

INTROL SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI**

KATOWICE, KWIECIEŃ 2016 ROK

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DLA AKCJONARIUSZY I RADY NADZORCZEJ
INTROL SPÓŁKA AKCYJNA W KATOWICACH**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, na które składa się:

- 1/ sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **135.098 tys. złotych,**
- 2/ sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące całkowite dochody ogółem w wysokości **33.412 tys. złotych,**
- 3/ sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **1.471 tys. złotych,**
- 4/ sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **21.040 tys. złotych,**
- 5/ informacja dodatkowa do sprawozdania finansowego.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1/ rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2/ krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku,
- b) sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z zapisami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku poz. 133),
- d) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident:



Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 28 kwietnia 2016 roku

RAPORT
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
INTROL SPÓŁKA AKCYJNA
W KATOWICACH
ZA ROK OBROTOWY
OD 1 STYCZNIA DO 31 GRUDNIA 2015 ROKU

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

Raport zawiera 14 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części		Strona
I.	CZĘŚĆ OGÓLNA	2
II.	CZĘŚĆ ANALITYCZNA	7
III.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	11

I. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

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

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

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

Jednostka posiada statystyczny numer identyfikacyjny **REGON 272043375** oraz działa pod numerem identyfikacji podatkowej **NIP 634-00-30-925**.

Jednostka działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

W badanym okresie przedmiot działalności jednostki zgodnie ze statutem Spółki obejmował w szczególności:

- instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- produkcję instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych,
- naprawę i konserwację urządzeń elektronicznych i optycznych,
- wykonywanie instalacji elektrycznych,
- działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- produkcję pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowaną,
- dzierżawę własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

Na podstawie umowy z dnia 30 listopada 2015 roku nastąpiło przeniesienie Pionu Produkcyjno-Usługowego stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa do spółki zależnej Introl – Energomontaż Sp. z o.o. W związku z tym nastąpiła zmiana podstawowego przedmiotu działalności Spółki na działalność holdingową, obejmującą w szczególności kontrolę, nadzór i bieżący monitoring funkcjonowania spółek grupy kapitałowej Introl oraz świadczenie usług wspomagających na rzecz spółek grupy kapitałowej.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitał podstawowy wynosił 5.328 tys. złotych i dzielił się na 26.638.800 akcji o wartości nominalnej 0,20 złotych każda

W ciągu roku obrotowego oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany kapitału podstawowego jednostki.

Na koniec roku obrotowego struktura własności kapitału podstawowego była następująca:

Akcjonariusz	Ilość posiadanych akcji	Ilość posiadanych głosów	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Udział w kapitale podstawowym (%)
Wiesław Kaprał (wraz z podmiotem zależnym WEKA Investments Sp. z o.o.)	10.695.088	10.695.088	2.139.017,60	40,2
Józef Bodziony (wraz z podmiotami zależnymi Svanser Sp. z o.o. oraz Svanser Holding Limited)	9.946.642	9.946.642	1.989.328,40	37,3
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	1.357.000	1.357.000	271.400,00	5,1
pozostali	4.640.070	4.640.070	928.014,00	17,4
Razem	26.638.800	26.638.800	5.327.760,00	100,0

Kapitał własny na dzień bilansowy, tj. 31 grudnia 2015 roku wynosił 115.468 tys. złotych i w odniesieniu do końca poprzedniego roku obrotowego zwiększył się o kwotę 21.040 tys. złotych.

Badana jednostka jest jednostką dominującą w grupie kapitałowej Introl.

Zgodnie ze statutem Spółki organami jednostki są: Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Spółki na dzień wydania opinii wchodził:

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

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- Pan Piotr Jeziorowski został odwołany z funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- Pan Włodzimierz Bartold został odwołany z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- Pan Piotr Jeziorowski został powołany do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- Pan Włodzimierz Bartold został powołany do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu z dniem 1 stycznia 2015 roku.
- W dniu 2 czerwca 2015 roku Rada Nadzorcza powołała, poczynając od dnia rozpoczęcia kolejnej kadencji Zarządu, tj. od dnia 11 czerwca 2015 roku, Zarząd w składzie:
 - Prezes Zarządu - Pan Józef Bodziony,
 - Wiceprezes Zarządu - Pan Piotr Jeziorowski,
 - Wiceprezes Zarządu - Pan Stanisław Jurczyński,
 - Członek Zarządu - Pan Włodzimierz Bartold.
- Pan Włodzimierz Bartold złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu z dniem 31 grudnia 2015 roku.

- Pan Piotr Jeziorowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 15 stycznia 2016 roku.

Skład Rady Nadzorczej na dzień wydania opinii był następujący:

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

W badanym okresie oraz po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta. Badanie zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych Kancelarię Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach. Biegły rewident wydał o tym sprawozdaniu finansowym opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 10 czerwca 2015 roku.

Sprawozdanie to zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 10 czerwca 2015 roku zysk netto za poprzedni rok obrotowy w kwocie 16.780 tys. złotych został przeznaczony na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy w wysokości 6.127 tys. złotych oraz na kapitał rezerwowy z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach, w kwocie 10.653 tys. złotych.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta pomiędzy Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Konduktorskiej 33, a Introl Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, przy ulicy Tadeusza Kościuszki 112, w dniu 20 lipca 2015 roku.

Podmiot uprawniony do badania sprawozdania finansowego został wybrany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 2 czerwca 2015 roku.

Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach działa w zakresie badań sprawozdań finansowych w trybie przewidzianym ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późniejszymi zmianami) i została wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 1695.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone przez kluczowego biegłego rewidenta Pana Wojciecha Berka wpisanego do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540.

Badanie przeprowadzono w marcu i w kwietniu 2016 roku.

4. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

Podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident oraz inne osoby uczestniczące w badaniu potwierdzają, że spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym badanej jednostki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

5. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI PODMIOTU UPRAWNIONEGO I KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, we wszystkich istotnych aspektach, jest zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy badanej jednostki, a także czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prawidłowe.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych zastosowaliśmy testy i procedury właściwe dla rewizji finansowej w znacznym stopniu przeprowadzane w sposób wrywkowy. Na podstawie wyników tych testów i procedur wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Testy przeprowadzone w sposób wrywkowy zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń o charakterze publiczno-prawnym, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

6. OTRZYMANE OŚWIADCZENIA I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Zarząd Spółki potwierdził swoją odpowiedzialność za rzetelność i jasność sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz oświadczył, że w trakcie badania udostępnił podmiotowi uprawnionemu oraz kluczowemu biegłemu rewidentowi wszystkie dane finansowe, księgi rachunkowe i inne wymagane dokumenty oraz udzielił informacji i wyjaśnień niezbędnych dla celów wydania opinii.

Otrzymaliśmy również pisemne oświadczenie Zarządu podpisane przez wszystkich członków (pełniących funkcje na dzień 28 kwietnia 2016 roku) o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych, wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych oraz ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które wystąpiły w okresie pomiędzy dniem bilansowym, a dniem złożenia oświadczenia.

II. CZĘŚĆ ANALITYCZNA

1. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Aktywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Aktywa trwałe	92.799	68,7	68.153	55,6
Rzeczowe aktywa trwałe	13.017	9,6	14.090	11,5
Inne wartości niematerialne	75	0,1	150	0,1
Długoterminowe aktywa finansowe	71.233	52,7	42.891	35,0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8.463	6,3	10.997	9,0
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	11	-	25	-
Aktywa obrotowe	42.299	31,3	54.292	44,4
Zapasy	-	-	186	0,2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	22.623	16,8	15.321	12,5
Rozliczenia międzyokresowe	12.883	9,5	24.937	20,4
Należności z tytułu podatku dochodowego	51	-	545	0,4
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	917	0,7	1.507	1,2
Udzielone pożyczki	3.501	2,6	7.200	5,9
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.324	1,7	3.798	3,1
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-	-	798	0,7
Suma aktywów	135.098	100,0	122.445	100,0

Pasywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Kapitał własny	115.468	85,5	94.428	77,1
Kapitał podstawowy	5.328	4,0	5.328	4,3
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49.344	36,5	49.344	40,3
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	46.589	34,5	22.976	18,8
Zysk (strata) z lat ubiegłych i roku bieżącego	14.207	10,5	16.780	13,7
Zobowiązania długoterminowe	7.518	5,5	5.659	4,6
Rezerwy	33	-	135	0,1
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.314	5,4	5.131	4,2
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	171	0,1	393	0,3
Zobowiązania krótkoterminowe	12.112	9,0	22.358	18,3
Rezerwy	764	0,6	472	0,4

Pasywa	31.12.2015 r. (tys. zł)	31.12.2015 r. (% sumy bilansowej)	31.12.2014 r. (tys. zł)	31.12.2014 r. (% sumy bilansowej)
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3.705	2,7	-	-
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	272	0,2	328	0,3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.246	5,4	21.379	17,5
Rozliczenia międzyokresowe	125	0,1	179	0,1
Suma pasywów	135.098	100,0	122.445	100,0

2. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6.872	100,0	1.916	100,0
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1.425	20,7	1.328	69,3
Zysk brutto ze sprzedaży	5.447	79,3	588	30,7
Koszty sprzedaży	6	0,1	4	0,2
Koszty ogólnego zarządu	4.145	60,3	4.544	237,2
Pozostałe przychody	510	7,4	915	47,8
Pozostałe koszty	322	4,7	724	37,8
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	1.484	21,6	(3.769)	(196,7)
Przychody finansowe	16.894	245,8	11.587	604,7
Koszty finansowe	849	12,3	478	24,9
Zysk brutto	17.529	255,1	7.340	383,1
Podatek dochodowy	657	9,6	(5.785)	(301,9)
Zysk netto z działalności gospodarczej	16.872	245,5	13.125	685,0
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(2.281)	(33,2)	3.655	190,8
Zysk netto za rok obrotowy	14.591	212,3	16.780	875,8
Pozostałe dochody całkowite	18.821	273,9	1.834	95,7
Dochody całkowite razem	33.412	486,2	18.614	971,5

3. UPROSZCZONE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW PO PRZEKSZTAŁCENIU POLEGAJĄCYM NA ŁĄCZNYM PRZEDSTAWIENIU PRZYCHODÓW I KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ I ZANIECHANEJ

	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (tys. zł)	1.01.2015 r. - 31.12.2015 r. (% przychodów ze sprzedaży)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (tys. zł)	1.01.2014 r. - 31.12.2014 r. (% przychodów ze sprzedaży)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	73.238	100,0	132.341	100,0
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	69.691	95,2	119.620	90,4
Zysk brutto ze sprzedaży	3.547	4,8	12.721	9,6
Koszty sprzedaży	1.122	1,5	695	0,6
Koszty ogólnego zarządu	4.276	5,8	4.660	3,5
Pozostałe przychody	2.456	3,3	1.301	1,0
Pozostałe koszty	1.915	2,6	4.682	3,5
Zysk /Strata z działalności operacyjnej	(1.310)	(1,8)	3.985	3,0
Przychody finansowe	17.218	23,5	11.781	8,9
Koszty finansowe	1.016	1,4	4.419	3,3
Zysk brutto	14.892	20,3	11.347	8,6
Podatek dochodowy	301	0,4	(5.433)	(4,1)
Zysk netto za rok obrotowy	14.591	19,9	16.780	12,7
Pozostałe dochody całkowite	18.821	25,7	1.834	1,4
Dochody całkowite razem	33.412	45,6	18.614	14,1

4. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

	<u>2015 r.</u>	<u>2014 r.</u>	<u>2013 r.</u>
• Rentowność / Deficytowość sprzedaży brutto (%) <i>Zysk (strata) ze sprzedaży / Przychody netto ze sprzedaży</i>	(2,5)	5,6	1,7
• Rentowność sprzedaży netto (%) <i>Wynik finansowy netto / Przychody netto ze sprzedaży</i>	19,9	12,7	19,5
• Rentowność kapitału własnego (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan kapitału własnego</i>	13,9	18,6	17,7
• Rentowność majątku (aktywów) (%) <i>Wynik finansowy netto / Średni stan aktywów</i>	11,3	13,4	12,4
• Płynność I stopnia (bieżąca) <i>Aktywa obrotowe - należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe - zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	2,6	1,3	1,3

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
• Płynność II stopnia (szybka) Aktywa obrotowe - zapasy- należności z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/ Rezerwy krótkoterminowe + zobowiązania krótkoterminowe – zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2,6	0,9	1,3
• Kapitał obrotowy netto (KON) Kapitał własny + zobowiązania długoterminowe +zobowiązania z tytułu dostaw powyżej 12 miesięcy + rezerwy długoterminowe - aktywa trwałe	30.838	32.871	29.159
• Kapitał obrotowy netto w dniach obrotu (dni) Średni stan kapitału obrotowego netto x ilość dni w okresie / Przychody netto ze sprzedaży	159	86	131
• Wskaźnik obrotu należności (dni) Średni stan należności z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Przychody netto ze sprzedaży	63	33	109
• Wskaźnik obrotu zapasów (dni) Średni stan zapasów x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	20	12	2
• Wskaźnik obrotu zobowiązań (dni) Średni stan zobowiązań z tytułu dostaw x liczba dni okresu / Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów + koszty sprzedaży + koszty ogólnego zarządu	39	29	51
• Wskaźnik ogólnego zadłużenia (%) Suma bilansowa - kapitał własny / Suma bilansowa	14,5	22,9	32,8
• Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących (%) EBITDA (wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja) / Średni stan zobowiązań krótkoterminowych i rezerw krótkoterminowych	(2,8)	15,9	8,5

Komentarz

W badanym roku obrotowym, podobnie jak w latach ubiegłych, Spółka odnotowała zysk netto na prowadzonej działalności. Zysk wypracowany w 2015 roku wyniósł 14.591 tys. złotych, co oznacza zmniejszenie o 13,0% w porównaniu do roku 2014. W stosunku do roku ubiegłego wskaźnik rentowności sprzedaży netto zwiększył się, natomiast wskaźniki rentowności sprzedaży brutto, kapitału własnego i majątku zmniejszyły się.

Płynność finansowa Spółki kształtowała się na poziomie wyższym w porównaniu do roku poprzedniego - na dzień 31 grudnia 2015 roku wskaźnik płynności bieżącej wyniósł 2,6.

W roku 2015 kapitał obrotowy netto zmniejszył się i na dzień bilansowy wynosił 30.838 tys. złotych.

W roku obrotowym średnie cykle obrotu należności, zapasów i zobowiązań uległy wydłużeniu.

Swoje zobowiązania Spółka reguluje przeciętnie w okresie krótszym niż czas, w ciągu którego inkasuje należności.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitały własne stanowiły 85,5% całości źródeł finansowania Spółki, natomiast w 14,5% jednostka finansowała swoją działalność z kapitałów obcych. Wskaźnik pokrycia zobowiązań bieżących zmniejszył się w porównaniu do roku 2014 i na dzień bilansowy miał wartość ujemną w wysokości (2,8)%.

III. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. OCENA PRAWIDŁOWOŚCI STOSOWANEGO SYSTEMU RACHUNKOWOŚCI

Opracowana przez jednostkę dokumentacja przyjętych zasad rachunkowości spełnia wymogi art. 10 ustawy o rachunkowości oraz jest zgodna z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na sporządzenie badanego sprawozdania finansowego, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- prawidłowości dokumentowania operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania dokonywanych w nich zapisów z dowodami księgowymi i sporządzonym sprawozdaniem finansowym,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- zasadności stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego za rok kończący się 31 grudnia 2015 roku są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – z ustawą o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi oraz były stosowane w sposób ciągły w odniesieniu do roku ubiegłego.

Księgi rachunkowe zostały prawidłowo otwarte na podstawie zatwierdzonego bilansu zamknięcia za poprzedni rok obrotowy.

Spółka przeprowadziła inwentaryzację składników majątkowych w zakresie oraz terminach określonych w art. 26 ustawy o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Długoterminowe aktywa finansowe

Na dzień 31 grudnia 2015 roku długoterminowe aktywa finansowe wynosiły 71.233 tys. złotych i stanowiły 52,7% aktywów ogółem.

W skład omawianej pozycji wchodziły:

- udziały i akcje w jednostkach zależnych w kwocie 70.021 tys. złotych – 39,2% stanowiły akcje Introl-Energomontaż Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
- lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji w wysokości 1.212 tys. złotych.

W badanym roku nastąpiło zwiększenie wartości udziałów i akcji w jednostkach zależnych o kwotę 28.339 tys. złotych. Jest to związane z objęciem udziałów w Spółce Introl-Energomontaż Sp. z o.o. w kwocie 24.535 tys. złotych w zamian za aport zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Produkcyjno – Usługowego oraz objęciem udziałów w Spółce PWP Katowice Sp. z o.o. o wartości 4.100 tys. złotych.

Należności

Na dzień bilansowy wartość należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności stanowiła 16,8% całości aktywów i wynosiła 22.623 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2015 roku należności z tytułu dostaw i usług wynosiły 18.670 tys. złotych. Należności pozostałe obejmowały przedpłaty w kwocie 2.876 tys. złotych, należności publiczno-prawne w kwocie 780 tys. złotych oraz inne należności w wysokości 297 tys. złotych. Należności z tytułu dostaw i usług o wartości brutto 1.483 tys. złotych stanowiły należności wątpliwe do odzyskania, na które w całości utworzono odpisy aktualizujące.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2015 roku kapitały własne w łącznej kwocie 115.468 tys. złotych stanowiły 85,5% całości pasywów.

W stosunku do roku ubiegłego kapitały własne zwiększyły się o kwotę 21.040 tys. złotych. Wynika to głównie z ujęcia w kapitale własnym nadwyżki wartości nominalnej udziałów objętych w spółce Introl - Energomontaż Sp. z o.o. nad wartością aktywów netto przekazanej na pokrycie obejmowanych udziałów zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Pionu Produkcyjno – Usługowego. Wartość tej nadwyżki po uwzględnieniu rezerwy na podatek odroczony odniesionej na kapitał własny wyniosła 18.817 tys. złotych.

Przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 73.238 tys. złotych. Przychody te zmniejszyły się o 44,7% w porównaniu do roku ubiegłego. Jednocześnie poniesiono koszty działalności operacyjnej w łącznej wysokości 75.089 tys. złotych, czyli o 39,9% niższe niż w roku poprzednim. Na sprzedaży jednostka poniosła stratę w wysokości 1.851 tys. złotych.

Przychody i koszty finansowe

W roku 2015 Spółka osiągnęła przychody finansowe w wysokości 17.218 tys. złotych. Przychody te wzrosły o 46,2% w porównaniu do roku ubiegłego. Dominujący udział w strukturze przychodów finansowych mają otrzymane dywidendy, których wartość w 2015 roku wyniosła 13.503 tys. złotych. Jednocześnie poniesiono koszty finansowe w łącznej wysokości 1.016 tys. złotych, czyli o 77,0% niższe niż w roku poprzednim. Na działalności finansowej jednostka osiągnęła zysk w wysokości 16.202 tys. złotych.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI

Dane zawarte w informacji dodatkowej odpowiadają wymogom wynikającym z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz wynikają z zapisów ksiąg rachunkowych i są zgodne z wielkościami prezentowanymi w innych częściach sprawozdania. Nie stwierdziliśmy istotnych braków i nieprawidłowości w informacji dodatkowej mogących ujemnie wpłynąć na rzetelność sprawozdania finansowego.

Dane zawarte w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym są prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu z sytuacji finansowej i zapisami ksiąg rachunkowych.

Sporządzone przez Spółkę sprawozdanie z przepływów pieniężnych jest prawidłowe i kompletne w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz jest powiązane ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, sprawozdaniem z całkowitych dochodów oraz zapisami ksiąg rachunkowych. Nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w sporządzeniu tego sprawozdania.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

4. INFORMACJA O OPINII BIEGŁEGO REWIDENTA

W oparciu o przeprowadzone badanie sprawozdania finansowego Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku i za okres kończący się tego dnia wydaliśmy o tym sprawozdaniu opinię bez zastrzeżeń.

Kluczowy biegły rewident:



Wojciech Berek

wpisany do rejestru biegłych rewidentów pod nr 11540

*Kancelaria Porad Finansowo - Księgowych
dr Piotr Rojek
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
40-155 Katowice, ul. Konduktorska 33
Podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do
badania sprawozdań finansowych pod nr 1695*

Katowice, dnia 28 kwietnia 2016 roku