

INTROL S.A.

ZAŁĄCZNIK NR 1

SKRÓCONE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

DO

SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU KWARTALNEGO
Qsr

ZA III KWARTAŁ 2007 ROKU

SPORZĄDZONE WEDŁUG

MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW

SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Katowice, dnia 14 listopada 2007r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2007 R SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.. 3

1.	KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – WYBRANE DANE FINANSOWE...	3
2.	KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE - WYBRANE DANE FINANSOWE.	4
3.	INFORMACJA DOTYCZĄCA ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA.....	4
4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.	19
4.1.	SKONSOLIDOWANY BILANS.....	19
4.2.	SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE.....	20
4.3.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.....	20
4.4.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.....	21
4.5.	SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	23
5.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTROL S.A.....	24
5.1.	JEDNOSTKOWY BILANS.....	24
5.2.	JEDNOSTKOWE POZYCJE POZABILANSOWE.....	25
5.3.	JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25
5.4.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.....	26
5.5.	JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	28
6.	ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.	29
7.	PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁĘ	29

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2007 R SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

1. KWARTALNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE – WYBRANE DANE FINANSOWE.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	III kw 2007	III kw 2006	III kw 2007	III kw 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 598,0	89 800,3	28 083,5	22 925,2
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 830,8	7 647,1	2 826,9	1 952,2
III. Zysk (strata) brutto	18 839,1	6 575,0	4 917,1	1 678,5
IV. Zysk (strata) netto	15 446,5	5 146,8	4 031,6	1 313,9
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 982,3	5 736,9	- 256,4	1 464,6
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 2 943,4	- 1 650,8	- 768,2	- 421,4
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	382,8	- 497,3	99,9	- 127,0
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	- 3 542,9	3 588,8	- 924,7	916,2
IX. Aktywa, razem	92 106,8	70 849,3	24 383,0	17 785,7
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 998,9	30 845,4	9 529,8	7 743,3
XI. Zobowiązania długoterminowe	5 768,2	3 771,6	1 527,0	946,8
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	30 230,7	27 073,8	8 002,8	6 796,5
XIII. Kapitał własny	56 107,9	40 003,9	14 853,2	10 042,4
XIV. Kapitał podstawowy	4 527,8	3 667,8	1 198,6	920,7
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 638 800	73 356	22 638 800	73 356
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	70,16	0,18	17,91
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	22 638 800	73 356	22 638 800	73 356
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,68	70,16	0,18	17,91
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,48	545,34	0,66	136,90
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	2,48	545,34	0,66	136,90

- Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca który wyniósł odpowiednio na koniec 3 kwartału 2007 i 2006 : 3,8314 i 3,9171.
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio na koniec 3 kwartału 2007 i 2006 : 3,7775 i 3,9835.

2. KWARTALNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE - WYBRANE DANE FINANSOWE.

JEDNOSTKOWE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys.	zł	w tys.	EUR
	III kw 2007	III kw 2006	III kw 2007	III kw 2006
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 071,8	14 477,0	6 543,8	3 695,8
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 944,9	979,9	1 029,6	250,2
III. Zysk (strata) brutto	16 544,5	1 547,5	4 318,2	395,1
IV. Zysk (strata) netto	14 296,6	1 259,2	3 731,5	321,5
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	- 3 804,1	- 257,4	- 992,9	- 65,7
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 008,1	1 490,4	1 046,1	380,5
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 127,7	46,8	- 33,3	11,9
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	76,3	1 279,8	19,9	326,7
IX. Aktywa, razem	41 944,6	15 239,0	11 103,8	3 825,5
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	10 513,7	7 203,8	2 783,2	1 808,4
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 838,1	218,5	486,6	54,9
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 675,6	6 985,3	2 296,7	1 753,6
XIII. Kapitał własny	31 430,9	8 035,2	8 320,6	2 017,1
XIV. Kapitał zakładowy	4 527,8	3 667,8	1 198,6	920,7
XV. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	22 638 800	73 356	22 638 800	73 356
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,63	17,17	0,16	4,38
XVII. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	22 638 800	73 356	22 638 800	73 356
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,63	17,17	0,16	4,38
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,39	109,54	0,37	27,50
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	1,39	109,54	0,37	27,50

- Pozycje rachunku zysków i strat przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca który wyniósł odpowiednio na koniec 3 kwartału 2007 i 2006 : 3,8314 i 3,9171.
- Pozycje bilansowe przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na dzień bilansowy który wyniósł odpowiednio na koniec 3 kwartału 2007 i 2006 : 3,7775 i 3,9835.

3. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Sprawozdania finansowe zostały zaprezentowane zgodnie z zasadami wynikającymi z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, a dane do śródrocznego sprawozdania finansowego zostały sporządzone z zastosowaniem tych samych zasad rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim sprawozdaniu finansowym.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zostały zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanych informacji finansowych nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej. Skonsolidowane informacje finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba, że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

Zasady konsolidacji.

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe INTROL S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzonych każdorazowo na dzień 30 września.

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 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 rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat 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 rachunku zysków i strat 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 oraz 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 ściągальności 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 bilansie 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.

Spółki zależne oraz jednostka dominująca ze względu na brak możliwości orzeczenia stopnia zaawansowania robót, przychody i koszty ujmują odpowiednio w zależności od stopnia zaawansowania realizacji umowy na dzień bilansowy w wysokości poniesionych kosztów, których pokrycie przez kontrahenta jest prawdopodobne.

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 rachunku zysków i strat 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 bilansie 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 rachunku zysków i strat, 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 rachunku zysków i strat.

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 rachunek zysków i strat przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w rachunek zysków i strat 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 historyczne informacje finansowe prezentowane są 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 dzień bilansowy:

- 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 rachunku zysków i strat, 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 zdadne 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 zawiesza 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 rachunek zysków i strat w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacje 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 bilansie jako rozliczenia międzyokresowe przychodów i odpisywane w rachunek zysków i strat 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 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 dzień bilansowy 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.

Wyciszczenia 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.

Wyciszczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

Spółka stosuje metodę prognozowanych uprawnień jednostkowych, aby ustalić wartość bieżącą swoich zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz związanych z nimi kosztów bieżącego zatrudnienia - oraz tam, gdzie ma to zastosowanie - kosztów przeszłego zatrudnienia.

Zgodnie z metodą prognozowanych uprawnień jednostkowych każdy okres wykonywania pracy jest postrzegany jako powodujący powstanie dodatkowej jednostki uprawnienia do świadczeń i każda jednostka uprawnień do świadczeń wyciszczana jest oddzielnie przed wejściem w skład ostatecznego zobowiązania.

Jednostka dyskontuje całość swojego zobowiązania z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, nawet, jeśli część tego zobowiązania należna jest w ciągu dwunastu miesięcy od dnia bilansowego.

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, poczynając od dnia, gdy praca wykonywana przez pracownika uprawniała go do świadczeń w ramach programu świadczeń do dnia, poczynając, 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 Spółka 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 dzień bilansowy - 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.

Spółka do oszacowania przyszłych zobowiązań z tytułu określonych świadczeń pracowniczych stosuje 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 - odpawy emerytalne

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

- wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień bilansowy - 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 na podatek odroczony

Rezerwa na podatek odroczony 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 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 dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, 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 odroczonego jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

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 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 ujmują 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 rachunku zysków i strat 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 bilansie 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 rachunku zysków i strat.

Spółki tworzące Grupę Kapitałową INTROL S.A. na dzień przejścia na MSSF, tj. na dzień 01.01.2004 roku, dokonały wyceny środków trwałych (1,2,3,4) według wartości rynkowej określonej przez rzeczoznawcę majątkowego panią Annę Majewską nr uprawnień 3191. Przyjęto, że budynki i budowle wchodzące w skład nieruchomości przy ul. Tarnowskiej w Limanowej stanowią całość organizacyjno – technologiczną, co nie zezwala na przyjęcie założenia wydzielenia poszczególnych obiektów i rozpatrywania ich, jako odrębnych przedmiotów transakcji rynkowych. Do wyceny wartości godziwej składników majątku Limatherm według stanu na 01.01.2004 roku zastosowano podejście kosztowe, które pozwoliło na oszacowanie wartości wszystkich składników majątkowych i wartości całej nieruchomości. Obiekty nieużytkowane, przeznaczone do likwidacji, których wartość użytkową i księgową określono na zero, wyceniono w wartości równej zero. W przypadku obiektów nowych, wybudowanych po 2000 roku, przyjęto, że ich wartość godziwa odpowiada wartości księgowej netto według zapisów księgowych na dzień 01.01.2004 roku. Pozostałe środki trwałe wycenione zostały przez własne komisje. Spółki w zakresie maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji na dzień 01.01.2004 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego dokonały weryfikacji stawek amortyzacyjnych. Przedmiotem przeglądu jest przyjęta metoda amortyzacji oraz ustalenie, czy okres amortyzacji jest zgodny z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez środek trwały.

Znaczącą pozycję środków trwałych jednostki dominującej stanowią grunty - prawo wieczystego użytkowania gruntów, które ujawniono w księgach na podstawie wyceny wartości rynkowej, dokonanej przez rzeczoznawcę. Grupa nie dokonuje amortyzacji prawa wieczystego użytkowania gruntów i prezentuje je razem z gruntami.

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	2,5 – 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 nieznaczająca i w związku z tym nieistotna.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomość inwestycyjną ujmuje się w aktywach tylko wtedy, gdy:

- uzyskanie przez jednostkę przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z tą nieruchomością jest prawdopodobne oraz
- można wiarygodnie wycenić jej cenę nabycia lub koszt wytworzenia.

Nieruchomość inwestycyjną początkowo wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomość inwestycyjną usuwa się z ksiąg (eliminuje z bilansu) w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

- jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz
- można wiarygodnie ustalić cenę nabycia lub koszt wytworzenia danego składnika aktywów.

Składnik wartości niematerialnych początkowo wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne podlegają amortyzacji. Stawki amortyzacyjne ustalone zostały z uwzględnieniem okresu ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych. Wartości niematerialne amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących okresów:

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20,0-50,0%
koszty prac rozwojowych	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 Spółka całkowicie odnosi 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 rachunku zysków i strat 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; i

- 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 rachunku zysków i strat 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, nieprzekraczający 5 lat.

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy 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.

INTROL S.A. stosuje do wyceny zapasów materiałów ceny zakupu, gdyż 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.

W INTROL S.A. materiały i towary wycenia się w cenach nabycia, 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 dzień bilansowy dokonuje się porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto. Zaliczki na dostawy - ujemne się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie 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:

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,

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,

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,

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 dzień bilansowy

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

aktywa utrzymywane do terminu zapadalności,

pożyczki udzielone i należności własne oraz

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 ujemne 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 ujemne 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 rachunku zysków i strat.

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 rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na dzień bilansowy 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 rachunku zysków i strat 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 od dnia bilansowego.

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 bilansie 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 niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w 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 bilansu niebędących instrumentami pochodnymi ujmowane są w rachunku wyników.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w rachunku wyników 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 są 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 konieczność wypływu 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 dzień bilansowy.

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 dzień bilansowy 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:

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.

podmiot jest jednostką stowarzyszoną,

podmiot jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym jednostka jest współnikiem,

podmiot jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki lub jednostki dominującej,

podmiot jest bliskim członkiem rodziny osoby, o której mowa w punkcie a) albo d),

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

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 jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. 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. Generalnie w ostatnich latach obserwuje się wzrosty cen tych surowców. W efekcie można ocenić, że 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. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL S.A.

1.4.1. SKONSOLIDOWANY BILANS.

BILANS				
AKTYWA	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2005
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	24 317,6	21 598,2	22 658,4	23 944,2
1. Rzeczowe aktywa trwałe	21 045,4	19 294,7	21 032,2	21 267,5
2. Inne wartości niematerialne	652,2	341,3	401,5	581,9
3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0,0	583,8	548,2	480,3
4. Długoterminowe aktywa finansowe	1 428,3	369,9	240,4	1 107,6
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	978,6	830,1	242,1	312,0
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	213,1	178,4	194,0	194,9
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	67 789,2	48 686,4	48 190,9	42 193,6
1. Zapasy	14 948,8	12 881,7	13 877,7	12 081,3
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	38 853,7	22 879,9	25 853,6	24 879,5
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	171,5	412,2	-	482,0
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	7 783,3	2 937,9	-	-
5. Udzielone pożyczki	-	-	-	120,0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 031,9	9 574,7	8 459,6	4 630,8
Aktywa razem	92 106,8	70 284,6	70 849,3	66 137,8

PASYWA	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2005
A. Kapitał własny	56 107,9	44 291,6	40 003,9	38 676,6
1. Kapitał podstawowy	4 527,8	3 667,8	3 667,8	3 667,8
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	29 747,6	12 579,5	9 473,3	3 732,1
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	21 323,8	17 940,3	17 970,4	21 231,5
4. Udziały mniejszości	508,7	10 104,0	8 892,4	10 045,2
B. Zobowiązania długoterminowe	5 768,2	3 467,6	3 771,6	4 228,4
1. Rezerwy	1 035,7	526,8	459,2	496,7
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 937,1	1 686,6	1 213,9	1 270,9
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	224,7	171,3	342,7	342,7
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	1 165,3	970,5	1 445,1	1 219,1
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	405,4	112,4	310,7	899,0
C. Zobowiązania krótkoterminowe	30 230,7	22 525,4	27 073,8	23 232,8
1. Rezerwy	236,8	1 212,3	103,3	354,9
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	11 338,5	6 631,9	9 422,8	7 270,3
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	78,4	171,4	42,8	171,4
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	675,3	903,6	813,1	1 041,0
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	17 682,4	13 469,1	16 446,0	14 335,5
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	219,3	137,1	245,8	59,7
Pasywa razem	92 106,8	70 284,6	70 849,3	66 137,8

1.4.2. SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE.

SKONSOLIDOWANE POZYCJE POZABILANSOWE			
(w złotych)	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	0	0	0
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	16 563 493	20 945 656	11 802 375
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 399 255	20 637 720	2 614 622
- pozostałe	10 164 238	307 936	9 187 753

1.4.3. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2007 -	01.01.2006 -
	30.09.2007	30.09.2006
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	107 598,0	89 800,3
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	78 487,1	64 951,1
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	29 110,9	24 849,2
D. Koszty sprzedaży	8 547,0	7 045,9
E. Koszty ogólnego zarządu	13 047,6	12 675,0
F. Pozostałe przychody	3 964,4	2 921,9
G. Pozostałe koszty	649,9	403,1
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	10 830,8	7 647,1
I. Przychody finansowe	9 028,2	379,5
J. Koszty finansowe	1 043,6	1 516,7
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	23,7	65,1
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	18 839,1	6 575,0
M. Podatek dochodowy	3 392,6	1 428,2
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	15 446,5	5 146,8
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0,0	0,0
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	15 446,5	5 146,8
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	15 427,8	4 008,1
Udziały mniejszości	18,8	1 138,7

1.4.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODA POŚREDNIA	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	15 470,3	4 711,9
Korekty o pozycje:	-16 452,6	1 025,0
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	-23,7	-65,2
Udziały mniejszości	-18,8	-1 138,7
Amortyzacja środków trwałych	3 112,1	1 663,4
Amortyzacja wartości niematerialnych	348,3	265,1
Utrata wartości firmy	-	-
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	463,6	5,1
Koszty i przychody z tytułu odsetek	620,5	324,4
Przychody z tytułu dywidend	-	-
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-8 343,5	826,4
Zmiana stanu rezerw	923,2	178,0
Zmiana stanu zapasów	-2 067,1	-1 796,4
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	-16 147,9	-1 497,4
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 506,3	1 522,3
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-1 967,7	-747,3
Inne korekty	2 142,1	1 485,2
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	-982,3	5 736,9
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	163,9	37,5
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	583,8	-
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 292,9	-
Wpływy z tytułu odsetek	18,7	14,1
Wpływy z tytułu dywidend	-	-
Spląty udzielonych pożyczek	-	120,0
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	5 522,0	1 512,7
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	-	64,7
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych	17,1	-
Udzielone pożyczki	-	-
Inne	-463,6	-5,1
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	-2 943,4	-1 650,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	5 123,5	3 114,7
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	2 200,7	-

Splata kredytów i pożyczek	153,1	710,2
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	336,9	382,5
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 901,5	1 829,9
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym	-	-
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	639,2	338,5
Inne	-910,7	-350,9
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	382,8	-497,3
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-3 542,9	3 588,8
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	9 574,7	4 630,8
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	6 031,9	8 459,6

1.4.5. SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM						
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	3 667,8	12 579,5	17 940,3	34 187,6	10 104,0	44 291,6
Zmiany zasad polityki rachunkowości				0,0		0,0
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po korektach (po przekształceniu)	3 667,8	12 579,5	17 940,3	34 187,6	10 104,0	44 291,6
Zmiany w kapitale własnym w roku 2007	860,0	17 168,1	3 383,5	21 411,6	-9 595,3	11 816,3
Obniżenie kapitału podstawowego	-2 200,7	2 200,7		0,0		0,0
Podwyższenie kapitału zakładowego	2 200,7			2 200,7		2 200,7
Emisja kapitału akcyjnego	860,0					
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		6 016,2		6 016,2		6 016,2
Przeszacowanie środków trwałych		1 808,4		1 808,4		1 808,4
Nabycie dodatkowych udziałów od udziałowców mniejszościowych				0,0	-9 595,3	-9 595,3
Zysk przekazanie na kapitał rezerwowy		9 044,3	-9 044,3	0,0		0,0
Dywidendy		-1 901,5	-3 000,0	-4 901,5		-4 901,5
Zysk/ strata za rok obrotowy			15 427,8	15 427,8		15 427,8
Saldo na dzień 30.09.2007 roku	4 527,8	29 747,6	21 323,8	55 599,2	508,7	56 107,9
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	3 667,8	3 732,1	21 231,5	28 631,4	10 045,2	38 676,6
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	0,0	5 741,2	-3 261,0	2 480,2	-1 152,8	1 327,4
Przeszacowanie środków trwałych		1 267,1		1 267,1		1 267,1
Zysk przekazanie na kapitał rezerwowy		5 474,1	-5 474,1	0,0		0,0
Dywidendy		-1 000,0	-1 795,0	-2 795,0		-2 795,0
Zysk/ strata za rok obrotowy			4 008,1	4 008,1	-1 152,8	2 855,3
Saldo na dzień 30.09.2006 roku	3 667,8	9 473,3	17 970,5	31 111,6	8 892,4	40 004,0

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE INTROL S.A.

1.5.1. JEDNOSTKOWY BILANS.

JEDNOSTKOWY BILANS				
AKTYWA	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2005
A. Aktywa trwałe (długoterminowe)	17 965,4	23 944,2	7 200,2	23 944,2
1. Rzeczowe aktywa trwałe	1 248,6	21 267,5	898,7	21 267,5
2. Inne wartości niematerialne	29,6	581,9	0,8	581,9
3. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13 905,2	480,3	6 032,0	480,3
4. Długoterminowe aktywa finansowe	2 447,3	1 107,6	240,4	1 107,6
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	328,3	312,0	23,5	312,0
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	6,4	194,9	4,8	194,9
B. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)	23 979,2	42 193,6	8 038,8	42 193,6
1. Zapasy	336,3	12 081,3	644,1	12 081,3
2. Krótkoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	14 174,0	24 879,5	5 041,4	24 879,5
3. Należności z tytułu podatku dochodowego	0,0	482,0	0,0	482,0
4. Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	7 783,3	-	0,0	-
5. Udzielone pożyczki	-	120,0	0,0	120,0
6. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 685,6	4 630,8	2 353,3	4 630,8
Aktywa razem	41 944,6	66 137,8	15 239,0	66 137,8

PASYWA	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006	31.12.2005
A. Kapitał własny	31 430,9	38 676,6	8 035,2	36 712,4
1. Kapitał podstawowy	4 527,8	3 667,8	3 667,8	3 667,8
2. Kapitały rezerwowe i zapasowe	12 389,0	3 732,1	2 890,7	6 269,2
3. Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	14 514,1	21 231,5	1 476,7	16 557,2
4. Udziały mniejszości	0,0	10 045,2	0,0	10 218,2
B. Zobowiązania długoterminowe	1 838,1	4 228,4	218,5	3 657,2
1. Rezerwy	27,0	496,7	0,0	434,3
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 650,3	1 270,9	110,6	1 324,1
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	0,0	342,7	0,0	514,1
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	160,8	1 219,1	107,9	705,8
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	0,0	899,0	0,0	678,9
C. Zobowiązania krótkoterminowe	8 675,6	23 232,8	6 985,3	16 073,5
1. Rezerwy	10,8	354,9	0,0	159,9
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	3 733,1	7 270,3	2 525,0	4 497,2
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	0,0	171,4	0,0	421,4
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	163,1	1 041,0	125,9	594,1
5. Krótkoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	4 619,5	14 335,5	4 334,4	9 941,9
6. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	149,1	59,7	0,0	459,0
Pasywa razem	41 944,6	66 137,8	15 239,0	56 443,1

1.5.2. JEDNOSTKOWE POZYCJE POZABILANSOWE.

JEDNOSTKOWE POZYCJE POZABILANSOWE			
(w złotych)	30.09.2007	31.12.2006	30.09.2006
1. Na rzecz jednostek powiązanych (z tytułu)	9 853 323	8 660 000	5 000 000
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	7 172 063	2 745 129	2 313 595
- udzielonych gwarancji i poręczeń	6 095 163	2 345 129	1 913 595
- pozostałe	1 076 900	400 000	400 000

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	25 071,8	14 477,0
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19 799,6	12 270,7
C. Zysk/strata brutto ze sprzedaży (A-B)	5 272,2	2 206,3
D. Koszty sprzedaży	0,0	0,0
E. Koszty ogólnego zarządu	1 867,9	1 691,7
F. Pozostałe przychody	606,3	504,7
G. Pozostałe koszty	65,7	39,4
H. Zysk/strata z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	3 944,9	979,9
I. Przychody finansowe	12 842,6	1 703,7
J. Koszty finansowe	243,0	1 136,1
K. Udział w zyskach/stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności	0,0	0,0
L. Zysk/strata brutto (H+I-J+K)	16 544,5	1 547,5
M. Podatek dochodowy	2 247,9	288,3
N. Zysk/strata netto z działalności gospodarczej (L-M)	14 296,6	1 259,2
P. Zysk/strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	0,0	0,0
R. Zysk/strata netto za rok obrotowy (N+P)	14 296,6	1 259,2
Przypadający/a na:	0,0	0,0
Akcjonariuszy jednostki dominującej	0,0	0,0
Udziały mniejszości	0,0	0,0

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW FINANSOWYCH.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODA POŚREDNIA	01.01.2007 - 30.09.2007	01.01.2006 - 30.09.2006
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	14 296,60	1 259,20
Korekty o pozycje:	(18 100,70)	(1 516,60)
Udział w zyskach/ stratach netto jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych metodą praw własności		
Udziały mniejszości		
Amortyzacja środków trwałych	236,30	196,30
Amortyzacja wartości niematerialnych	18,30	9,80
Utrata wartości firmy		
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych		
Koszty i przychody z tytułu odsetek	18,60	55,60
Przychody z tytułu dywidend	(4 597,20)	(1 517,30)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(8 173,30)	870,00
Zmiana stanu rezerw	1 122,10	
Zmiana stanu zapasów	(179,30)	268,20
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(8 293,60)	(1 107,50)
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 843,30	910,70
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(883,3)	51,90
Inne korekty	883,2	(1 254,30)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(3 804,10)	(257,40)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	45,10	45,90
Wpływy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych		
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	2 292,90	
Wpływy z tytułu odsetek		
Wpływy z tytułu dywidend	4 597,20	1 517,30
Spląty udzielonych pożyczek		
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	508,60	67,60
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	918,50	5,20
Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych		
Udzielone pożyczki	1 500,00	
Inne		
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	4 008,10	1 490,40

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 629,60	1 742,40
Wpływy netto z emisji akcji, obligacji, weksli, bonów	2 200,70	
Spłata kredytów i pożyczek		
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	93,20	95,60
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	4 901,50	1 829,90
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom mniejszościowym		
Nabycie akcji własnych		
Zapłacone odsetki	73,10	67,90
Inne	109,80	297,80
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(127,70)	46,80
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	76,30	1 279,80
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	1 609,30	1 073,50
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	1 685,60	2 353,30

1.5.3. JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM						
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej				Udziały mniejszości	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Kapitały rezerwowe i zapasowe	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2007 roku	3 667,8	2 890,7	6 400,3	12 958,8		12 958,8
Zmiany zasad polityki rachunkowości				0,0		0,0
Saldo na dzień 01.01.2007 roku po korektach (po przekształceniu)	3 667,8	2 890,7	6 400,3	12 958,8	0,0	12 958,8
Zmiany w kapitale własnym w roku 2007	860,0	9 498,2	8 113,8	18 472,0	0,0	18 472,0
Obniżenie kapitału podstawowego	-2 200,7	2 200,7		0,0		0,0
Podwyższenie kapitału zakładowego	2 200,7			2 200,7		2 200,7
Emisja kapitału akcyjnego	860,0			860,0		860,0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej		6 016,2		6 016,2		6 016,2
Zysk przekazanie na kapitał rezerwowy		3 182,8	-3 182,8	0,0		0,0
Dywidendy		-1 901,5	-3 000,0	-4 901,5		-4 901,5
Zysk/ strata za rok obrotowy			14 296,6	14 296,6		14 296,6
Saldo na dzień 30.09.2007 roku	4 527,8	12 388,9	14 514,1	31 430,8	0,0	31 430,8
Saldo na dzień 01.01.2006 roku	3 667,8	3 732,1	2 200,8	9 600,7		9 600,7
Zmiany w kapitale własnym w roku 2006	0,0	-841,3	-724,1	-1 565,4	0,0	-1 565,4
Zysk przekazanie na kapitał rezerwowy		158,7	-158,7	0,0		0,0
Dywidendy		-1 000,0	-1 795,0	-2 795,0		-2 795,0
Zysk/ strata za rok obrotowy			1 259,2	1 259,2		1 259,2
Pokrycie straty z lat ubiegłych			-29,6	-29,6		-29,6
Saldo na dzień 30.09.2006 roku	3 667,8	2 890,8	1 476,7	8 035,3	0,0	8 035,3

6. ZDARZENIA PO DACIE BILANSU.

W dniach 11.10.2007r., 17.10.2007r., 23.10.2007r. Komisja Nadzoru Finansowego (KNF) zatwierdziła odpowiednio aneks nr 1, 2 i 3 do prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez KNF w dniu 28.09.2007r., na podstawie którego Spółka przeprowadziła publiczną ofertę.

W dniu 18.10.2007r. rozpoczęto, zaś w dniu 24.10.2007r. zakończono subskrypcję akcji Spółki serii B i D.

W ramach publicznej oferty oferowanych było 4.000.000 akcji zwykłych serii D o wartości nominalnej 20 gr oraz 3.000.000 akcji zwykłych serii B o wartości nominalnej 20 gr, w tym:

-1.500.000 akcji w transzy indywidualnej

-5.500.000 akcji w transzy instytucjonalnej.

Cena emisyjna akcji serii D oraz cena sprzedaży akcji serii B wynosiły 11,50 zł.

Wszystkie akcje zostały objęte, przy czym stopa redukcji w transzy indywidualnej wyniosła 86,16%. W transzy instytucjonalnej brak było redukcji – zapisy przyjmowane były w oparciu o imienne zaproszenia.

W dniu 30.10.2007r. Zarząd Spółki dokonał przydziału akcji serii D oraz serii B.

Uchwałą nr 877/2007 z dnia 6.11.2007r. Zarząd GPW S.A. postanowił dopuścić do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 11.003.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz 4.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, 4.000.000 praw do akcji serii D.

Dopuszczenie do obrotu giełdowego 11.003.400 akcji serii B oraz 4.000.000 akcji serii D nastąpiło pod warunkiem zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki INTROL S.A. w wyniku emisji akcji serii D.

Uchwałą nr 878/2007 z dnia 7.11.2007r. Zarząd GPW S.A. postanowił wprowadzić z dniem 8.11.2007r. w trybie zwykłym do obrotu na rynku podstawowym 4.000.000 praw do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki oraz notować prawa do akcji zwykłych na okaziciela serii D Spółki w systemie notowań ciągłych pod nazwą skróconą INTROL-PDA i oznaczeniem INLA.

W dniu 8.11.2007r. miało miejsce pierwsze notowanie PDA akcji serii D Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

7. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	
PIOTR JEZIOROWSKI – PREZES ZARZĄDU	
STANISŁAW JURCZYŃSKI – WICEPREZES ZARZĄDU	
JÓZEFA MARCHEL – PROKURENT / GŁÓWNA KSIĘGOWA	