.A. w dniu 3 lipca 2009 roku poinformował o podpisaniu pomiędzy konsorcjum firm w składzie: Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Spółka w 100 % zależna od Emitenta) – Lider Konsorcjum; Przedsiębiorstwo Budowlano - Remontowe „Erbud” Sp. z o.o. z siedzibą w Rybniku; Biuro Projektowo – Konsultingowe Energetyki „Erpro” z siedzibą w Rybniku a Elektrociepłownią Kraków S.A. (EC Kraków) z siedzibą w Krakowie dwóch umów

na łączną wartość 31 415 000 zł netto.

Pierwsza umowa dotyczy zaprojektowania i wykonania w systemie „pod klucz” zadania pod nazwą „Zaprojektowanie i wykonanie instalacji transportu, magazynowania i przeróbki biomasy w EC Kraków – gospodarka magazynowa biomasy”; obowiązuje od 3 lipca 2009 roku do dnia 2 listopada 2010 roku i opiewa na wartość 17 165 000 zł netto. (20 941 300 zł brutto) W umowie został zawarty harmonogram wykonania przedmiotu umowy, z zastrzeżeniem możliwości zmiany terminów wykonania umowy pod szczególnymi warunkami opisanymi w umowie.

Wartość prac Energomontażu Chorzów Sp. z o.o. wynosi 13 732 000 zł netto (80 %).

Druga umowa dotyczy zaprojektowania i wykonania w systemie „pod klucz” zadania pod nazwą „Zaprojektowanie i wykonanie instalacji transportu, magazynowania i przeróbki biomasy w EC Kraków – Mielenie i transport pneumatyczny zmielonej biomasy”, obowiązuje od dnia 3 lipca 2009 roku do dnia 2 listopada 2010 r. i opiewa na wartość 14 250 000 zł netto (17 385 000 zł brutto). W umowie został zawarty harmonogram wykonania przedmiotu umowy, z zastrzeżeniem możliwości zmiany terminów wykonania umowy pod szczególnymi warunkami opisanymi w umowie.

Wartość prac Energomontażu Chorzów Sp. z o.o. wynosi 12 540 000 zł netto (88%).

Kryterium uznania umów za znaczące jest fakt, iż każda z nich przekracza wartość 10 % kapitałów własnych INTROL SA. O szczegółach Emitent informował raportem bieżącym 36/2009 z dnia 3 lipca 2009 r.

Złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o. o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 1 grudnia 2009 roku powziął informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o. o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję kategorii AAA w krajach Europy, Środkowego Wschodu i Afryki, zawartej w dniu 8 marca 2007 roku pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., producentem i dostawcą produktów i usług z branży automatyki przemysłowej, udostępnianych i sprzedawanych pod marką "Allen – Bradley" jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o. o. będącej autoryzowanym dystrybutorem tychże produktów na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o. o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej na przestrzeni ostatnich 8 miesięcy (czerwiec 2009 – grudzień 2009) wynosi 7 971 812,88 zł i tym samym spełnia kryterium umowy znaczącej, tzn. łączna ich wartość przekracza 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

Zamówienie o największej wartości jest zamówieniem złożonym w dniu 5 sierpnia 2009 roku do Rockwell Automation Sp. z o. o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 630 906,30 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń Rockwell Automation Sp. z o. o.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest fakt, iż wartość umowy przekracza wartość 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 44/2009 z dnia 1 grudnia 2009 r.

Zawarcie umowy znaczącej z Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji w Warszawie S.A.

W dniu 1 grudnia 2009 roku podpisana została pomiędzy Konsorcjum w składzie: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach – Lider Konsorcjum i Budownictwo Wodno – Inżynieryjne i Drogowe Sp. z o.o. z siedzibą w Pszczynie – Partner Konsorcjum a Miejskim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji S.A. w m. st. Warszawie jako Zamawiającym umowa znacząca na wartość 13 072 110,76 zł netto (15 947 975,13 zł brutto).

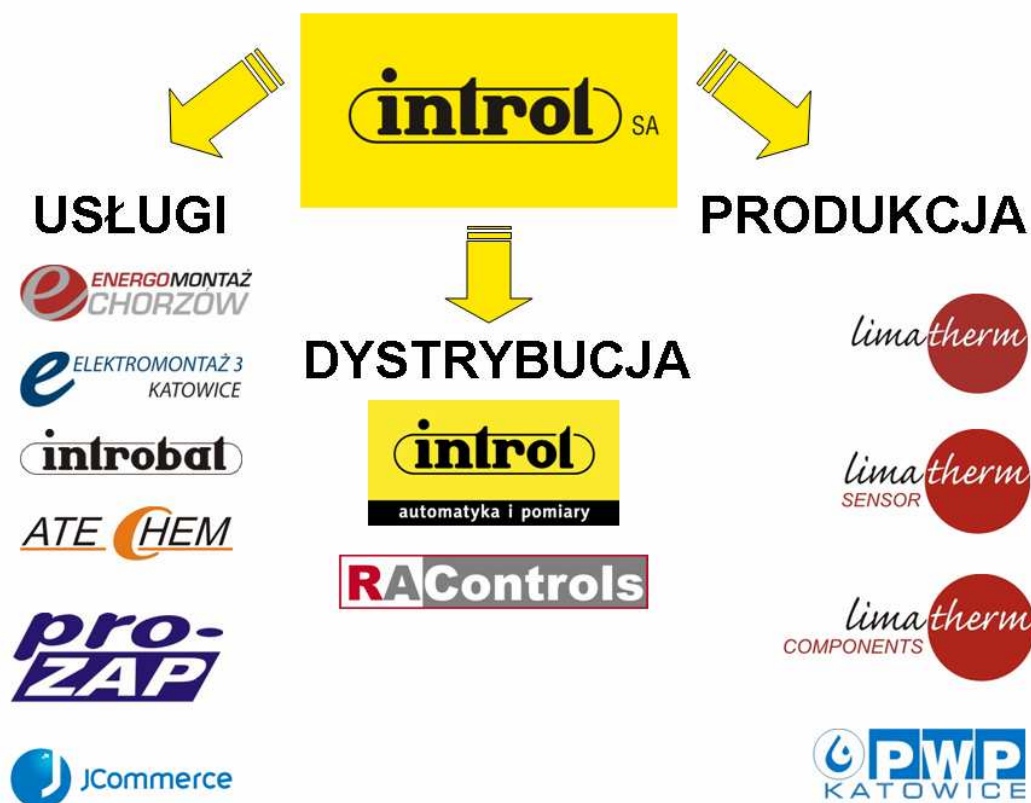
Umowa dotyczy modernizacji wielobranżowej Pompowni II st. W Zakładzie Wodociągu Północnego w Wieliszewie w zakresie branży technologicznej, elektrycznej, AKPiA i budowlanej. Termin realizacji umowy upływa 30 listopada 2010 r. W umowie został zawarty harmonogram wykonania przedmiotu umowy, z zastrzeżeniem możliwości zmiany terminów wykonania umowy pod szczególnymi warunkami opisanymi w umowie.

Wartość prac, jakie zgodnie z umową konsorcjum wykona INTROL S.A., wynosi 10 677 950,1 zł netto (82% wartości umowy)

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest fakt, iż wartość umowy przekracza wartość 10 % kapitałów własnych INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent informował raportem bieżącym nr 45/2009 z dnia 2 grudnia 2009 r.

5.8. INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH (PAPIERY WARTOŚCIOWE, INSTRUMENTY FINANSOWE, WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE ORAZ NIERUCHOMOŚCI), W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH POZA JEGO GRUPĄ JEDNOSTEK POWIĄZANYCH ORAZ OPIS METOD ICH FINANSOWANIA



Z graficzną tabelą, przedstawiającą udziały w Spółkach zależnych Grupy Kapitałowej INTROL S.A. mogą Państwo zapoznać się w punkcie 5.2 niniejszego raportu.

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta mogą Państwo znaleźć w następujących punktach niniejszego raportu: 5.4.1, 5.4.2 oraz 5.4.3

W ciągu 2009 roku doszło do istotnej zmiany w powiązaniach kapitałowych Emitenta: doszło do podwyższenia kapitału zakładowego w następujących Spółkach: Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o. oraz Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. Zgodnie z realizacją celów emisji, nastąpiło przejęcie większościowych udziałów w Spółce JCommerce S.A. Ww. informacje przedstawiono szerzej w Nocie 28 – inwestycje w jednostkach zależnych. Ponadto, dokonano zmiany celów emisji przewidzianych w Prospekcie Emisyjnym. Informacje o niniejszym wydarzeniu znajdują się w punkcie 5.4.2 niniejszego raportu.

5.9. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALĘŻNĄ Z PODMIOTAMI PRZEZ DANY PODMIOT POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcjI.

Pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku obrotowego nie zawierano transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące tych transakcji zostały zaprezentowane w **nocie 27 – transakcje z podmiotami powiązanymi**).

5.10. 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

Niniejsze informacje znajdują Państwo w **nocie 14** – kredyty i pożyczki – niniejszego raportu.

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

Pożyczkobiorca: PRO-ZAP Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 600 000 zł, termin spłaty 30 czerwca 2010 roku, oprocentowanie: 12% w skali roku.

Pożyczkobiorca: LIMATHERM COMPONENTS Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 2 700 000 zł, termin spłaty 31 grudnia 2012 roku, oprocentowanie: WIBOR 6M na dzień 9 lutego 2009 roku + 4%, od dnia 1 sierpnia 2009 roku oprocentowanie pożyczki zostanie ustalone w wysokości WIBOR 6M na dzień 31 lipca 2009 roku + 4%, począwszy od 1 stycznia 2010 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 31 grudnia 2009 roku + 4%, od 1 sierpnia 2010 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 2 sierpnia 2010 roku + 4%, od 1 stycznia 2011 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 31 grudnia 2010 roku + 4%, od 1 sierpnia 2011 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 2 sierpnia 2011 roku + 4%, począwszy od 1 stycznia 2012 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 31 grudnia 2011 roku + 4%, od dnia 1 sierpnia 2012 roku w wysokości WIBOR 6M na dzień 1 sierpnia 2012 roku.

Pożyczkobiorca : JCOMMERCE S.A.

Pożyczka w wysokości 450 000 zł, termin spłaty 19 listopada 2011 roku, oprocentowanie: 8 % w skali roku.

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

Tabela 15. Udzielone przez Emitenta poręczenia dla Spółek Grupy

Lp	Poręczający	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia	Charakter powiązań
1.	INTROL S.A.	Elektromontaż-3 Sp. z o.o. Katowice	Poręczenie umowy linii - linia na gwarancje bankowe w Fortis Bank, przystąpienie do długu	418	31.01.2010	Powiązane kapitałowo
2.	INTROL S.A.	Energomontaż Chorzów Sp. z o.o.	Poręczenie umowy o limit na gwarancje w PZU Katowice	1 043	05.05.2010	Powiązane kapitałowo
3.	INTROL S.A.	RAControls Sp. z o.o.	Poręczenie umowy kredytu kupieckiego Rockwell	936	bezterminowo	Powiązane kapitałowo
Razem				2 397		

Tabela 16. Udzielone przez Spółkę zależną poręczenie dla Emitenta

Lp	Poręczający	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia	Charakter powiązań
1.	INTROL Sp. z o.o.	INTROL S.A.	Poręczenie umowy linii - linia na gwarancje bankowe w Fortis Bank	593	30.09.2010	Powiązane kapitałowo
2.	INTROL Sp. z o.o.	INTROL S.A.	Poręczenie dla PWiK Starachowice	2 635	27.01.2010	Powiązane kapitałowo
Razem				3 228		

Tabela 17. Poręczenia w formie gwarancji dla podmiotów zewnętrznych

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w PLN	Kwota w EUR	Termin ważności	Charakter powiązań
1.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Hydrobudowa Śląsk Katowice	Gwarancja Bankowa nr 44/06	51		15.08.2011	Brak powiązań kapitałowych
2.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Hydrobudowa Śląsk Katowice	Gwarancja Bankowa nr 62/06	19		29.08.2011	Brak powiązań kapitałowych
3.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Alma Market Kraków	Gwarancja Bankowa nr 101/07	18		15.03.2010	Brak powiązań kapitałowych
4.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	PWiK Starachowice	Gwarancja Bankowa nr 135/07		642	26.01.2010	Brak powiązań kapitałowych
5.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Biprostal Kraków	Gwarancja Bankowa nr 09/08/KRA/RB	162		15.03.2010	Brak powiązań kapitałowych
6.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Energoinstal Katowice	Gwarancja Bankowa nr 58/08KRA/RB	193		26.03.2011	Brak powiązań kapitałowych
7.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Mostostal Płock	Gwarancja Bankowa nr 98/08KRA/RB		8	30.09.2010	Brak powiązań kapitałowych
8.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Mostostal Płock	Gwarancja Bankowa nr 143/08KRA/RB		4	15.09.2010	Brak powiązań kapitałowych
9.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	Mostostal Płock	Gwarancja Bankowa nr 249/08KRA/RB		6	31.01.2011	Brak powiązań kapitałowych
10.	Fortis Bank Oddział w Katowicach	CP Warszawa (Carrefour)	Gwarancja Bankowa nr 176/08KRA/RB	19		01.07.2011	Brak powiązań kapitałowych
11.	Fortis Bank oddział w Katowice	Budecon	Gwarancja Bankowa nr 97/09/KRA/RB	40		31.12.2012	Brak powiązań kapitałowych
12.	Fortis Bank oddział w Katowice	Mostostal Płock	Gwarancja Bankowa nr 103/09/KRA/RB		4	26.05.2011	Brak powiązań kapitałowych
13.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	Elektrownia Rybnik	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	10		02.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
14.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	EIFFAGE Budownictwo Mitex Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	48		10.01.2010	Brak powiązań kapitałowych

15.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	AHOLD Polska Kraków	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	16		10.01.2010	Brak powiązań kapitałowych
16.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	Gliwickie Przedsięb. Budownictwa Przemysłowego Gliwice	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	7		29.09.2010	Brak powiązań kapitałowych
17.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	SEEN Technologie Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	28		15.04.2011	Brak powiązań kapitałowych
18.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	Instal Białystok	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	59		09.07.2010	Brak powiązań kapitałowych
19.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	Euro-Centrum Katowice	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	24		15.07.2010	Brak powiązań kapitałowych
20.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	EIFFAGE Budownictwo Mitex Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa - ALLIANZ	91		28.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
21.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	SEEN Technologie. Warszawa	Gwarancja ubezpieczeniowa – ALLIANZ 08/351	76		15.04.2012	Brak powiązań kapitałowych
22.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	PUE Energotest – Energopomiar Gliwice	Gwarancja ubezpieczeniowa- ALLIANZ 08/353	165		31.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
23.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Allianz	Mostostal Zabrze	Gwarancja ubezpieczeniowa- ALLIANZ 08/353	56		30.04.2013	Brak powiązań kapitałowych
24.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe PZU	Oczyszczalnia Ścieków WARTA Częstochowa	Gwarancja ubezpieczeniowa PZU nr GKDO/3/2008/1417-MSP	104		13.01.2011	Brak powiązań kapitałowych
25.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe PZU	INTER MS Górny Śląsk Katowice	Gwarancja Ubezpieczeniowa PZU nr GDO/05/2008 – 041/CLK	2		14.03.2011	Brak powiązań kapitałowych
26.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe PZU	Zakłady Energetyki Ciepłej Katowice	Gwarancja Ubezpieczeniowa PZU nr GKDO/08/2008 – 041/CLK	204		15.12.2011	Brak powiązań kapitałowych
27.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	SEEN Technologie	Gwarancja nr 250001153692	154		05.07.2010	Brak powiązań kapitałowych
28.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Krevox Warszawa	Gwarancja nr 250001153695	20		09.07.2012	Brak powiązań kapitałowych
29.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Przeds. Wodociągów i Kanalizacji Wwa	Gwarancja nr 250001185898	797		26.11.2010	Brak powiązań kapitałowych
30.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Gmina Jerzmanowice	Gwarancja nr 901004373155	146		30.10.2010	Brak powiązań kapitałowych

31.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Zakł.Wodc. i Kanal. Szczecin	Gwarancja nr 901004324317	50		20.01.2010	Brak powiązań kapitałowych
32.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	RADPEC SA	Gwarancja nr 90100406205	103		30.09.2010	Brak powiązań kapitałowych
33.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Świdnic.Przeds. wodoc i kanal.	Gwarancja nr 901004441337	200		17.01.2010	Brak powiązań kapitałowych
34.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Skanska Warszawa	Gwarancja nr 901004514868	78		28.02.2011	Brak powiązań kapitałowych
35.	WBK Bank Zachodni Katowice	Dabster Kraków	Gwarancja bankowa nr M 0001120		14	25.08.2011	Brak powiązań kapitałowych
36.	WBK Bank Zachodni Katowice	Mostostal Warszawa	Gwarancja bankowa nr M 0001426	288		15.02.2011	Brak powiązań kapitałowych
37.	Towarzystwo Ubezpieczeniowe Hestia	Miejs. Zakł. Wod. I Kanal. Nowy Targ	Gwarancja nr 901003949399	15		28.02.2010	Brak powiązań kapitałowych
38.	Fortis Bank Katowice	Energoinstal SA Katowice	Gwarancja nr 59/08/KRA/RB	280		26.03.2011	Brak powiązań kapitałowych
39.	Fortis Bank Katowice	Mostostal Zabrze	Gwarancja nr 217/08/KRA/RB	72		06.05.2013	Brak powiązań kapitałowych
40.	Fortis Bank Katowice	Saint Gobain Dąbrowa Górnicza	Gwarancja nr 278/08/KRA/RB	66		16.06.2011	Brak powiązań kapitałowych
41.	PZU S.A.	Zakłady Chemiczne Police	Gwarancja nr 1417-MSP/LS	23		31.12.2011	Brak powiązań kapitałowych
42.	PZU S.A.	Elektrownia Rybnik	Gwarancja nr 2/2008/417-MSP	64		27.11.2013	Brak powiązań kapitałowych
43.	PZU S.A.	Cukrownia Świdnica	Gwarancja nr 1/2008/1417-MSP	20		12.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
44.	PZU S.A.	PBOiUT Śląsk	Gwarancja nr 6/2008/1417-MSP	15		02.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
45.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska	Gwarancja nr 7/2008/1417-MSP	61		30.11.2010	Brak powiązań kapitałowych
46.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska	Gwarancja nr 13/2008/1417-MSP	3		30.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
47.	PZU S.A.	Elektrownia Rybnik	Gwarancja nr 17/2008/1417-MSP	16		07.12.2010	Brak powiązań kapitałowych

48.	PZU S.A.	Doosan Babcock Polska	Gwarancja nr 12/2008/1417-MSP	16		09.08.2010	Brak powiązań kapitałowych
49.	PZU S.A.	Energopol Trade Opole	Gwarancja nr 17/2008/1417-MSP	10		27.09.2011	Brak powiązań kapitałowych
50.	PZU S.A.	Promont Zabrze	Gwarancja nr 16/2008/1417-MSP	26		28.02.2011	Brak powiązań kapitałowych
51.	PZU S.A.	KWK Wesoła Mysłowice	Gwarancja nr 19/2008/1417-MSP	3		05.04.2011	Brak powiązań kapitałowych
52.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska	Gwarancja nr 1/2008/1417-MSP	31		10.01.2011	Brak powiązań kapitałowych
53.	PZU S.A.	KSC Cukrownia Nakło	Gwarancja nr 20/2008/1417-MSP	19		15.03.2010	Brak powiązań kapitałowych
54.	PZU S.A.	Elektrociepłownia Kraków	Gwarancja nr 60/2009/1417-MSP	300		14.01.2010	Brak powiązań kapitałowych
55.	PZU S.A.	Koksownia Przyjaźń	Gwarancja nr 67/1417-MSP	20		27.02.2010	Brak powiązań kapitałowych
56.	PZU S.A.	ZEC Inowrocław	Gwarancja nr 2/2008/1417-MSP	9		30.10.2013	Brak powiązań kapitałowych
57.	PZU S.A.	Cukrownia Świdnica	Gwarancja nr 01/2009/1417-MSP	24		10.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
58.	HESTIA S.A.	EC Kraków	Gwarancja nr 250001166585	1 739		02.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
59.	Generali S.A.	EC Kraków	Gwarancja nr 00128430/2009	2 094		02.12.2010	Brak powiązań kapitałowych
60.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska	Gwarancja nr 9/2009/1417-MSP	310		30.09.2011	Brak powiązań kapitałowych
61.	PZU S.A.	Pfeifer & Langen Polska	Gwarancja nr	12		31.12.2011	Brak powiązań kapitałowych
62.	PZU S.A.	PBOiUT Śląsk	Gwarancja nr 4/2009/1417-MSP	17		19.04.2010	Brak powiązań kapitałowych
63.	PZU S.A.	PBOiUT Śląsk	Gwarancja nr 4/2009/1417-MSP	7		19.02.2012	Brak powiązań kapitałowych
64.	PZU S.A.	Doosan Babcock	Gwarancja nr 3/2009/1417-MSP	13		15.04.2011	Brak powiązań kapitałowych
65.	PZU S.A.	KWK Murcki	Gwarancja nr 6/2009/1417-MSP	24		29.11.2012	Brak powiązań kapitałowych

66.	PZU S.A.	Zespół Elektrociepłowni Bydgoszcz	Gwarancja ubezpieczeniowa	66		28.02.2011	Brak powiązań kapitałowych
67.	PZU S.A.	LURGI SA Kraków	Gwarancja ubezpieczeniowa	90		30.03.2011	Brak powiązań kapitałowych
68.	PZU S.A.	Mostostal Puławy	Gwarancja ubezpieczeniowa	9		27.06.2010	Brak powiązań kapitałowych
69.	Deutsche Bank	PGE Zespół Elektrowni Dolna Odra	Gwarancja bankowa	14		12.01.2011	Brak powiązań kapitałowych
70.	Deutsche Bank	PGE Zespół Elektrowni Turów	Gwarancja bankowa	5		30.06.2011	Brak powiązań kapitałowych
71.	Deutsche Bank	PGE Dolna Odra	Gwarancja bankowa	17		12.01.2011	Brak powiązań kapitałowych
72.	Ergo Hestia	PGE Dolna Odra	Gwarancja bankowa	31		09.12.2011	Brak powiązań kapitałowych
Razem:				8 769	678		
Razem w PLN:				8 769	2 784	Razem: 11 553	

Łączna wartość poręczeń udzielonych przez Emitenta w przeliczeniu na złotówki na 31 grudnia 2009 roku wyniosła 8 424 zł. Wartość poręczeń udzielonych przez pozostałe Spółki w Grupie wyniosła 8 754 zł, w tym gwarancje 5 526 zł.

Tabela 18. Udzielone przez podmioty zewnętrzne poręczenia i gwarancje dla Emitenta

Lp	Poręczający	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia	Okres poręczenia	Charakter powiązań
1.	PHU Marad Sp. J. Sosnowiec	INTROL S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy (wexsel In blanco)	13	31.03.2011	Brak powiązań kapitałowych
2.	Aiut Sp. z o.o. Gliwice	INTROL S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy z tyt. nie usunięcia lub niewłaściwego	30	15.03.2010	Brak powiązań kapitałowych
3.	Przeds.Bud.Usł. Handlowe MTM II Starachowice	INTROL S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy „Trębowiec” umowa nr 804050	21	06.05.2012	Brak powiązań kapitałowych
4.	INŻBUD Rybnik	INTROL S.A.	Zabezpieczenie należytego wykonania z tyt. gwarancji i Rękojmi (wexsel In blanco)	7	31.08.2012	Brak powiązań kapitałowych
5.	Zakład Instal.Wod.Kan.Sta rachowice	INTROL S.A.	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek (wexsel In blanco)	29	20.09.2012	Brak powiązań kapitałowych
6.	Przeds.Bud.Usł.Ha ndlowe MTM II Starachowice	INTROL S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	103	30.10.2012	Brak powiązań kapitałowych
7.	D&J-TECH Tychy	INTROL S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek	93	29.09.2012	Brak powiązań kapitałowych
Razem				296		

5.13.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.

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

Emitent w okresie 2009 r. nie publikował prognoz. 24 marca 2010 r. Emitent podał prognozy finansowe na 2010 r. Więcej informacji na ten temat znajdują Państwo w Nocie 32 raportu – „Znaczące zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

5.15.OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.

Informacje dotyczące efektywności zarządzania zasobami finansowymi znajdują Państwo w pkt 5.3.5 niniejszego raportu (tabela nr 11 – wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej INTROL S.A.).

5.16.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 Grupy Kapitałowej INTROL S.A., posiadane środki w ocenie Zarządu pozwolą zrealizować wszystkie zamierzenia inwestycyjne (m.in. obecny portfel zleceń).

5.17.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

Istotnym czynnikiem, wpływającym na zysk generowany przez Spółki należące do Grupy Kapitałowej INTROL S.A. była sytuacja gospodarcza w Polsce i na świecie: kryzys gospodarczy przełożył się na spadek sprzedaży oraz zamówień, w konsekwencji - dochodów Grupy w porównaniu do roku 2008.

5.18.CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIJ 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 5.6 oraz 5.7 niniejszego raportu.

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

Rok 2009 nie przyniósł znaczących zmian w zarządzaniu przedsiębiorstwem Emitenta i jego Grupy Kapitałowej.

5.20. ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO, ZASAD DOTYCZĄCYCH POWOŁYWANIA I ODWOŁYWANIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ UPRAWNIENIA OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, W SZCZEGÓLNOŚCI PRAWO DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI LUB WYKUPIE AKCJI

Skład Rady Nadzorczej i Zarządu Emitenta w roku 2009 pozostawał bez zmian. W dniu 17 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podst. § 7 ust. 1 Statutu, powołała Zarząd II Wspólnej Kadencji w następującym składzie osobowym: Piotr Jeziorowski – Prezes Zarządu; Stanisław Jurczyński – Wiceprezes Zarządu.

5.21. 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

W roku 2009 nie zawarto umów tego typu.

5.22. WARTOŚĆ WYNAGRODZEŃ, NAGRÓD LUB KORZYŚCI, W TYM WYNIKAJĄCYCH Z PROGRAMÓW MOTYWACYJNYCH LUB PREMIOWYCH OPARTYCH NA KAPITALE EMITENTA, W TYM PROGRAMÓW OPARTYCH NA OBLIGACJACH Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA, ZAMIENNYCH, WARRANTACH SUBSKRYPCYJNYCH (W PIENIĄDZU, NATURZE LUB JAKIEJKOLWIEK INNEJ FORMIE), WYPŁACONYCH, NALEŻNYCH LUB POTENCJALNIE NALEŻNYCH, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W PRZEDSIĘBIORSTWIE EMITENTA, BEZ WZGLĘDU NA TO, CZY ODPOWIEDNIO BYŁY ONE ZALICZANE W KOSZTY, CZY TEŻ WYNIKAŁY Z PODZIAŁU ZYSKU; W PRZYPADKU GDY EMITENTEM JEST JEDNOSTKA DOMINUJĄCA LUB ZNACZĄCY INWESTOR - ODDZIELNIE INFORMACJE O WARTOŚCI WYNAGRODZEŃ I NAGRÓD OTRZYMANYCH Z TYTUŁU PEŁNIENIA FUNKCJI WE WŁADZACH JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH

Szczegółowe informacje na powyższy temat znajdują Państwo w Nocie nr 33, niniejszego raportu.

5.23. 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, żadna spośród osób zarządzających Spółkami Grupy Kapitałowej INTROL S.A. nie posiada akcji Emitenta wg stanu na dzień 31 grudnia 2009 r.

Pan Robert Sowa, nowy Członek Zarządu Spółki INTROL Sp. z o.o. powołany w 2010 rok, w dniu 31 marca 2010 r. dokonał sprzedaży 1 328 akcji INTROL S.A., po średnim kursie 7,18 zł.

Stan posiadania osób nadzorujących wymieniono w punkcie 5.24.

5.24. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO (PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE) CO NAJMNIEJ 5% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, WRAZ ZE WSKAZANIEM LICZBY POSIADANYCH PRZEZ TE PODMIOTY AKCJI, ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W KAPITALE ZAKŁADOWYM, LICZBY GŁOSÓW Z NICH WYNIKAJĄCYCH I ICH PROCENTOWEGO UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Tabela 19. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających więcej niż 5% akcji na dzień 31 grudnia 2009 r.

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Józef Bodziony	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59
Józef Bodziony	Zwykłe imienne	2 150 900	8,07	2 150 900	6,33
Józef Bodziony (ogółem)	Akcje ogółem	5 817 700	21,84	9 484 500	27,92
Wiesław Kaprał	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59
Wiesław Kaprał	Zwykłe imienne	2 150 900	8,07	2 150 900	6,33
Wiesław Kaprał	Zwykłe na okaziciela	176 771	0,66	176 771	0,52
Wiesław Kaprał (ogółem)	Akcje ogółem	5 994 471	22,50	9 661 271	28,44
Botech s.a.r.l. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	Zwykłe na okaziciela	4 349 251	16,33	4 349 251	12,80
WEKA s.a.r.l. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	Zwykłe na okaziciela	4 103 000	15,40	4 103 000	12,08
Pozostali akcjonariusze	Akcje zwykłe na okaziciela	6 374 378	23,93	6 374 378	18,76
Razem		26 638 800	100,00	33 972 400	100,00

5.25. INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWYCH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

Na koniec okresu sprawozdawczego ani na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane Emitentowi tego typu umowy.

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

Nie dotyczy

5.27. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

Nie dotyczy

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

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

5.29. 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 1 października 2009 r. z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. podpisano umowę na badanie roczne jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki JCommerce S.A., będącej częścią Grupy INTROL S.A.

W dniu 1 lipca 2009 r. w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- przeglądu sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg stanu na dzień 30.06.2009 r.,
- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2009 r.,
- badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki INTROL S.A. oraz sprawozdań Spółek Grupy Kapitałowej, sporządzonych wg stanu na dzień 31.12.2009 r.,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2009 r.

W dniu 20 listopada oraz 8 grudnia 2008 r. w Katowicach zostały zawarte z Moore Stephens – Katowice Sp. z o.o. następujące umowy:

- badania sprawozdań finansowych spółek Grupy Kapitałowej sporządzonych wg stanu na dzień 31.12.2008 r.,
- badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 31.12.2008 r.

W dniu 27 czerwca, 16 lipca oraz 4 sierpnia 2008 r. w Katowicach zawarto z Moore Stephens – Katowice Sp. z o.o. następujące umowy w sprawie:

- przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego wg stanu na dzień 30.06.2008 r.,
- badania jednostkowych sprawozdań finansowych sporządzonych wg stanu na dzień 30.06.2008 r.

5.30. ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ, JEŻELI SPÓŁKA SPORZĄDZA SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Łączne wynagrodzenie wynikające z ww. umów za badanie i przegląd sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A. wyniosło 285 000 zł netto. Łączne wynagrodzenie za rok 2008 wyniosło 277 500 zł netto.

5.31. POZOSTAŁEJ ŁĄCZNEJ WYSOKOŚCI WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCEGO Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 5.29 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Spółki w Grupie nie podpisały w 2009 oraz 2008 roku innych umów niż wymienione w punkcie 5.29 z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

5.32. POLITYKA DYWIDEND

Spółka	Kwota wypłaconej dywidendy w 2009 r.
INTROL S.A.	13 852 176,00
Introl Sp. z o.o.	3 681 833,75
Introbat Sp. z o.o.	1 266 538,88
RAControls Sp. z o.o.	1 925 691,42
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	2 006 151,07
Razem	22 732 391,12

W roku 2009 **Emitent** dwukrotnie wypłacił dywidendę swoim Akcjonariuszom na kwotę łączną 13 852 176 zł.

W dniu 12 lutego 2009 r. wypłacono dywidendę w wysokości 5 327 760 zł, na mocy uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 stycznia 2009 r. Dniem ustalenia wypłaty dywidendy wyznaczono 29 stycznia 2009 r. Prawo do dywidendy przysługiwało Akcjonariuszom, posiadającym akcje na koniec dnia wskazanego na dzień dywidendy. Źródłem finansowania dywidendy było częściowe rozwiązanie kapitału rezerwowego w kwocie 5 327 760 zł, utworzonego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,20 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 16 października 2009 r. wypłacono dywidendę w wysokości 8 524 416 zł, na podstawie uchwały nr 3 NWZ Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 17 września 2009 r. Działając na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu Spółek Handlowych, NWZ Akcjonariuszy Spółki postanowiło rozwiązać częściowo tj. do kwoty 8 524 416 zł kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Kwotę wskazaną w Uchwale przeznaczono na wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy przy czym wypłacona dywidenda wyniosła 0,32 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję; dniem ustalenia prawa do dywidendy był 2 października 2009 r. (dzień dywidendy).

Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

W roku 2008 dywidenda nie została wypłacona.

W dniu 17 czerwca 2009 r. ZWZ INTROL S.A. podjęło uchwałę w sprawie przeznaczenia zysku za 2008 r. Zysk netto w kwocie 5 971 093,28 zł przekazano w całości na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie.

W roku 2009 **Introl Sp. z o.o.**, (Spółka w 100% należąca do Emitenta) wypłacił dywidendę w kwocie łącznej 3 681 833,75 zł.

W dniu 20 lutego 2009 wypłacono dywidendę w wysokości 500 000 zł, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Introl Sp. z o.o. Środkiem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

W dniu 20 kwietnia 2009 r. wypłacono dywidendę w wysokości 500 000 zł, na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Introl Sp. z o.o. Środkiem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

Na podstawie uchwały nr 3 ZZ Wspólników Introl Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2009 r. przekazano zysk netto za 2008 r. w kwocie 2 681 883,75 zł na wypłatę dywidendy w dwóch ratach. Pierwsza, w wys. 2 000 000 zł, miała zostać wypłacona do 10 maja 2009 r. Druga, w wysokości 681 883,75 zł, miała zostać wypłacona do 31 sierpnia 2009 r.

Pierwszą ratę dywidendy w wysokości. 2 000 000 zł. wypłacono 8 maja 2009 r. Drugą, w wysokości 681 883,75 zł wypłacono 20 sierpnia 2009 r.

W roku 2009 **Introbat Sp. z o.o.** (Spółka należąca w 80,4% do Emitenta) wypłacił dywidendę w kwocie łącznej 1 266 538,88 zł.

Na podstawie uchwały nr 3 ZZ Wspólników Introbat Sp. z o.o. z dnia 14 maja 2009 r. zadeklarowano wypłatę dywidendy w dwóch ratach. Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2008 r. Pierwsza rata dywidendy, w wys. 500 000 zł, miała zostać wypłacona do 15 maja 2009 r. Druga, w wysokości 766 538,88 zł, miała zostać wypłacona do 23 czerwca 2009 r.

Pierwsza rata została wypłacona w dniu 15 maja 2009 r. w następujący sposób: 300 000 zł dla Emitenta, 201 075,62 zł + podatek w wysokości 47 166 – dla pozostałych udziałowców. Wypłatę drugiej raty dla Emitenta przeprowadzono w następujący sposób: w dniu 8 czerwca wypłacono 500 000 zł dywidendy, w dniu 15 czerwca 2009 r. 218 297,26 zł.

W roku 2009 **RAControls Sp. z o.o.** (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłacił dywidendę w kwocie łącznej 1 925 691,42 zł.

Na podstawie uchwały nr 3 ZZ Wspólników RAControls Sp. z o.o. z dnia 11 maja 2009 r. przekazano zysk netto wypracowany za 2008 r. w wysokości 1 925 691,42 zł na wypłatę dywidendy w dwóch ratach. Pierwsza, w wysokości 925 691,42 zł, miała zostać wypłacona do 31 maja 2009 r. Druga, w wysokości 1 000 000 zł, miała zostać wypłacona do 31 grudnia 2009 r.

Pierwszą ratę dywidendy wypłacono w 25 maja 2009 r. w kwocie 925 691,42 zł, drugą, wysokości 1 000 000 zł, wypłacono 29 grudnia 2009 r.

W roku 2009 **Limatherm Sensor Sp. z o.o.** (Spółka w 84% należąca do Emitenta) wypłacił dywidendę w kwocie 2 006 151,07 zł.

Na podstawie uchwały nr 3 ZZ Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. z dnia 23 kwietnia 2009 r. przekazano zysk netto wypracowany za 2008 r. w wysokości 2 006 151,07 zł na wypłatę dywidendy w dwóch ratach: Pierwsza, w wysokości 1 100 000 zł, miała zostać wypłacona do 30 kwietnia 2009 r. Druga, w wysokości 906 151,07 zł, miała zostać wypłacona do 31 grudnia 2009 r.

Pierwsza rata została wypłacona w dniu 4 maja 2009 r. w następujący sposób: 924 000 zł dywidendy przekazanej dla Emitenta, 176 000 – dla pozostałych udziałowców. Wypłatę drugiej raty przeprowadzono w następujący sposób: 761 166,90 zł dla Emitenta, 144 984,17 zł – dla pozostałych udziałowców.

5.33. POSTĘPOWANIE SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie ostatnich 12 miesięcy w stosunku do Emitenta nie toczyło się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani postępowanie arbitrażowe, którego wynik mógł mieć lub miał niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

W okresie ostatnich 12 miesięcy w stosunku do spółek zależnych Emitenta nie toczyło się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe ani postępowanie arbitrażowe, którego wynik mógł mieć lub miał niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność grupy kapitałowej Emitenta.

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

Powyższe informacje mogą Państwo znaleźć w sprawozdaniu finansowym – Nocie 31 niniejszego raportu

5.35. ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA

W ocenie Emitenta po dniu 31 grudnia 2009 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w nocie zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

5.36. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2009 R.

Wstęp

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4 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 z późn. zm.); § 29 ust. 5 Regulaminu Giełdy oraz Uchwałą nr 1013/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 11 grudnia 2007 roku Zarząd Spółki INTROL S.A. przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku 2009. Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta, będącego częścią raportu rocznego INTROL S.A.

I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega INTROL S.A. zawarty jest w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, będącym załącznikiem do Uchwały Rady Giełdy nr 12/1170/2007 z dnia 4 lipca 2007 roku. Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych SA w Warszawie:

<http://www.corp-gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

II. Wskazanie zakresu odstępstw od przestrzegania postanowień zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż wg jego wiedzy Spółka przestrzegała w 2009 roku wszystkich zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącym załącznik do Uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy z dn. 4 lipca 2007 r. ; za wyjątkiem omówionych poniżej ustępstw od postanowień tego zbioru.

1. Odstępstwo od zasady: „Spółka (...) powinna zapewnić(...)transmitowanie obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej” (pkt. I. 1 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”)

Wyjaśnienie odstępstwa: W roku 2009 Spółka nie dokonała transmisji obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet oraz nie upubliczniła takiego zapisu na swej stronie internetowej. Jednocześnie w roku 2009 INTROL S.A. dokładała wszelkich starań, by kreowana przez nią polityka informacyjna wobec otoczenia, inwestorów, rynku kapitałowego, Klientów i Kontrahentów była prowadzona w sposób jasny, przejrzysty i efektywny, m.in. poprzez prowadzenie regularnie aktualizowanej korporacyjnej strony internetowej, odpowiedzi na zapytania akcjonariuszy, mediów, inwestorów, etc. Jednocześnie Spółka nie wyklucza wykorzystania możliwości stosowania technik multimedialnych podczas organizowania przyszłych Walnych Zgromadzeń.

2. Odstępstwo od zasady: „W ramach Rady Nadzorczej powinien funkcjonować co najmniej komitet audytu. W skład tego komitetu powinien wchodzić co najmniej jeden członek niezależny od spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze spółką (...) W spółkach, w których Rada Nadzorcza składa się z minimalnej wymaganej przez prawo liczbie członków, założenia komitetu mogą być wykonywane przez radę nadzorczą.” (pkt. III.7 „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”)

Wyjaśnienie odstępstwa: W 2009 r. w ramach Rady Nadzorczej nie istniał komitet audytu. Jej pięcioosobowy skład powoduje, iż wydzielenie z jej grona komitetu byłoby zabiegiem sztucznym i niecelowym. Z uwagi na pkt III.7 „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, który dopuszcza taką sytuację, bieżące zadania komitetu audytu realizowane są przez Radę Nadzorczą Spółki.

Zgodnie z Art. 86 ust. 3 i ust. 7 Ustawy z dnia 22 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2009 nr 77 poz. 649;), w dniu 7 grudnia 2009 Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę w sprawie inkorporacji zadań komitetu audytu do zakresu kompetencyjnego Rady Nadzorczej Spółki, regulując prawnie wcześniejsze działania, deklarowane w „Dobrych Praktykach (...)”

III. Opis głównych cech, stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego i Dyrektora Finansowego. Prezentując swe dane finansowe, Spółka stosuje określone zasady rachunkowości, zgodne z zasadami wyceny i prezentacji w całej Grupie Kapitałowej INTROL S.A. Osobą odpowiedzialną za sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego jest Główny Księgowy, w przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego – Dyrektor Finansowy. Osoby sporządzające sprawozdania finansowe, odpowiedzialne za działania w zakresie koordynacji i kontroli procesu sprawozdawczego są specjalistami z odpowiednim wykształceniem, doświadczeniem oraz wiedzą merytoryczną.

Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzje o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki, mając na uwadze renomę, jakość świadczonych usług oraz doświadczenie audytora. Biegły rewident podczas procesu badania sprawozdania finansowego spotyka się z kluczowymi osobami w Spółce, omawiając poszczególne kwestie zawarte w ww. sprawozdaniu.

Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu. Roczne sprawozdania jednostkowe Spółki oraz skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej podlegają zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki.

Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się w drodze identyfikacji i jednoczesnej oceny obszarów ryzyka oraz działaniami mającymi na celu jego ograniczenie bądź całościową eliminację.

Następujące raporty Spółki sporządzone zostały według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej:

- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za IV kwartał 2008 roku wraz z załącznikiem nr 1 – skrócone sprawozdanie finansowe, opublikowano 25 lutego 2009 roku;
- Jednostkowy (R) z załącznikiem nr 1 – sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowany (SR) raport roczny za rok 2008, wraz z załącznikiem nr 1 – sprawozdanie finansowe, opublikowano 30 kwietnia 2009 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny QSr za I kwartał 2009 r. wraz z załącznikiem nr 1 – skrócone sprawozdanie finansowe,

opublikowano 14 maja 2009 roku;

-Skonsolidowany raport roczny PSr za 1-sze półrocze 2009 roku wraz z załącznikiem nr 1 – sprawozdanie finansowe, opublikowano 31 sierpnia 2009 roku;

-Skonsolidowany raport kwartalny QSr za III kwartał 2009 r. wraz z załącznikiem nr 1 – sprawozdanie finansowe, opublikowano 12 listopada 2009 roku.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu (na dzień opublikowania raportu rocznego - 27.04.2010 r.)

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Józef Bodziony	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59
Józef Bodziony	Zwykłe imienne	2 150 900	8,07	2 150 900	6,33
Józef Bodziony (ogółem)	Akcje ogółem	5 817 700	21,84	9 484 500	27,92
Wiesław Kapral	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59
Wiesław Kapral	Zwykłe imienne	2 150 900	8,07	2 150 900	6,33
Wiesław Kapral	Zwykłe na okaziciela	292 180	1,10	292 180	0,86
Wiesław Kapral (ogółem)	Akcje ogółem	6 109 880	22,94	9 776 680	28,78
Botech s.a.r.l. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	Zwykłe na okaziciela	4 349 251	16,33	4 349 251	12,80
WEKA s.a.r.l. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	Zwykłe na okaziciela	4 103 000	15,40	4 103 000	12,08
Pozostali akcjonariusze	Akcje zwykłe na okaziciela	6 258 969	23,49	6 258 969	18,42
Razem		26 638 800	100,00	33 972 400	100,00

V. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Posiadacze akcji imiennych serii A Spółki, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki wg stanu na 27.04.2010 r.

Na jedną akcję imienną uprzywilejowaną przypadają 2 głosy na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy, zbycie akcji powoduje wygaśnięcie uprzywilejowania, za wyjątkiem jedynie zbycia tych akcji przez akcjonariuszy: Józefa Bodzionego i Wiesława Kaprała na rzecz małżonka lub dzieci takiego akcjonariusza a w razie ich braku, na rzecz rodzeństwa lub rodziców takiego akcjonariusza. Nie powoduje wygaśnięcia uprzywilejowania akcji imiennych serii A nabycie tych akcji w drodze dziedziczenia po akcjonariuszach wymienionych w zdaniu poprzednim, przez małżonka lub dzieci takiego akcjonariusza, a w razie ich braku, przez rodzeństwo lub rodziców takiego akcjonariusza. Poza wyżej wymienionymi, nie istnieją papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Spółki.

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)
Józef Bodziony	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59
Wiesław Kapral	Imienne uprzywilejowane	3 666 800	13,76	7 333 600	21,59

VI. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie istnieją ograniczenia odnośnie wykonywania prawa głosu.

VII. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Wg wiedzy Zarządu, w Spółce nie istnieją ograniczenia dotyczące przenoszenia praw własności papierów wartościowych Emitenta.

VIII. Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych, ich skład osobowy i uprawnienia

a. Zarząd

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień:

Zgodnie ze Statutem Spółki Zarząd Spółki składa się od 1 (jednej) do 5 (pięciu) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu Spółki i członkowie Zarządu Spółki. Nie więcej niż dwóm członkom Zarządu może być powierzona funkcja Wiceprezesów Zarządu.

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki.

Członków Zarządu Spółki powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja). Kadencja Zarządu trwa 3 (trzy) lata.

Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie za ostatni rok obrotowy Wspólnej Kadencji. Mandat członka Zarządu powołanego przed upływem danej Wspólnej Kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Zarządu.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są:

- Prezes Zarządu samodzielnie w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązania o wartości nie wyższej niż 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych);
- Prezes Zarządu łącznie z członkiem Zarządu, prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązania o wartości wyższej niż 200.000,00 PLN (dwieście tysięcy złotych);
- dwaj członkowie Zarządu łącznie, lub członek Zarządu łącznie z prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w granicach umocowania.

Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Odwołać prokurę może każdy członek Zarządu.

Do dokonywania czynności prawnych lub faktycznych może być ustanowiony pełnomocnik lub pełnomocnicy Spółki działający samodzielnie lub łącznie w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa następuje w trybie przewidzianym do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki.

Członkowie Zarządu powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka Zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka Zarządu.

Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego.

Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w organie Spółki.

W roku 2009 skład Zarządu nie ulegał zmianom; w skład Zarządu wchodziło dwóch członków:

Prezes Zarządu: Piotr Jeziorowski

Wiceprezes Zarządu: Stanisław Jurczyński

W dniu 17 czerwca 2009 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podst. § 7 ust. 1 Statutu, powołała Zarząd II Wspólnej Kadencji w ww. składzie osobowym. W dniu 18 marca 2010 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. powołała do Zarządu II wspólnej kadencji z dnia 1 kwietnia 2010 r. Wiceprezesa Zarządu INTROL S.A. w osobie Pana Włodzimierza Bartolda.

b. Rada Nadzorcza

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień:

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej, uchwalonej Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dn. 25.06.2008 r. oraz Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja).

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- d) zatwierdzanie rocznych budżetów Spółki oraz rocznych i wieloletnich planów rozwoju Spółki;
- e) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- f) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu;
- g) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- h) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu;
- i) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu - wynagrodzenie członków Zarządu powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników Spółki;
- j) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu,;
- k) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki. Rada Nadzorcza dokonując wyboru biegłego rewidenta powinna zapewnić, aby biegli rewident odpowiedzialni za przeprowadzenie badania oraz firmy audytorskie zmieniali się przynajmniej raz na 5 lat od daty wyznaczenia oraz mieli możliwość ponownego uczestniczenia w badaniu po upływie co najmniej 3 lat.

Upřednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

- a) dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki;
- b) zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie wydatków i rozporządzeń prawami w ramach pojedynczej transakcji albo dwu lub więcej powiązanych transakcji o wartości stanowiącej równowartość co najmniej 100% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego - nie przewidzianych w zatwierdzonym budżecie;

W przypadku zobowiązań wynikających z umów wieloletnich przez wartość zobowiązania rozumie się łączną wartość świadczeń Spółki wynikających z tych umów, określoną dla całego okresu ich obowiązywania. W przypadku zobowiązań wynikających z umów zawartych na czas nieoznaczony, wartością zobowiązań z tych umów jest łączna wartość świadczeń Spółki wynikających z zawartych umów w okresie 3 lat. W przypadku braku możliwości określenia wartości świadczeń wynikających z zawartej umowy należy określić jej szacunkową wartość. W razie gdy zobowiązanie Spółki bądź wartość rzeczy lub prawa wyrażone są w walucie obcej, wartość zobowiązania, wydatku bądź rozporządzenia należy obliczać według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego z ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego zawarcie umowy, z której wynikać ma zobowiązanie, wydatek bądź rozporządzenie,

- c) zawiązanie przez Spółkę innej spółki albo nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, jeżeli wartość takiej transakcji kapitałowej stanowi równowartość co najmniej 50% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego a transakcja nie jest przewidziana w zatwierdzonym budżecie;
- d) zawarcie umów pomiędzy Spółką a podmiotem powiązanym w rozumieniu § 2 ust. 1 pkt. 32 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 z późn. zm.) Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

Poza czynnościami określonymi powyżej Rada Nadzorcza powinna:

- a) raz w roku sporządzać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykami istotnymi dla Spółki;
- b) raz w roku dokonać i przedstawiać Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu ocenę swojej pracy;
- c) rozpatrywać i opiniować sprawy mające być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia.

Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego oraz tak długo jak Spółka będzie spółką giełdową, co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej powinno być Członkami Niezależnymi. Członkowie Niezależni powinni spełniać kryteria niezależności wskazane w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 4 lipca 2007 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2009 r. był następujący:

Wiesław Kapral – przewodniczący
Krzysztof Zyguła – wiceprzewodniczący
Katarzyna Bodziony
Piotr Dudek
Piotr Rybicki

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2009 r. był następujący:

Wiesław Kapral – Przewodniczący
Krzysztof Zyguła – Wiceprzewodniczący
Katarzyna Bodziony
Piotr Dudek
Piotr Rybicki

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wpisu do rejestru. Walne Zgromadzenie może upoważnić Radę Nadzorczą do ustalenia jednolitego tekstu zmienionego statutu lub wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale zgromadzenia.
(zgodnie z art. 430 § 1 i 5 Kodeksu Spółek Handlowych).

X. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia

a. Walne Zgromadzenie

Sposób działania Walnego Zgromadzenia Spółki, tryb jego zwoływania, prowadzenia obrad Walnych Zgromadzeń Spółki wynika z:

-regulaminu Walnego Zgromadzenia, powołanego Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 25.06.2008 r.;

- przepisów prawa, tj. z przepisów odnoszących się do spółek publicznych, z zapisów Statutu, Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (z późn. zm., w tym nowelizacją KSH która weszła w życie 1 i 3 sierpnia 2009 r., implementującą dyrektywę 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dn. 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych praw akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym).

Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie umożliwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu. Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

-Zwyczajne Walne Zgromadzenie winno się odbyć w ciągu 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

-Rada Nadzorcza ma prawo zwołania ZWZ, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie podanym w ustępie powyżej, jak również NWZ, jeżeli jego zwołanie uzna za zasadne a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

-Prawo zwołania NWZ przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym 1/20 kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania NWZ przez sąd rejestrowy.

-Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie wynikającym z postanowień KSH.

-Emitent ogłasza informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia nie później niż na 26 dni przed wyznaczonym terminem.

-Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, tj. Katowicach lub w Warszawie.

- W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć tylko ci Akcjonariusze, którzy będą Akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (record date). W celu zapewnienia udziału w Zgromadzeniu, Akcjonariusze posiadający akcje zdematerializowane powinni nie wcześniej niż po ukazaniu się ogłoszenia o zwołaniu Zgromadzenia i nie później niż pierwszego dnia powszedniego po dniu rejestracji zażądać od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze posiadający akcje imienne są uprawnieni do udziału w Zgromadzeniu, jeżeli będą wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji.

-Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Zgromadzenia. Żądanie powinno być zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed terminem Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad; powinno być zgłoszone na piśmie lub drogą elektroniczną.

-Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. W trakcie trwania obrad Walnego Zgromadzenia każdy z akcjonariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

- Akcjonariusze uczestniczyć mogą w Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Prawo do reprezentowania Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru. Data wydania odpisu winna być nie wcześniejsza niż 6 miesięcy przed datą Zgromadzenia.

Osoba lub osoby udzielające pełnomocnictwa w imieniu Akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinny być uwidocznione w odpisie z właściwego rejestru (składanego w oryginale lub kopii potwierdzonej za zgodność z oryginałem przez notariusza).

Pełnomocnictwo oraz odpis z rejestru sporządzone w języku innym niż język polski winny być przedłożone z tłumaczeniem na język polski sporządzonym przez tłumacza przysięgłego.

Pełnomocnictwo do uczestnictwa w Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej.

Spółka jest zobligowana do weryfikacji faktu udzielenia pełnomocnictwa przez Akcjonariusza w celu potwierdzenia ważności pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej. Weryfikacja może polegać na porównaniu podpisów na dokumentach tożsamości oraz pełnomocnictwach lub zwrotnym pytaniu w formie telefonicznej lub elektronicznej do Akcjonariusza i pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego

Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza, Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu jest Członek Zarządu, Członek Rady Nadzorczej, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić Akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez Akcjonariusza.

- Statut Spółki nie dopuszcza możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje oddawania głosu na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną. Projekty uchwał Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki oraz przekazywane do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego. Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, projekty uchwał oraz informacje i formularze dotyczące Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki.

Zgodnie z Regulaminem do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
- b) podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- d) zmiany statutu Spółki;
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego;
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki;
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki;
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- i) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych,
- j) umarzania akcji i warunków tego umorzenia,
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną,
- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,
- p) powołania i odwołania likwidatorów,
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej,
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- t) spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy,
- u) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy i reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy prawa lub statutu przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględłą większością głosów, o ile Statut lub KSH nie przewidują surowszych warunków.

b. Prawa Akcjonariuszy

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do dywidendy;
- 2) Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru);
- 3) Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji;
- 4) Prawo do zbywania posiadanych akcji;
- 5) Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem;
- 6) Prawo zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane Akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki;
- 3) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 4) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, dotyczące Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego;
- 5) Prawo do żądania zbadania przez biegłego rewidenta na koszt Spółki Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw;
- 6) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 7) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące Akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane;
- 8) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych);
- 9) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz nieodpłatnego przesłania listy Akcjonariuszy drogą elektroniczną na podany adres;
- 10) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem;
- 11) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję;
- 12) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał;
- 13) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 14) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 15) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia;
- 16) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności;
- 17) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup), przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego

zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej),

- 18) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej).

Szczegółowy opis wyżej wskazanych praw przysługujących akcjonariuszom oraz sposobu ich wykonywania został zawarty w Prospekcie Emisyjnym Spółki.

c. Komitety

W Spółce nie funkcjonują komitety. Bieżące zadania Komitetu Audytu są wykonywane przez Radę Nadzorczą Spółki.

6. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

6.1. PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej INTROL S.A. oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy INTROL S.A. w 2009 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Grupy INTROL S.A., włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

6.2. 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 skonsolidowanego sprawozdania rocznego Grupy Kapitałowej 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Tabela 20. Podpisy osób reprezentujących Spółkę

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
PIOTR JEZIOROWSKI – PREZES ZARZĄDU	
WŁODZIMIERZ BARTOLD – WICEPREZES ZARZĄDU	
STANISŁAW JURCZYŃSKI – WICEPREZES ZARZĄDU	

Katowice, dnia 27 kwietnia 2010 r.