



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL  
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY  
ZA I KWARTAŁ 2020 R.

Katowice, dnia 21 maja 2020 r.

## SPIS TREŚCI

|   |           |
|---|-----------|
| <b>1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO .....</b>   | <b>3</b>  |
| <b>2. WYBRANE DANE FINANSOWE .....</b>  | <b>3</b>  |
| 2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE .....  | 3         |
| 2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE .....   | 4         |
| 2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE .....   | 4         |
| <b>3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2020 R.,<br/>SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI<br/>FINANSOWEJ .....</b>   | <b>5</b>  |
| 3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....  | 5         |
| 3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....   | 6         |
| 3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH .....   | 7         |
| 3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....  | 8         |
| 3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY<br>KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 i 2019 R. ....   | 9         |
| 3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE .....  | 11        |
| 3.7. INFORMACJA DODATKOWA .....   | 12        |
| <b>4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2020 R.,<br/>SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI<br/>FINANSOWEJ .....</b>  | <b>20</b> |
| 4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A. ....  | 20        |
| 4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A. ....   | 21        |
| 4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A. ....   | 22        |
| 4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A. ....  | 23        |
| 4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL<br>S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 i 2019 R. ....   | 24        |
| 4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE .....  | 25        |
| <b>5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I<br/>KWARTAŁE 2020 R. ....</b>  | <b>26</b> |
| 5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE .....   | 26        |
| 5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH .....  | 34        |
| 5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI .....   | 39        |
| 5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU .....  | 49        |
| 5.5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH<br>PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE<br>KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH .....                               | 50        |
| 5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A. ....   | 51        |
| 5.7. DYWIDENDA .....  | 55        |
| 5.8. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA<br>POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH<br>ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ .....         | 55        |
| 5.9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ,<br>MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE<br>DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA ..... | 56        |
| 5.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO<br>WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU .....   | 59        |
| <b>6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ .....</b>  | <b>59</b> |



## 1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej INTROL za I kwartał 2020 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2020 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2020 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

Na podstawie par. 62 punkt 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim" *Dz.U. z 2018 r. poz. 757 („Rozporządzenie”)* Grupa INTROL nie przekazuje oddzielnego kwartalnego raportu jednostkowego. Integralną częścią raportu kwartalnego są skrócone sprawozdania finansowe, jednostkowe i skonsolidowane.

## 2. WYBRANE DANE FINANSOWE

### 2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

| WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE   | w tys. PLN        |                   | w tys. EUR        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | I kw. 2020        | I kw. 2019        | I kw. 2020        | I kw. 2019        |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów                                 | 101 468           | 100 369           | 23 080            | 23 353            |
| II. Zysk z działalności operacyjnej   | 4 378             | 1 743             | 996               | 406               |
| III. Zysk brutto  | 4 625             | 1 688             | 1 052             | 393               |
| IV. Zysk netto  | 4 022             | 872               | 915               | 203               |
| V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej                               | 4 018             | 1 254             | 914               | 292               |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej  | 6 862             | (13 008)          | 1 561             | (3 027)           |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej                                     | (891)             | (4 354)           | (203)             | (1 013)           |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej                                       | (8 791)           | 12 351            | (2 000)           | 2 874             |
| IX. Przepływy pieniężne netto, razem  | (2 820)           | (5 011)           | (641)             | (1 166)           |
| X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych   | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        |
| XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji   | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        |
| XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR) | 0,15              | 0,05              | 0,03              | 0,01              |
| XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)  | 0,15              | 0,05              | 0,03              | 0,01              |
|   | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
| XIV. Aktywa, razem  | 353 456           | 400 939           | 77 643            | 94 150            |
| XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania  | 225 252           | 269 882           | 49 481            | 63 375            |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe  | 86 078            | 85 480            | 18 909            | 20 073            |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe  | 139 174           | 184 402           | 30 572            | 43 302            |
| XVIII. Kapitał własny   | 128 204           | 131 057           | 28 162            | 30 775            |
| XIX. Kapitał podstawowy   | 5 228             | 5 228             | 1 148             | 1 228             |
| XX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)   | 4,90              | 5,01              | 1,08              | 1,18              |
| XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)                                    | 4,90              | 5,01              | 1,08              | 1,18              |

## 2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

| WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE                              | w tys. PLN        |                   | w tys. EUR        |                   |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | I kw. 2020        | I kw. 2019        | I kw. 2020        | I kw. 2019        |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 2 255             | 1 980             | 513               | 461               |
| II. Zysk z działalności operacyjnej                             | 565               | 396               | 129               | 92                |
| III. Zysk brutto  | 505               | 8 892             | 115               | 2 069             |
| IV. Zysk netto  | 660               | 9 062             | 150               | 2 109             |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej         | 1 827             | (1 159)           | 416               | (270)             |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej      | 35                | 6 364             | 8                 | 1 481             |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej        | (2 651)           | (1 824)           | (603)             | (424)             |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem                          | (789)             | 3 381             | (179)             | 787               |
| IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych                        | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        |
| X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji                      | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        | 26 138 800        |
| XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)                      | 0,03              | 0,35              | 0,01              | 0,08              |
| XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)         | 0,03              | 0,35              | 0,01              | 0,08              |
|   | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
| XIII. Aktywa, razem   | 143 834           | 144 869           | 31 596            | 34 019            |
| XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania                     | 38 551            | 39 796            | 8 468             | 9 345             |
| XV. Zobowiązania długoterminowe                                 | 28 150            | 29 304            | 6 184             | 6 881             |
| XVI. Zobowiązania krótkoterminowe                               | 10 401            | 10 492            | 2 285             | 2 464             |
| XVII. Kapitał własny  | 105 283           | 105 073           | 23 127            | 24 674            |
| XVIII. Kapitał podstawowy                                       | 5 228             | 5 228             | 1 148             | 1 228             |
| XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)                | 4,03              | 4,02              | 0,89              | 0,94              |
| XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)     | 4,03              | 4,02              | 0,89              | 0,94              |

## 2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2020 r.: (1 EUR = 4,3963 PLN) i na koniec marca 2019 r.: (1 EUR = 4,2978 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2020 r.: (1 EUR = 4,5523 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2019): (1 EUR = 4,2585 PLN).

### 3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2020 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

#### 3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| <b>AKTYWA</b>  | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>165 825</b>    | <b>166 170</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 99 801            | 99 794            |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing                       | 21 633            | 22 114            |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing  | 16 126            | 15 391            |
| Wartość firmy  | 5 332             | 5 332             |
| Inne wartości niematerialne  | 4 664             | 4 617             |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe  | 74                | 87                |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 17 656            | 16 589            |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe   | 539               | 517               |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne   | -                 | 1 729             |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>187 631</b>    | <b>234 769</b>    |
| Zapasy   | 34 481            | 38 915            |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności   | 84 522            | 126 980           |
| - w tym z tytułu dostaw i usług  | 70 197            | 116 361           |
| Aktywa z tytułu umów z klientami oraz koszty doprowadzenia do zawarcia umowy   | 24 671            | 23 428            |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 2 889             | 1 456             |
| Należności z tytułu podatku dochodowego  | 1 556             | 541               |
| Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe   | 3 262             | 2 304             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 36 250            | 39 070            |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne   | -                 | 2 075             |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>353 456</b>    | <b>400 939</b>    |
| <b>PASYWA</b>  | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>128 204</b>    | <b>131 057</b>    |
| Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej   | <b>125 058</b>    | <b>127 816</b>    |
| Kapitał podstawowy   | 5 228             | 5 228             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej  | 44 339            | 44 339            |
| Kapitał rezerwy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych   | (4 475)           | 2 301             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe  | 75 564            | 75 764            |
| Zysk / strata z lat ubiegłych  | 384               | (8 579)           |
| Zysk z roku bieżącego  | 4 018             | 8 763             |
| Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego   | -                 | -                 |
| Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym   | <b>3 146</b>      | <b>3 241</b>      |
| Wynik z roku obrotowego przypadający na udziały niekontrolujące  | 4                 | 811               |
| Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym z lat ubiegłych  | 3 142             | 2 430             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>86 078</b>     | <b>85 480</b>     |
| Rezerwy  | 2 242             | 2 242             |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 9 116             | 9 974             |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki  | 35 151            | 36 904            |
| Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing  | 19 795            | 20 016            |
| Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing                          | 9 092             | 8 082             |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe  | 317               | 317               |
| Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe   | 6 921             | 6 982             |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne   | 3 444             | 963               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>139 174</b>    | <b>184 402</b>    |
| Rezerwy  | 10 534            | 11 229            |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki   | 13 982            | 18 239            |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek   | 9 582             | 9 803             |
| Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing | 2 193             | 2 374             |

|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing | 4 100          | 3 706          |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe   | 2 214          | 2 828          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                             | 83 140         | 117 501        |
| - w tym z tytułu dostaw i usług  | 55 960         | 86 740         |
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami   | 10 349         | 15 434         |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 345            | 628            |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego  | 654            | 2 660          |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne   | 2 081          | -              |
| <b>Pasywa razem</b>  | <b>353 456</b> | <b>400 939</b> |

### 3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| <b>WARIANT KALKULACYJNY</b>  | <b>01.01.2020<br/>31.03.2020</b> | <b>01.01.2019<br/>31.03.2019</b> |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 101 468                          | 100 369                          |
| Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | (82 816)                         | (84 475)                         |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>18 652</b>                    | <b>15 894</b>                    |
| Koszty sprzedaży   | (7 696)                          | (8 657)                          |
| Koszty ogólnego zarządu  | (7 040)                          | (6 977)                          |
| (Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami  | (573)                            | 10                               |
| Pozostałe przychody  | 2 998                            | 2 821                            |
| Pozostałe koszty   | (1 963)                          | (1 348)                          |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   | <b>4 378</b>                     | <b>1 743</b>                     |
| Przychody finansowe  | 1 670                            | 961                              |
| Koszty finansowe   | (1 423)                          | (1 016)                          |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>4 625</b>                     | <b>1 688</b>                     |
| Podatek dochodowy  | (603)                            | (816)                            |
| <b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>  | <b>4 022</b>                     | <b>872</b>                       |
| Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej   | -                                | -                                |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>  | <b>4 022</b>                     | <b>872</b>                       |
| Przypadający/a na:   |                                  |                                  |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej  | 4 018                            | 1 254                            |
| Udziały niekontrolujące  | 4                                | (382)                            |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  | <b>(6 776)</b>                   | <b>199</b>                       |
| <b>Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b> |                                  |                                  |
| - Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)                 | (8 366)                          | 245                              |
| - Zyski/straty aktuarialne   | -                                | -                                |
| <b>Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach</b>              | <b>1 590</b>                     | <b>(46)</b>                      |
| <b>Dochody całkowite razem</b>   | <b>(2 754)</b>                   | <b>1 071</b>                     |
| Przypadający/a na:   |                                  |                                  |
| Akcjonariuszy jednostki dominującej  | (2 758)                          | 1 453                            |
| Udziały niekontrolujące  | 4                                | (382)                            |

| <b>Zysk na jedną akcję:</b>                                   | <b>01.01.2020<br/>31.03.2020</b> | <b>01.01.2019<br/>31.03.2019</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,15                             | 0,03                             |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,15                             | 0,03                             |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej    | -                                | -                                |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej   | -                                | -                                |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,15                             | 0,03                             |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,15                             | 0,03                             |

### 3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| <b>METODA POŚREDNIA</b>   | <b>01.01.2020<br/>31.03.2020</b> | <b>01.01.2019<br/>31.03.2019</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                  |                                  |
| Zysk/ strata netto  | 4 018                            | 1 254                            |
| Korekty o pozycje:  | 2 844                            | (14 262)                         |
| Udziały niekontrolujące   | 4                                | (382)                            |
| Amortyzacja środków trwałych i aktywów z tyt. prawa do użytkowania  | 3 287                            | 2 710                            |
| Amortyzacja wartości niematerialnych  | 192                              | 151                              |
| Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych   | (86)                             | 3                                |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek   | 833                              | 236                              |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | (157)                            | 246                              |
| Zmiana stanu rezerw   | (2 094)                          | (1 126)                          |
| Zmiana stanu zapasów  | 4 434                            | (187)                            |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych   | 39 586                           | 25 595                           |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych   | (39 986)                         | (40 102)                         |
| Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy   | (3 169)                          | (1 406)                          |
| Inne korekty  | -                                | -                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>6 862</b>                     | <b>(13 008)</b>                  |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                                  |                                  |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych   | 56                               | 87                               |
| Wpływy z tytułu odsetek   | 44                               | 18                               |
| Spłaty udzielonych pożyczek   | -                                | 386                              |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   | (991)                            | (4 502)                          |
| Wydatki na nabycie krótkoterminowych aktywów finansowych  | -                                | (318)                            |
| Udzielone pożyczki  | -                                | (25)                             |
| Inne  | -                                | -                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(891)</b>                     | <b>(4 354)</b>                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                                  |                                  |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 2 461                            | 18 861                           |
| Spłata kredytów i pożyczek  | (8 692)                          | (4 193)                          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu   | (1 209)                          | (1 731)                          |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki   | -                                | -                                |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym   | (99)                             | -                                |
| Nabycie akcji własnych  | (1 042)                          | -                                |
| Zapłacone odsetki   | (895)                            | (279)                            |
| Inne  | 685                              | (307)                            |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>  | <b>(8 791)</b>                   | <b>12 351</b>                    |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>   | <b>(2 820)</b>                   | <b>(5 011)</b>                   |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu</b>             | <b>39 070</b>                    | <b>32 167</b>                    |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | -                                | -                                |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu</b>               | <b>36 250</b>                    | <b>27 156</b>                    |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej                   | -                                | 217                              |



### 3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                   |   |   |  |   |                         |                   |  |   |         |       |                         |                       |
|---|---|---|--|---|-------------------------|-------------------|--|---|---------|-------|-------------------------|-----------------------|
|   | Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej |   |  |   |                         |                   |  |   |         |       | Udziały niekontrolujące | Kapitał własny ogółem |
|   | Kapitał podstawowy                                  | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowý z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych | Kapitał rezerwowý – świadczenia pracownicze | Inne kapitały rezerwowe | Kapitały zapasowe | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Razem   |       |                         |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020 r.</b>                                       | 5 228   | 44 339  | 2 301  | (745)                                       | 74 578                  | 1 931             | -  | 184   | 127 816 | 3 241 | 131 057                 |                       |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości                                       | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | -   | -       | -     | -                       |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (po przekształceniu)</b>     | 5 228   | 44 339  | 2 301  | (745)                                       | 74 578                  | 1 931             | -  | 184   | 127 816 | 3 241 | 131 057                 |                       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2020</b>                              | -   | -   | (6 776)  | -   | (200)                   | -                 | -  | 4 218   | (2 758) | (95)  | (2 853)                 |                       |
| Zysk przekazany na kapitał rezerwowý oraz wypłaty dywidend w ramach Grupy | -   | -   | -  | -   | (200)                   | -                 | -  | 200   | -       | -     | -                       |                       |
| Dywidendy   | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | -   | -       | (99)  | (99)                    |                       |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                  | -   | -   | (6 776)  | -   | -                       | -                 | -  | 4 018   | (2 758) | 4     | (2 754)                 |                       |
| - Zysk /strata za rok obrotowy  | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 4 018   | 4 018   | 4     | 4 022                   |                       |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                    | -   | -   | (6 776)  | -   | -                       | -                 | -  | -   | (6 776) | -     | (6 776)                 |                       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2020 r.</b>                                       | 5 228   | 44 339  | (4 475)  | (745)                                       | 74 378                  | 1 931             | -  | 4 402   | 125 058 | 3 146 | 128 204                 |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r.</b>                                       | 5 328   | 49 344  | 1 177  | (524)                                       | 64 781                  | 3 877             | (142)  | (3 140)                                       | 120 701 | 3 145 | 123 846                 |                       |
| Korekty błędów  | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 1 381   | 1 381   | -     | 1 381                   |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r. po korektach (po przekształceniu)</b>     | 5 328   | 49 344  | 1 177  | (524)                                       | 64 781                  | 3 877             | (142)  | (1 759)                                       | 122 082 | 3 145 | 125 227                 |                       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2019</b>                              | (100)   | (5 005)   | 1 124  | (221)                                       | 9 797                   | (1 946)           | 142  | 1 943   | 5 734   | 96    | 5 830                   |                       |
| Dywidendy   | -   | -   | -  | -   | (2 091)                 | -                 | -  | -   | (2 091) | (158) | (2 249)                 |                       |
| Obniżenie kapitału podstawowego   | (100)   | -   | -  | -   | -                       | (1 946)           | -  | -   | (2 046) | -     | (2 046)                 |                       |
| Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży powyżej ich wartości nominalnej     | -   | (5 005)   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 5 005   | -       | -     | -                       |                       |
| Wyniki spółek z lat poprzednich, dotychczas nie konsolidowanych           | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | 142  | (166)   | (24)    | -     | (24)                    |                       |
| Zysk przekazany na kapitał rezerwowý oraz wypłaty dywidend w ramach Grupy | -   | -   | -  | -   | 11 888                  | -                 | -  | (11 888)                                      | -       | -     | -                       |                       |
| Nabycie udziałów niekontrolujących w spółkach zależnych                   | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 229   | 229     | (557) | (328)                   |                       |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                  | -   | -   | 1 124  | (221)                                       | -                       | -                 | -  | 8 763   | 9 666   | 811   | 10 477                  |                       |
| - Zysk /strata za rok obrotowy  | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 8 763   | 8 763   | 811   | 9 574                   |                       |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                    | -   | -   | 1 124  | (221)                                       | -                       | -                 | -  | -   | 903     | -     | 903                     |                       |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2019 r.</b>                                       | 5 228   | 44 339  | 2 301  | (745)                                       | 74 578                  | 1 931             | -  | 184   | 127 816 | 3 241 | 131 057                 |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r.</b>                                       | 5 328   | 49 344  | 1 177  | (524)                                       | 64 781                  | 3 877             | (142)  | (3 140)                                       | 120 701 | 3 145 | 123 846                 |                       |
| Zmiany zasad polityki rachunkowości                                       | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | -   | -       | -     | -                       |                       |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r. po korektach (po przekształceniu)</b>     | 5 328   | 49 344  | 1 177  | (524)                                       | 64 781                  | 3 877             | (142)  | (3 140)                                       | 120 701 | 3 145 | 123 846                 |                       |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2019</b>                              | (100)   | -   | 199  | -   | (401)                   | (1 942)           | -  | 1 907   | (337)   | (939) | (1 276)                 |                       |
| Obniżenie kapitału podstawowego   | (100)   | -   | -  | -   | -                       | (1 942)           | -  | -   | (2 042) | -     | (2 042)                 |                       |
| Nabycie udziałów od udziałowców niekontrolujących                         | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | (328)   | (328)   | -     | (328)                   |                       |
| Wyniki spółek z lat poprzednich, dotychczas nie konsolidowanych           | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 23  | 23      | -     | 23                      |                       |
| Zysk przekazany na kapitał rezerwowý oraz wypłaty dywidend w ramach Grupy | -   | -   | -  | -   | (401)                   | -                 | -  | 401   | -       | -     | -                       |                       |
| Wyniki udziałowców mniejszościowych nabyte przez właścicieli              | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 557   | 557     | (557) | -                       |                       |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                  | -   | -   | 199  | -   | -                       | -                 | -  | 1 254   | 1 453   | (382) | 1 071                   |                       |
| - Zysk /strata za rok obrotowy  | -   | -   | -  | -   | -                       | -                 | -  | 1 254   | 1 254   | (382) | 872                     |                       |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                    | -   | -   | 199  | -   | -                       | -                 | -  | -   | 199     | -     | 199                     |                       |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2019 r.</b>                                       | 5 228   | 49 344  | 1 376  | (524)                                       | 64 380                  | 1 935             | (142)  | (1 232)                                       | 120 364 | 2 206 | 122 570                 |                       |





### 3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 i 2019 R.

| 01.01.2020<br>31.03.2020                      | Działalność kontynuowana |  |   |  |                          |                |                                  | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|---|--------------------------|--|---|--|--------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|   | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja<br>elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe,<br>budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia     | Przychody<br>i koszty<br>wspólne |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody</b>                              |                          |  |   |  |                          |                |                                  |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż na rzecz<br>klientów<br>zewnętrznych | 8 049                    | 17 227   | 40 377  | 31 918                                     | 3 897                    | -              | -                                | 101 468                              | -                         | 101 468               |
| Sprzedaż między<br>segmentami                 | 358                      | 464  | 1 130   | 679  | 3 851                    | (6 482)        | -                                | -                                    | -                         | -                     |
| <b>Przychody<br/>segmentu<br/>ogółem</b>      | <b>8 407</b>             | <b>17 691</b>  | <b>41 507</b>   | <b>32 597</b>                              | <b>7 748</b>             | <b>(6 482)</b> | -                                | <b>101 468</b>                       | -                         | <b>101 468</b>        |
| <b>Wynik</b>                                  |                          |  |   |  |                          |                |                                  |                                      |                           |                       |
| Wynik segmentu                                | 2 044                    | 1 907  | 7 261   | 7 651                                      | (211)                    | -              | -                                | 18 652                               | -                         | 18 652                |
| <i>W tym dotacje</i>                          | 365                      | 305  | 52  | -  | 21                       | -              | -                                | 743                                  | -                         | 743                   |
| Przychody<br>nieprzypisane                    | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 3 054                            | 3 054                                | -                         | 3 054                 |
| Koszty<br>nieprzypisane                       | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 17 327                           | 17 327                               | -                         | 17 327                |
| Zysk z działalności<br>operacyjnej            | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | 4 378                                | -                         | 4 378                 |
| Przychody<br>finansowe netto                  | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 247                              | 247                                  | -                         | 247                   |
| Zysk przed<br>opodatkowaniem                  | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | 4 625                                | -                         | 4 625                 |
| Podatek<br>dochodowy                          | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 603                              | 603                                  | -                         | 603                   |
| Zysk netto za rok<br>obrotowy                 | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | 4 022                                | -                         | 4 022                 |



| 01.01.2019<br>31.03.2019                      | Działalność kontynuowana |  |   |  |                          |                |                                  | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|---|--------------------------|--|---|--|--------------------------|----------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|   | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja<br>elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe,<br>budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność | Wyłączenia     | Przychody<br>i koszty<br>wspólne |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody</b>                              |                          |  |   |  |                          |                |                                  |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż na rzecz<br>klientów<br>zewnętrznych | 7 498                    | 17 664   | 40 740  | 31 199                                     | 3 268                    | -              | -                                | <b>100 369</b>                       | -                         | <b>100 369</b>        |
| Sprzedaż między<br>segmentami                 | 278                      | 333  | 152   | 754  | 3 670                    | (5 187)        | -                                | -                                    | -                         | -                     |
| <b>Przychody<br/>segmentu<br/>ogółem</b>      | <b>7 776</b>             | <b>17 997</b>  | <b>40 892</b>   | <b>31 953</b>                              | <b>6 938</b>             | <b>(5 187)</b> | -                                | <b>100 369</b>                       | -                         | <b>100 369</b>        |
| <b>Wynik</b>                                  |                          |  |   |  |                          |                |                                  |                                      |                           |                       |
| Wynik segmentu                                | 2 167                    | 2 388  | 6 011   | 6 617                                      | (1 289)                  | -              | -                                | <b>15 894</b>                        | -                         | <b>15 894</b>         |
| <i>W tym dotacje</i>                          | 598                      | 334  | 77  | -  | 24                       | -              | -                                | <b>1 033</b>                         | -                         | <b>1 033</b>          |
| Przychody<br>nieprzypisane                    | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 2 839                            | <b>2 839</b>                         | -                         | <b>2 839</b>          |
| Koszty<br>nieprzypisane                       | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 16 990                           | <b>16 990</b>                        | -                         | <b>16 990</b>         |
| Zysk z działalności<br>operacyjnej            | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | <b>1 743</b>                         | -                         | <b>1 743</b>          |
| Przychody<br>finansowe netto                  | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | (55)                             | <b>(55)</b>                          | -                         | <b>(55)</b>           |
| Zysk przed<br>opodatkowaniem                  | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | <b>1 688</b>                         | -                         | <b>1 688</b>          |
| Podatek<br>dochodowy                          | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | 816                              | <b>816</b>                           | -                         | <b>816</b>            |
| Zysk netto za rok<br>obrotowy                 | -                        | -  | -   | -  | -                        | -              | -                                | <b>872</b>                           | -                         | <b>872</b>            |

### 3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

W ramach przychodów poza podziałem na segmenty wydzielone zostały dodatkowe kategorie podziału przychodów czyli podział na sprzedaż krajową i zagraniczną oraz podział ze względu na moment spełnienia zobowiązań. W ocenie Zarządu przyjęte kategorie wraz z podziałem na segmenty odzwierciedlają dane wykorzystywane do analiz, jakimi posługuje się kierownictwo Grupy w celu podejmowania decyzji strategicznych i okresowych analiz Grupy. Aktualnie w Grupie nie funkcjonują inne szczegółowe podziały sprzedaży na inne kategorie, które byłyby wykorzystywane na potrzeby kierownictwa Grupy. Podział ten odzwierciedla występujące różnice pomiędzy poszczególnymi kategoriami, w tym w odniesieniu do ich charakteru, ryzyka realizacji sprzedaży, poziomu niepewności w zakresie przyszłych przepływów.

| 01.01.2020<br>31.03.2020   | Działalność kontynuowana |   |  |  |                          | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|--|--------------------------|---|--|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|  | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe, budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej</b>                     |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż krajowa   | 2 864                    | 6 710   | 36 729   | 29 680                                     | 3 869                    | <b>79 852</b>                        | -                         | <b>79 852</b>         |
| Sprzedaż zagraniczna   | 5 185                    | 10 517  | 3 648  | 2 238                                      | 23                       | <b>21 611</b>                        | -                         | <b>21 611</b>         |
| <b>Razem</b>   | <b>8 049</b>             | <b>17 227</b>   | <b>40 377</b>  | <b>31 918</b>                              | <b>3 892</b>             | <b>101 463</b>                       | -                         | <b>101 463</b>        |
| <b>Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania</b> |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Spełnione w określonym momencie  | 8 049                    | 17 227  | 4 937  | 31 918                                     | 2 243                    | <b>64 374</b>                        | -                         | <b>64 374</b>         |
| Spełnione w miarę upływu czasu   | -                        | -   | 35 440   | -  | 1 649                    | <b>37 089</b>                        | -                         | <b>37 089</b>         |
| <b>Razem</b>   | <b>8 049</b>             | <b>17 227</b>   | <b>40 377</b>  | <b>31 918</b>                              | <b>3 892</b>             | <b>101 463</b>                       | -                         | <b>101 463</b>        |

| 01.01.2019<br>31.03.2019   | Działalność kontynuowana |   |  |  |                          | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|--|--------------------------|---|--|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|  | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe, budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej</b>                     |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż krajowa   | 2 662                    | 7 482   | 37 587   | 28 829                                     | 3 246                    | <b>79 806</b>                        | -                         | <b>79 806</b>         |
| Sprzedaż zagraniczna   | 4 836                    | 10 182  | 3 153  | 2 370                                      | 17                       | <b>20 558</b>                        | -                         | <b>20 558</b>         |
| <b>Razem</b>   | <b>7 498</b>             | <b>17 664</b>   | <b>40 740</b>  | <b>31 199</b>                              | <b>3 263</b>             | <b>100 364</b>                       | -                         | <b>100 364</b>        |
| <b>Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania</b> |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Spełnione w określonym momencie  | 7 498                    | 17 664  | 3 134  | 31 199                                     | 1 754                    | <b>61 249</b>                        | -                         | <b>61 249</b>         |
| Spełnione w miarę upływu czasu   | -                        | -   | 37 606   | -  | 1 509                    | <b>39 115</b>                        | -                         | <b>39 115</b>         |
| <b>Razem</b>   | <b>7 498</b>             | <b>17 664</b>   | <b>40 740</b>  | <b>31 199</b>                              | <b>3 263</b>             | <b>100 364</b>                       | -                         | <b>100 364</b>        |

Suma przychodów w powyższych notach różni się od przychodów ze sprzedaży przedstawionych w rachunku zysków i strat o kwoty, które wynikają z przychodów z tyt. umów najmu.

### **3.7. INFORMACJA DODATKOWA**

#### **3.7.1. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 31 marca 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2020 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane przy założeniu kontynuacji działalności Grupy Kapitałowej INTROL w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej.

Sprawozdania finansowe wykazane zostały w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach podane zostały z większą dokładnością. Walutą funkcjonalną, jak i sprawozdawczą jest złoty polski (PLN).

#### **Oświadczenie o zgodności**

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej, w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe”, a także „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”.

#### **Zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2020 roku:

- Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych do MSSF,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 definicja terminu „istotny”,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 oraz MSSF 7 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek.

#### **Zmiana do odniesień koncepcyjnych do MSSF**

Celem zmian jest zastąpienie odniesień do poprzednich założeń, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych założeń koncepcyjnych.

W marcu 2018 r. IASB opublikował nowe Założenia koncepcyjne MSSF. Założenia obejmuje zbiór zasad i koncepcji będących podstawą tworzenia MSSF. Konsekwencją zmian założeń koncepcyjnych, była konieczność zmian odniesień w standardach, które to zmiany obowiązują od 01.01.2020 r.

#### **Definicja terminu Istotny – zmiana do MSR 1 i MSR 8**

Dokonano zmiany definicji terminu istotny. Celem zmiany jest poprawa sposobu przekazywania informacji finansowych użytkownikom sprawozdań finansowych, w szczególności ułatwienie przedsiębiorstw dokonywanie oceny istotności oraz zwiększenie przydatności danych ujawnianych w informacjach dodatkowych do sprawozdań finansowych.

#### **Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych**

IASB opublikowała dokument pt. Reforma wskaźnika referencyjnego, który dotyczy konsekwencji, jakie dla sprawozdawczości finansowej ma reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej dokonana w okresie przed zastąpieniem istniejącego wskaźnika referencyjnego alternatywną stopą referencyjną. Wprowadzone zmiany przewidują tymczasowe i wąskie odstępstwa od wymogów rachunkowości zabezpieczeń zawartych w MSR 39 oraz MSSF 9, dzięki którym to odstępstwom przedsiębiorstwa mogą nadal spełniać obowiązujące wymogi, przy założeniu, że istniejące wskaźniki referencyjne stopy procentowej nie ulegają zmianie w następstwie przeprowadzonej reformy oprocentowania depozytów międzybankowych.

#### **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek – definicja przedsięwzięcia**

Zmiany mają na celu doprecyzowanie definicji przedsięwzięcia w celu ułatwienia jej praktycznego stosowania. Zgodnie z definicją przedsięwzięcie to zintegrowany zespół działań i aktywów, który można prowadzić i którym można



zarządzać w celu dostarczenia towarów lub usług konsumentom, generowania dochody z inwestycji (np. w formie dywidend lub odsetek) lub generowania innego dochodu ze zwykłych działań. Przedsięwzięcie obejmuje wkłady oraz procesy wobec tych wkładów, mające zdolność przyczynienia się do tworzenia produktów.

Równocześnie wprowadzono fakultatywny test na potrzeby stwierdzenia koncentracji wartości godziwej, umożliwiający uproszczoną ocenę tego, czy nabyty zespół działań i aktywów nie stanowi przedsięwzięcia. W przypadku gdy wynik testu jest negatywny lub jeżeli nie przeprowadzono testu, przeprowadza się ocenę czy nabyty proces jest znaczący.

Zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe i wyniki Grupy.

#### **Standardy nie zastosowane**

Zarząd nie wybrał opcji wcześniejszego zastosowania następujących standardów oraz interpretacji (już przyjętych lub będących w trakcie przyjmowania przez Unię Europejską):

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako długoterminowe i krótkoterminowe – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

Zarząd przewiduje, że zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Grupa nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy.

#### **3.7.2. KWOTY I RODZAJ POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ WŁASNY, WYNIK NETTO LUB PRZEPLÝWY PIENIĘŻNE, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WARTOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ**

W okresie zakończonym 31 marca 2020 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w **Punkcie 5.3.1.**

#### **3.7.3. RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES ŚRÓDROCZNY**

Sporządzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty.

Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały:

##### **- Ujmowanie przychodów**

Poszczególne Spółki w Grupie stosują metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych czyli dla sprzedaży dla której zobowiązania są spełniane w czasie. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżące stopnia zaawansowania kontraktów ujmuje się na w pozycjach aktywo / zobowiązanie z tyt. umów z klientami.

##### **- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania w przypadku umów na czas nieokreślony**

Spółka ujmując aktywa z tyt. prawa do użytkowania, szacuje nieodwoływalny okres leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony oraz umów z opcją przedłużenia, Spółka ocenia w jakim najbardziej prawdopodobnym okresie będzie korzystał z aktywów, biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę oraz biznesowe plany na kolejne lata.

##### **- Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa weryfikuje przewidywane okresy użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.



**- Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i aktywów z tyt. prawa do użytkowania**

Poszczególne Spółki w Grupie dokonują oceny, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy oceniane są przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji jak i przesłanki wewnętrzne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

**- Odpisy na zapasy**

Ustalenie odpisów wartości zapasów, wymaga oszacowania ich wartości netto możliwych do uzyskania bazując na najbardziej aktualnych cenach sprzedaży na moment dokonania szacunków.

**- Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jak również aktywów z tyt. umów z klientami**

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stosuje podejście indywidualne i uproszczone. W przypadku podejścia uproszczonego Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności spornych i nieściągalnych Grupa stosuje indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

**- Wycena rezerw**

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%

**- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarium założeniach.

**- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Poszczególne Spółki Grupy rozpoznają składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2019 r. przedstawione zostały poniżej:

**Grupa INTROL**

|  | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>Zmiana</b> |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów:</b>           | <b>15 515</b>     | <b>14 902</b>     | <b>613</b>    |
| <b>UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)</b>                        |                   |                   |               |
| - wartości niematerialne (w tym wartość firmy)         | 25                | 25                | -             |
| - środki trwałe  | 574               | 574               | -             |
| - aktywa z tyt. prawa do użytkowania                   | -                 | -                 | -             |
| - zapasy   | 2 724             | 2 690             | 34            |
| - inwestycje długo- i krótkoterminowe                  | 31                | 31                | -             |
| - inne (RMK i inne)                                    | 59                | 59                | -             |
| <b>OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)</b>            |                   |                   |               |
| - należności długo- i krótkoterminowe                  | 9 559             | 9 002             | 557           |
| - aktywa z tyt. umów z klientami                       | 54                | 32                | 22            |
| - odpisy na pożyczki                                   | 2 489             | 2 489             | -             |
| - inne   | -                 | -                 | -             |
| <b>Aktywa z tyt. praw do użytkowania</b>               | <b>37 759</b>     | <b>37 505</b>     | <b>254</b>    |
| <b>Zobowiązania związane z prawami do użytkowania</b>  | <b>35 180</b>     | <b>34 178</b>     | <b>1 002</b>  |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>17 656</b>     | <b>16 589</b>     | <b>1 067</b>  |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>        | <b>9 116</b>      | <b>9 974</b>      | <b>(858)</b>  |
| <b>Rezerwy:</b>  | <b>12 776</b>     | <b>13 471</b>     | <b>(695)</b>  |
| - na naprawy gwarancyjne                               | 295               | 347               | (52)          |
| - na straty na kontraktach                             | 4 957             | 5 017             | (60)          |
| <b>- na świadczenia pracownicze i tym podobne:</b>     | <b>6 478</b>      | <b>6 906</b>      | <b>(428)</b>  |





|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| - odpawy emerytalne i rentowe            | 1 918        | 1 923        | (5)          |
| - urlopy                                 | 2 017        | 2 017        | -            |
| - premie dla Zarządów                    | 1 628        | 1 112        | 516          |
| - pozostałe premie                       | 350          | 1 289        | (939)        |
| - nagrody jubileuszowe                   | 565          | 565          | -            |
| - inne                                   | -            | -            | -            |
| <b>- pozostałe rezerwy:</b>              | <b>1 046</b> | <b>1 201</b> | <b>(155)</b> |
| - na badanie bilansu                     | 79           | 176          | (97)         |
| - inne                                   | 967          | 1 025        | (58)         |
| <b>Umowy z klientami:</b>                |              |              |              |
| - aktywa z tytułu umów z klientami       | 24 671       | 23 428       | 1 243        |
| - zobowiązania z tytułu umów z klientami | 10 349       | 15 434       | (5 085)      |

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych. Podstawowe osądy i szacunki dokonane w procesie stosowania zasad rachunkowości i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym obejmowały.

#### **- Ujmowanie przychodów**

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej. Przychody Spółki wygenerowane w I kwartale 2020 roku w 99,9% wynikały z usług wykonanych na rzecz spółek zależnych.

#### **- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania**

Spółka ujmując aktywa z tyt. prawa do użytkowania, szacuje nieodwoływalny okres leasingu. W przypadku umów na czas nieokreślony oraz umów z opcją przedłużenia, Spółka ocenia w jakim najbardziej prawdopodobnym okresie będzie korzystał z aktywów, biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę oraz biznesowe plany na kolejne lata.

#### **- Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Weryfikację przewidywanego okresu użytkowania ekonomicznego składników pozycji rzeczowych aktywów trwałych przeprowadza się nie częściej niż na koniec każdego rocznego okresu sprawozdawczego.

#### **- Utrata wartości aktywów niefinansowych**

Spółka dokonuje oceny, czy wystąpiły przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości pojedynczych składników aktywów lub ośrodków wypracowujących środki pieniężne. W ramach analizy oceniane są przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji jak i przesłanki wewnętrzne. Wystąpienie przesłanki wskazującej na możliwość utraty wartości wymaga oszacowania wartości odzyskiwalnej.

#### **- Utrata wartości należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, jak również aktywów z tyt. umów z klientami**

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. / poprzez indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

#### **- Wycena rezerw**

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz określenia wysokości stanowiącej najbardziej wiarygodny szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obowiązku obecnego na koniec okresu sprawozdawczego. Rezerwy są tworzone, gdy prawdopodobieństwo wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%.

#### **- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych**

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odpawy emerytalne i rentowe) zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarusza założeniach. Rezerwy na urlopy zostały oszacowane w oparciu o liczbę dni niewykorzystanych urlopów i średnie wynagrodzenie.

#### **- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości może spowodować, że założenie to stanie się nieuzasadnione.



Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2019 r. przedstawione zostały poniżej:

**INTROL S.A. - działalność kontynuowana**

|   | 31.03.2020    | 31.12.2019    | Zmiana       |
|---|---------------|---------------|--------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów:</b>  | <b>30 056</b> | <b>29 636</b> | <b>420</b>   |
| <b>UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)</b>   |               |               |              |
| - inwestycje długo- i krótkoterminowe   | 4 663         | 4 663         | -            |
| <b>OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)</b>   |               |               |              |
| - pożyczki długo- i krótkoterminowe   | 25 393        | 24 973        | 420          |
| <b>Aktywa z tyt. praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) MSSF 16 Leasing</b> | <b>3 846</b>  | <b>3 789</b>  | <b>57</b>    |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>  | <b>7 488</b>  | <b>7 602</b>  | <b>(114)</b> |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>   | <b>4 649</b>  | <b>5 143</b>  | <b>(494)</b> |
| <b>Rezerwy:</b>   | <b>236</b>    | <b>236</b>    | <b>-</b>     |
| - na świadczenia pracownicze i tym podobne:   | <b>198</b>    | <b>198</b>    | <b>-</b>     |
| - odprawy emerytalne i rentowe  | 59            | 59            | -            |
| - urlopy  | 103           | 103           | -            |
| - premie dla Zarządów   | 36            | 36            | -            |
| - pozostałe rezerwy:  | <b>38</b>     | <b>38</b>     | <b>-</b>     |
| - na badanie bilansu  | 38            | 38            | -            |
| - rezerwy na przełomie roku   | -             | -             | -            |

**INTROL S.A. - działalność zaniechana**

|  | 31.03.2020   | 31.12.2019   | Zmiana      |
|--|--------------|--------------|-------------|
| <b>Odpisy aktualizujące wartość aktywów:</b>           | <b>1 215</b> | <b>1 215</b> | <b>-</b>    |
| <b>OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)</b>            |              |              |             |
| - należności długo- i krótkoterminowe                  | 1 215        | 1 215        | -           |
| <b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b> | <b>761</b>   | <b>815</b>   | <b>(54)</b> |
| <b>Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy</b>        | <b>87</b>    | <b>87</b>    | <b>-</b>    |
| <b>Rezerwy:</b>  | <b>3 080</b> | <b>3 080</b> | <b>-</b>    |
| - na straty na kontraktach                             | 2 902        | 2 902        | -           |
| - na naprawy gwarancyjne                               | -            | -            | -           |
| - na kary umowne                                       | 178          | 178          | -           |
| <b>Wycena kontraktów długoterminowych:</b>             |              |              |             |
| - aktywa z tytułu umów z klientami                     | -            | -            | -           |
| - zobowiązania z tytułu umów z klientami               | -            | -            | -           |

**3.7.4. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIAN ZOBOWIĄZAŃ WARUNKOWYCH LUB AKTYWÓW WARUNKOWYCH, KTÓRE NASTĄPIŁY OD CZASU ZAKOŃCZENIA OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO**

| Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL          | 31.03.2020    | 31.12.2019    | Udział w sumie 31.03.2020 | Udział w sumie 31.12.2019 |
|--|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. Na rzecz jednostek powiązanych            | -             | -             | -                         | -                         |
| 2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | <b>32 205</b> | <b>41 446</b> | <b>100%</b>               | <b>100%</b>               |
| - udzielonych gwarancji i poręczeń           | 32 205        | 33 314        | 100%                      | 80,4%                     |
| - pozostałe                                  | -             | 8 132         | -                         | 19,6%                     |

| Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.    | 31.03.2020 | 31.12.2019   | Udział w sumie 31.03.2020 | Udział w sumie 31.12.2019 |
|--|------------|--------------|---------------------------|---------------------------|
| 1. Na rzecz jednostek powiązanych            | 47 330     | 49 069       | 99,3%                     | 87,0%                     |
| 2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu) | <b>310</b> | <b>7 310</b> | <b>0,7%</b>               | <b>13,0%</b>              |



|                                    |     |       |      |       |
|------------------------------------|-----|-------|------|-------|
| - udzielonych gwarancji i poręczeń | 310 | 310   | 0,7% | 0,6%  |
| - pozostałe                        | -   | 7 000 | -    | 12,4% |

### 3.7.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

Grupa Kapitałowa INTROL większość przychodów ze sprzedaży generuje na rynku budowlano - montażowym, który charakteryzuje się sezonowością sprzedaży. Jest ona związana z nasileniem prac wykończeniowych w budowanych i remontowanych obiektach. W związku z powyższym przychody ze sprzedaży i zyski są zwykle wyższe w drugim półroczu.

### 3.7.6. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ ZAPASÓW DO WARTOŚCI NETTO MOŻLIWEJ DO UZYSKANIA I ODWRÓCENIU ODPISÓW Z TEGO TYTUŁU

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.7.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

### 3.7.7. INFORMACJE O ODPISACH AKTUALIZUJĄCYCH Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI AKTYWÓW FINANSOWYCH, RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH, WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH LUB INNYCH AKTYWÓW ORAZ ODWRÓCENIU TAKICH ODPISÓW

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.7.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

### 3.7.8. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.7.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

### 3.7.9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.7.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

### 3.7.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

|  | 01.01.2020<br>31.03.2020 | 01.01.2019<br>31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| <b>Nabycie rzeczowych aktywów trwałych</b>               | <b>3 640</b>             | <b>2 459</b>             |
| - w ramach umów leasingu                                 | 2 346                    | 246                      |
| - pozostałe  | 1 294                    | 2 213                    |
| Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych    | 43                       | 103                      |
| Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych   | 77                       | 40                       |
| Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych | -                        | 33                       |

W I kwartale 2020 r. łączna wartość transakcji związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 3 640 tys. zł. Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 2 346 tys. zł (w porównywalnym okresie roku ubiegłym było to 246 tys. zł), dotyczyły głównie maszyn i urządzeń nabytych na potrzeby produkcji w Limatherm S.A. na kwotę 1 137 tys. zł (m.in. piec do przetapiania aluminium, roboty spryskujące i odbierające do maszyny odlewniczej, prasa okrawająca), jak również wynikały z zawartych umów leasingu samochodów oraz zwiększeń z tyt. zmiany stawek czynszów dla posiadanych dotychczasowych umów najmu budynków w pozostałych Spółkach Grupy.

Pozostałe zwiększenia to m.in. nabyte maszyny produkcyjne na potrzeby Limatherm Components na kwotę 460 tys. zł (centrum tokarskie, forma do odlewnia korpusów itp.), jak również Limatherm S.A. na kwotę 414 tys. zł (w tym forma ciśnieniowa LK-104/II, palety hydrauliczne, układ do kontroli obecności detali na paletach CNC oraz inne).



### 3.7.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

|   | 31.03.2020    | 31.12.2019    |
|---|---------------|---------------|
| <b>Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym</b>     | <b>35 719</b> | <b>34 346</b> |
| Zobowiązania inwestycyjne                               | 539           | 97            |
| Zobowiązania z tytułu leasingu                          | 35 180        | 34 249        |
| <b>Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym</b> | <b>-</b>      | <b>1 132</b>  |
| Pozostałe zobowiązania umowne                           | -             | 1 132         |

W okresie I kwartału 2020 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 539 tys. zł dotyczą realizowanych aktualnie inwestycji w poszczególnych spółkach Grupy i obejmują przede wszystkim zobowiązania względem dostawców z tytułu dokonanych zakupów maszyn wykorzystywanych do produkcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 35 180 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów na łączną kwotę 21 988 tys. zł, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu.

### 3.7.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie I kwartału 2020 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

### 3.7.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie I kwartału 2020 r. w Grupie INTROL nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

### 3.7.14. INFORMACJE NA TEMAT ZMIAN SYTUACJI GOSPODARCZEJ I WARUNKÓW PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI, KTÓRE MAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA WARTOŚĆ GODZIWA AKTYWÓW FINANSOWYCH I ZOBOWIĄZAŃ FINANSOWYCH JEDNOSTKI, NIEZALEŻNIE OD TEGO, CZY TE AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA SĄ UJĘTE W WARTOŚCI GODZIWEJ CZY W SKORYGOWANEJ GENIE NABYCIA (KOSZCIE ZAMORTYZOWANYM)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miała istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy INTROL w okresie sprawozdawczym.

### 3.7.15. INFORMACJE O NIESPŁACENIU KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB NARUSZENIU ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ UMOWY KREDYTU LUB POŻYCZKI, W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH NIE PODJĘTO ŻADNYCH DZIAŁAŃ NAPRAWCZYCH DO KOŃCA OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

W okresie I kwartału 2020 r. ww. zdarzenia nie wystąpiły.

### 3.7.16. INFORMACJE O ZAWARCIU PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ JEDNEJ LUB WIELU TRANSAKCJI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI, JEŻELI ZOSTAŁY ZAWARTE NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE

INTROL S.A. i jednostki od niego zależne w okresie I kwartału 2020 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi, na warunkach innych niż rynkowe.

### 3.7.17. W PRZYPADKU INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WYCENIANYCH W WARTOŚCI GODZIWEJ – INFORMACJE O ZMIANIE SPOSOBU (METODY) JEJ USTALENIA

W okresie I kwartału 2020 r. w Grupie INTROL w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie dokonywano zmiany sposobu (metody) ich ustalenia.

### 3.7.18. INFORMACJE DOTYCZĄCE ZMIANY W KLASYFIKACJI AKTYWÓW FINANSOWYCH W WYNIKU ZMIANY CELU LUB WYKORZYSTANIA TYCH AKTYWÓW

W okresie I kwartału 2020 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.



### **3.7.19. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

#### **Realizacja planu skupu akcji własnych**

9 marca 2020 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2019 r. zatwierdziła przyjęty uchwałą Zarządu Emitenta plan skupu akcji własnych.

Pierwsza transza skupu Akcji Własnych objęła nabycie maksymalnie do 434 782 sztuk Akcji Własnych. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę nie wyższą niż 1 000 000 zł.

Cena nabycia jednej Akcji wynosiła 2,30 zł (dwa złote i trzydzieści groszy) przy czym cena nabycia Akcji była jednakowa dla wszystkich Akcjonariuszy. Akcje w ramach pierwszej transzy skupu Akcji Własnych były nabywane za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna.

Oferta dotycząca pierwszej transzy skupu Akcji Własnych została ogłoszona 11 marca 2020 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży Pierwszej Transzy skupu Akcji Własnych przez Akcjonariuszy wyznaczono na 16 marca 2020 r. Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez Akcjonariuszy w ramach pierwszej transzy wyznaczono na 20 marca 2020 r.

Przewidywalnym dniem rozliczenia nabycia Akcji Własnych w ramach pierwszej transzy był 27 marca 2020 r.

27 marca 2020 r. Zarząd Emitenta otrzymał od Domu Maklerskiego BDM S.A. informację, iż na łamach serwisu internetowego PAP opublikowano komunikat dotyczący wyników oferty zakupu akcji INTROL S.A.

Treść komunikatu PAP brzmiała następująco:

„Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, jako podmiot pośredniczący w Ofercie zakupu 434 782 Akcji INTROL Spółka Akcyjna (dalej: Akcje), opublikowanej w dniu 11 marca 2020 r. informuje, że w wyniku realizacji w/w Oferty zawarto w dniu 27 marca 2020 r. transakcje, których przedmiotem było 434 782 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 92,54%.

### **3.7.20. WSKAZANIE ZDARZEŃ, KTÓRE NASTĄPIŁY PO DNIU, NA KTÓRY SPORZĄDZONO KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE, NIEUJĘTYCH W TYM SPRAWOZDANIU, A MOGĄCYCH W ZNACZĄCY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA PRZYSZŁE WYNIKI FINANSOWE EMITENTA**

Ww. informacje zostały przedstawione w Punkcie 5.3.4 niniejszego Raportu – „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

### **3.7.21. INFORMACJE O UDZIELENIU PRZEZ EMITENTA LUB PRZEZ JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ PORĘCZEŃ KREDYTU LUB POŻYCZKI LUB UDZIELENIU GWARANCJI - ŁĄCZNIE JEDNEMU PODMIOTOWI LUB JEDNOSTCE ZALEŻNEJ OD TEGO PODMIOTU, JEŻELI ŁĄCZNA WARTOŚĆ ISTNIEJĄCYCH PORĘCZEŃ LUB GWARANCJI JEST ZNACZĄCA**

W okresie I kwartału 2020 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

### **3.7.22. INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA**

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w pozostałych punktach Raportu informacje, które mogą w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Emitenta.



#### 4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2020 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

##### 4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

| <b>AKTYWA</b>  | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>   | <b>126 009</b>    | <b>124 903</b>    |
| Rzeczowe aktywa trwałe   | 11 812            | 11 910            |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing | 3 524             | 3 534             |
| Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing                              | 322               | 255               |
| Inne wartości niematerialne  | 187               | 208               |
| Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego  | 1 428             | 1 006             |
| Długoterminowe aktywa finansowe  | 100 485           | 99 572            |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 8 250             | 8 417             |
| Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe   | 1                 | 1                 |
| <b>Aktywa obrotowe</b>   | <b>17 825</b>     | <b>19 966</b>     |
| Zapasy   | 24                | 25                |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                   | 4 479             | 6 326             |
| - w tym z tytułu dostaw i usług  | 2 512             | 4 368             |
| Aktywa z tytułu umów z klientami oraz koszty doprowadzenia do zawarcia umowy                   | -                 | -                 |
| Rozliczenia międzyokresowe   | 290               | 48                |
| Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego                                       | 98                | 81                |
| Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe  | 1 217             | 278               |
| Udzielone pożyczki   | 8 864             | 9 566             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty   | 2 853             | 3 642             |
| <b>Aktywa razem</b>  | <b>143 834</b>    | <b>144 869</b>    |

| <b>PASYWA</b>  | <b>31.03.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|--|-------------------|-------------------|
| <b>Kapitał własny</b>  | <b>105 283</b>    | <b>105 073</b>    |
| Kapitał podstawowy   | 5 228             | 5 228             |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej  | 44 339            | 44 339            |
| Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych   | (889)             | (439)             |
| Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe  | 51 480            | 51 480            |
| Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego   | 5 125             | 4 465             |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>   | <b>28 150</b>     | <b>29 304</b>     |
| Rezerwy  | 58                | 58                |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego   | 4 736             | 5 230             |
| Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki  | 18 842            | 20 021            |
| Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing  | 3 369             | 3 378             |
| Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing                          | 47                | 75                |
| Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe  | -                 | -                 |
| Zabezpieczające instrumenty pochodne   | 1 098             | 542               |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>  | <b>10 401</b>     | <b>10 492</b>     |
| Rezerwy  | 3 258             | 3 258             |
| Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki   | -                 | -                 |
| Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów i pożyczek   | 4 733             | 4 750             |
| Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing | 208               | 202               |
| Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing                         | 166               | 94                |
| Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe   | -                 | -                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania   | 2 036             | 2 188             |
| - w tym z tytułu dostaw i usług  | 762               | 966               |



|  |                |                |
|--|----------------|----------------|
| Zobowiązania z tytułu umów z klientami | -              | -              |
| <b>Pasywa razem</b>                    | <b>143 834</b> | <b>144 869</b> |

#### 4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.

|  | 01.01.2020<br>31.03.2020 | 01.01.2019<br>31.03.2019 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | 2 255                    | 1 980                    |
| Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów   | (708)                    | (649)                    |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>  | <b>1 547</b>             | <b>1 331</b>             |
| Koszty sprzedaży   | (14)                     | (15)                     |
| Koszty ogólnego zarządu  | (972)                    | (927)                    |
| Pozostałe przychody  | 69                       | 26                       |
| Pozostałe koszty   | (65)                     | (19)                     |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>   | <b>565</b>               | <b>396</b>               |
| Przychody finansowe  | 792                      | 8 750                    |
| Koszty finansowe   | (432)                    | (254)                    |
| Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami    | (420)                    | -                        |
| <b>Zysk brutto</b>   | <b>505</b>               | <b>8 892</b>             |
| Podatek dochodowy  | 208                      | 192                      |
| <b>Zysk netto z działalności gospodarczej</b>  | <b>713</b>               | <b>9 084</b>             |
| Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej   | (53)                     | (22)                     |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>  | <b>660</b>               | <b>9 062</b>             |
| <b>Inne całkowite dochody</b>  | <b>(450)</b>             | <b>(46)</b>              |
| <b>Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</b> |                          |                          |
| - Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)                       | (556)                    | (56)                     |
| Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach                     | 106                      | 10                       |
| <b>Dochody całkowite razem</b>   | <b>210</b>               | <b>9 016</b>             |

| <b>Zysk na jedną akcję:</b>                                   | 01.01.2020<br>31.03.2020 | 01.01.2019<br>31.03.2019 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej  | 0,03                     | 0,35                     |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej | 0,03                     | 0,35                     |
| - podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej    | (0,00)                   | (0,00)                   |
| - rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej   | (0,00)                   | (0,00)                   |
| - podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy             | 0,03                     | 0,35                     |
| - rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy            | 0,03                     | 0,35                     |





#### 4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

| <b>METODA POŚREDNIA</b>   | <b>01.01.2020<br/>31.03.2020</b> | <b>01.01.2019<br/>31.03.2019</b> |
|---|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>   |                                  |                                  |
| Zysk/ strata netto  | 660                              | 9 062                            |
| Korekty o pozycje:  | 1 167                            | (10 221)                         |
| Amortyzacja środków trwałych  | 98                               | 154                              |
| Amortyzacja aktywów z tyt. prawa do użytkowania   | 84                               | 13                               |
| Amortyzacja wartości niematerialnych  | 21                               | -                                |
| Koszty i przychody z tytułu odsetek   | (226)                            | (259)                            |
| Przychody z tytułu dywidend   | (101)                            | (7 934)                          |
| Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej  | 496                              | (192)                            |
| Zmiana stanu rezerw   | (494)                            | (33)                             |
| Zmiana stanu zapasów  | 1                                | -                                |
| Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych   | 1 440                            | (1 444)                          |
| Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych   | (152)                            | (526)                            |
| Inne korekty  | -                                | -                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>   | <b>1 827</b>                     | <b>(1 159)</b>                   |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>   |                                  |                                  |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych   | 43                               | 26                               |
| Wpływy z tytułu odsetek   | 37                               | 74                               |
| Wpływy z tytułu dywidend  | 101                              | 5 300                            |
| Spłaty udzielonych pożyczek   | 800                              | 7 547                            |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych   | (33)                             | (148)                            |
| Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych  | (913)                            | (4 537)                          |
| Udzielone pożyczki  | -                                | (1 898)                          |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>35</b>                        | <b>6 364</b>                     |
| <b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>  |                                  |                                  |
| Wpływy z kredytów i pożyczek  | 16                               | 101                              |
| Spłata kredytów i pożyczek  | (1 212)                          | (1 664)                          |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu   | (85)                             | (24)                             |
| Nabycie akcji własnych  | (1 042)                          | -                                |
| Zapłacone odsetki leasing   | (60)                             | (237)                            |
| Zapłacone pozostałe odsetki   | (268)                            | -                                |
| <b>Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej</b>  | <b>(2 651)</b>                   | <b>(1 824)</b>                   |
| <b>Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych</b>   | <b>(789)</b>                     | <b>3 381</b>                     |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu</b>             | <b>3 642</b>                     | <b>1 165</b>                     |
| Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym | -                                | -                                |
| <b>Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu</b>               | <b>2 853</b>                     | <b>4 546</b>                     |
| <i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>             | -                                | 217                              |



#### 4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.

| SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM                                    |                    |   |  |   |                         |                   |   |                       |
|---|--------------------|---|--|---|-------------------------|-------------------|---|-----------------------|
|   | Kapitał podstawowy | Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | Kapitał rezerwowy z tyt. Zabezpieczeń przepływów pieniężnych | Kapitał rezerwowi – świadczenia pracownicze | Inne kapitały rezerwowe | Kapitały zapasowe | Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego | Kapitał własny ogółem |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020 r.</b>   | 5 228              | 44 339  | (439)  | (42)  | 49 781                  | 1 741             | 4 465   | 105 073               |
| Zmiana zasad polityki rachunkowości   | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | -   | -                     |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (przekształceniu)</b>          | 5 228              | 44 339  | (439)  | (42)  | 49 781                  | 1 741             | 4 465   | 105 073               |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w 2020 r.</b>                                  | -                  | -   | (450)  | -   | -                       | -                 | 660   | 210                   |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                    | -                  | -   | (450)  | -   | -                       | -                 | 660   | 210                   |
| - Zysk za rok obrotowy  | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | 660   | 660                   |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                      | -                  | -   | (450)  | -   | -                       | -                 | -   | (450)                 |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2020 r.</b>   | 5 228              | 44 339  | (889)  | (42)  | 49 781                  | 1 741             | 5 125   | 105 283               |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r.</b>   | 5 328              | 49 344  | (375)  | (37)  | 51 872                  | 3 686             | (5 005)                                       | 104 813               |
| Zmiana zasad polityki rachunkowości   | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | -   | -                     |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r. po korektach (przekształceniu)</b>          | 5 328              | 49 344  | (375)  | (37)  | 51 872                  | 3 686             | (5 005)                                       | 104 813               |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w 2019 r.</b>                                  | (100)              | (5 005)   | -  | -   | (2 091)                 | (1 945)           | 5 005   | (4 136)               |
| Obniżenie kapitału podstawowego   | (100)              | -   | -  | -   | -                       | (1 945)           | -   | (2 045)               |
| Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej | -                  | (5 005)   | -  | -   | -                       | -                 | 5 005   | -                     |
| Dywidendy   | -                  | -   | -  | -   | (2 091)                 | -                 | -   | (2 091)               |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                    | -                  | -   | (64)   | (5)   | -                       | -                 | 4 465   | 4 396                 |
| - Zysk za rok obrotowy  | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | 4 465   | 4 465                 |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                      | -                  | -   | (64)   | (5)   | -                       | -                 | -   | (69)                  |
| <b>Saldo na dzień 31.12.2019 r.</b>   | 5 228              | 44 339  | (439)  | (42)  | 49 781                  | 1 741             | 4 465   | 105 073               |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r.</b>   | 5 328              | 49 344  | (375)  | (37)  | 51 872                  | 3 686             | (5 005)                                       | 104 813               |
| Zmiana zasad polityki rachunkowości   | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | -   | -                     |
| <b>Saldo na dzień 01.01.2019 r. po korektach (przekształceniu)</b>          | 5 328              | 49 344  | (375)  | (37)  | 51 872                  | 3 686             | (5 005)                                       | 104 813               |
| <b>Zmiany w kapitale własnym w 2019 r.</b>                                  | (100)              | -   | (46)   | -   | -                       | (1 941)           | 9 062   | 6 975                 |
| Obniżenie kapitału podstawowego   | (100)              | -   | -  | -   | -                       | (1 941)           | -   | (2 041)               |
| Zysk przekazany na kapitał rezerwowi  | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | -   | -                     |
| Dywidendy   | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | -   | -                     |
| <b>Dochody całkowite ogółem za okres</b>                                    | -                  | -   | (46)   | -   | -                       | -                 | 9 062   | 9 016                 |
| - Zysk za rok obrotowy  | -                  | -   | -  | -   | -                       | -                 | 9 062   | 9 062                 |
| - Pozostałe dochody całkowite za okres                                      | -                  | -   | (46)   | -   | -                       | -                 | -   | (46)                  |
| <b>Saldo na dzień 31.03.2019 r.</b>   | 5 228              | 49 344  | (421)  | (37)  | 51 872                  | 1 745             | 4 057   | 111 788               |

#### 4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2020 i 2019 R.

| 01.01.2020-31.03.2020  | Działalność kontynuowana  |  |   |                            | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|--|---|--|---|----------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------|
|  | Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane | Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie | Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek | Przychody i koszty wspólne |                                |                        |                    |
| <b>Przychody</b>   |   |  |   |                            |                                |                        |                    |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                        | -   | 2 253                                      | 2   | -                          | 2 255                          | -                      | 2 255              |
| Sprzedaż między segmentami                                     | -   | -  | -   | -                          | -                              | -                      | -                  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                               | -   | <b>2 253</b>                               | <b>2</b>                                      | -                          | <b>2 255</b>                   | -                      | <b>2 255</b>       |
| <b>Wynik</b>   |   |  |   |                            |                                |                        |                    |
| <b>Wynik segmentu</b>  | -   | <b>1 546</b>                               | <b>1</b>                                      | -                          | <b>1 547</b>                   | -                      | <b>1 547</b>       |
| <i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>                            | -   | -  | -   | -                          | -                              | -                      | -                  |
| Przychody nieprzypisane  | -   | -  | -   | 69                         | 69                             | -                      | 69                 |
| Koszty nieprzypisane   | -   | -  | -   | 1 051                      | 1 051                          | 69                     | 1 120              |
| <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi</b> | -   | -  | -   | -                          | <b>565</b>                     | <b>(69)</b>            | <b>496</b>         |
| Przychody finansowe netto                                      | -   | -  | -   | (60)                       | (60)                           | 4                      | (56)               |
| <b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>                        | -   | -  | -   | -                          | <b>505</b>                     | <b>(65)</b>            | <b>440</b>         |
| Podatek dochodowy  | -   | -  | -   | (208)                      | (208)                          | (12)                   | (220)              |
| <b>Zysk/strata netto za rok obrotowy</b>                       | -   | -  | -   | -                          | <b>713</b>                     | <b>(53)</b>            | <b>660</b>         |
| 01.01.2019-31.03.2019  | Działalność kontynuowana  |  |   |                            | Razem działalność kontynuowana | Działalność zaniechana | Działalność ogółem |
|  | Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane | Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie | Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek | Przychody i koszty wspólne |                                |                        |                    |
| <b>Przychody</b>   |   |  |   |                            |                                |                        |                    |
| Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych                        | -   | 1 965                                      | 15  | -                          | 1 980                          | 137                    | 2 117              |
| Sprzedaż między segmentami                                     | -   | -  | -   | -                          | -                              | -                      | -                  |
| <b>Przychody segmentu ogółem</b>                               | -   | <b>1 965</b>                               | <b>15</b>                                     | -                          | <b>1 980</b>                   | <b>137</b>             | <b>2 117</b>       |
| <b>Wynik</b>   |   |  |   |                            |                                |                        |                    |
| <b>Wynik segmentu</b>  | -   | <b>1 327</b>                               | <b>4</b>                                      | -                          | <b>1 331</b>                   | <b>(3)</b>             | <b>1 328</b>       |
| <i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>                            | -   | -  | -   | -                          | -                              | -                      | -                  |
| Przychody nieprzypisane  | -   | -  | -   | 26                         | 26                             | -                      | 26                 |
| Koszty nieprzypisane   | -   | -  | -   | 961                        | 961                            | 10                     | 971                |
| <b>Strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi</b>      | -   | -  | -   | -                          | <b>396</b>                     | <b>(13)</b>            | <b>383</b>         |
| Przychody finansowe netto                                      | -   | -  | -   | 8 496                      | 8 496                          | (13)                   | 8 483              |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                               | -   | -  | -   | -                          | <b>8 892</b>                   | <b>(26)</b>            | <b>8 866</b>       |
| Podatek dochodowy  | -   | -  | -   | (192)                      | (192)                          | (4)                    | (196)              |
| <b>Zysk netto za rok obrotowy</b>                              | -   | -  | -   | -                          | <b>9 084</b>                   | <b>(22)</b>            | <b>9 062</b>       |

#### 4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

W ramach przychodów poza podziałem na segmenty wydzielone zostały dodatkowe kategorie podziału przychodów, czyli podział na sprzedaż krajową i zagraniczną oraz podział ze względu na moment spełnienia zobowiązań.

| 01.01.2020<br>31.03.2020   | Działalność kontynuowana |   |  |  |                          | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|--|--------------------------|---|--|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|  | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe, budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej</b>                     |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż krajowa   | -                        | -   | -  | 2  | 2 253                    | 2 255                                | -                         | 2 255                 |
| Sprzedaż zagraniczna   | -                        | -   | -  | -  | -                        | -                                    | -                         | -                     |
| <b>Razem</b>   | -                        | -   | -  | <b>2</b>                                   | <b>2 253</b>             | <b>2 255</b>                         | -                         | <b>2 255</b>          |
| <b>Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania</b> |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Spełnione w określonym momencie  | -                        | -   | -  | 2  | -                        | 2                                    | -                         | 2                     |
| Spełnione w miarę upływu czasu   | -                        | -   | -  | -  | 2 253                    | 2 253                                | -                         | 2 253                 |
| <b>Razem</b>   | -                        | -   | -  | <b>2</b>                                   | <b>2 253</b>             | <b>2 255</b>                         | -                         | <b>2 255</b>          |

| 01.01.2019<br>31.03.2019   | Działalność kontynuowana |   |  |  |                          | Razem<br>działalność<br>kontynuowana | Działalność<br>zaniechana | Działalność<br>ogółem |
|--|--------------------------|---|--|--|--------------------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------------------|
|  | Produkcja<br>AKPiA       | Produkcja elementów<br>odlewniczych<br>(głowice, odlewy,<br>inne) | Usługi AKPiA,<br>elektryczne,<br>instalacyjne<br>projektowe, budowlane | Dystrybucja<br>z doradztwem<br>technicznym | Pozostała<br>działalność |                                      |                           |                       |
| <b>Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej</b>                     |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Sprzedaż krajowa   | -                        | -   | 137  | -  | 1 980                    | 2 117                                | -                         | 2 117                 |
| Sprzedaż zagraniczna   | -                        | -   | -  | -  | -                        | -                                    | -                         | -                     |
| <b>Razem</b>   | -                        | -   | <b>137</b>   | -  | <b>1 980</b>             | <b>2 117</b>                         | -                         | <b>2 117</b>          |
| <b>Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania</b> |                          |   |  |  |                          |                                      |                           |                       |
| Spełnione w określonym momencie  | -                        | -   | -  | -  | -                        | -                                    | -                         | -                     |
| Spełnione w miarę upływu czasu   | -                        | -   | 137  | -  | 1 980                    | 2 117                                | -                         | 2 117                 |
| <b>Razem</b>   | -                        | -   | <b>137</b>   | -  | <b>1 980</b>             | <b>2 117</b>                         | -                         | <b>2 117</b>          |



## 5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTALE 2020 R.

### 5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

#### 5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 20 podmiotów, a jej jednostką dominującą jest INTROL S.A. („Emitent”, „INTROL S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Katowicach, przy ul. Kościuszki 112.

INTROL S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 r., w wyniku przekształcenia „INTROL – POLON” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000100575. Kapitał zakładowy wynosi 5 227 760 PLN (w całości wpłacony).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 272043375.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 20 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, energetyki zawodowej, motoryzacji, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa.

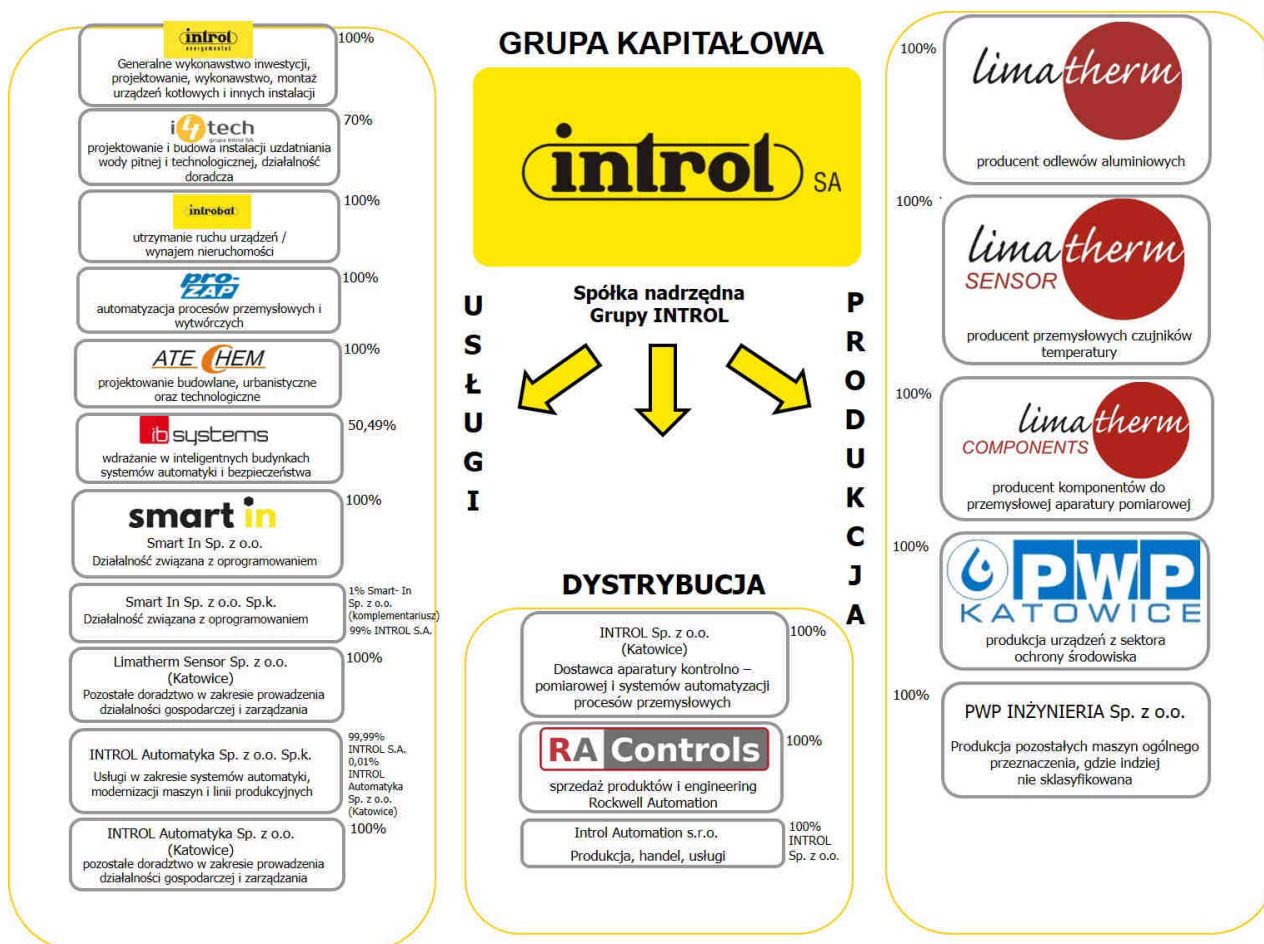
Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 40%-50%, 20%-30% i 30%-40%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie instalacji Aparatury Kontrolno-Pomiarowej i Automatyki (AKPiA), instalacji elektrycznych, kotłowych, rurociągowych, utrzymania ruchu i ochrony środowiska. Działalność produkcyjna obejmuje m.in. wytwarzanie przyrządów do pomiaru temperatury, w tym szczególnie wszelkiego rodzaju przemysłowych czujników temperatury, szerokiej gamy głowic pomiarowych oraz innych elementów automatyki, a także urządzeń do oczyszczalni ścieków. Działalność dystrybucyjna obejmuje głównie dystrybucję aparatury kontrolno-pomiarowej (m.in. inteligentnych układów pomiarowo-rejestrujących i przemysłowych systemów komunikacji) i automatyki. Tak duże zdywersyfikowanie zakresu działalności przekłada się na zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania.

Zdecydowana większość (ok. 80%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ok. 1600 osób.

Strategia rozwoju Grupy INTROL zakłada koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle oraz wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa stale dąży do dalszego rozwoju produktów, przyjmując jako priorytet wysoką jakość, szeroki asortyment oraz sprawną obsługę. Celem strategicznym Grupy jest dynamiczny, długotrwały i rentowny rozwój.



Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 31 marca 2020 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 marca 2020 r. (dniem bilansowym) a 21 maja 2020 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do podwyższenia wkładu w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Niniejsze wydarzenie zostało opisane w **Punkcie 5.1.5** niniejszego Raportu „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.



### **5.1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2020 R. ORAZ SKUTKI TYCH ZMIAN**

#### **Podwyższenie wkładu w Smart In Sp. z o.o. Sp. k.**

24 stycznia 2020 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. dokonali ponownej zmiany § 6 umowy spółki komandytowej, podwyższając wkład komandytariusza INTROL S.A. z kwoty 9 353 444,99 zł o kwotę 270 000 zł, tj. do kwoty 9 623 444,99 zł.

2 marca 2020 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. dokonali zmiany § 6 umowy spółki komandytowej, podwyższając wkład komandytariusza INTROL S.A. z kwoty 9 623 444,99 zł o kwotę 643 070,85 zł, tj. do kwoty 10 266 515,84 zł.

#### **Uchwała w sprawie obniżenia kapitału zakładowego PWP Katowice sp. z o.o.**

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki: "PWP Katowice" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach z dnia 31 marca 2020 r. uchwalono obniżenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 26 551 000 zł o kwotę 4 696 000 zł, to jest do kwoty 21 855 000 zł.

Zgodnie z przedmiotową uchwałą obniżenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez umorzenie 9 392 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, należących do INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, a udziały podlegające umorzeniu są udziałami pokrytymi wkładem pieniężnym. Umorzenie udziałów nastąpi za zgodą INTROL S.A.

W zamian za umorzone udziały INTROL S.A., po wpisie do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców obniżenia kapitału dokonanego na mocy powyższej uchwały, otrzyma kwotę 4 696 000 zł, to jest kwotę wpłaconą za udziały w kapitale zakładowym, które zostały umorzone na mocy powyższej uchwały.

W dniu 8 kwietnia 2020 r. w Monitorze Sądowym i Gospodarczym ukazało się ogłoszenie PWP Katowice Sp. z o.o. dokonane w trybie art. 264 § 1 KSH dotyczące obniżenia kapitału i wezwania wierzycieli do ewentualnego zgłoszenia sprzeciwu.

#### **Umowa nabycia udziałów w PWP Katowice sp. z o.o.**

31 marca 2020 r. doszło do podpisania przez INTROL S.A., a w dniu 2 kwietnia 2020 r. przez INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., umowy sprzedaży udziałów w spółce PWP Katowice Sp. z o.o.

Na mocy przedmiotowej umowy INTROL S.A. nabył od INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. 5440 udziałów w kapitale zakładowym PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410. Udziały zostały nabyte za łączną kwotę 2 647 484,80 zł.

W wyniku zawarcia wyżej opisanej umowy INTROL S.A. uzyskał 100% udział w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników PWP Katowice Sp. z o.o.

#### **Połączenie INTROL S.A. i Introbat Sp. z o.o.**

W dniu 10 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL Spółka Akcyjna podjęło uchwałę w sprawie połączenia INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (KRS 0000100575) – Spółka Przejmująca, z Introbat Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (KRS 0000128459) – Spółka Przejmowana, poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całości majątku Spółki Przejmowanej.

Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej nastąpi zatem w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH– tj. jako łączenie przez przejęcie.

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (stosownie do treści art. 516 § 6 KSH), jak również bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zmiany jej statutu.

Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w „Planie Połączenia” z dnia 30 grudnia 2019 r., który został uzgodniony pomiędzy Spółkami oraz złożony do Krajowego Rejestru Sądowego oraz opublikowany na stronach internetowych spółek: Przejmującej i Przejmowanej.

W dniu 10 marca 2020 r. również Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej podjęło uchwałę o połączeniu ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

Zarząd każdej z łączących się spółek zgłosił do sądu rejestrowego wyżej wskazane uchwały o łączeniu się Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej.

Połączenie spółek nastąpi, stosownie do przepisu art. 493 § 2. KSH z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby INTROL S.A. Na dzień publikacji niniejszego raportu wpis połączenia jeszcze nie nastąpił.



### **5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ**

Na dzień 31 marca 2020 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.,
- Limatherm S.A.,
- Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Limanowej),
- INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.,
- Introbat Sp. z o.o.,
- Limatherm Components Sp. z o.o.,
- I4TECH Sp. z o.o.,
- RAControls Sp. z o.o.,
- Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.,
- PWP Katowice Sp. z o.o.,
- INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o.,
- IB Systems Sp. z o.o.,
- Smart In Sp. z o.o. Sp.k.
- INTROL Sp. z o.o.,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o.
- INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2020 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 marca 2019 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane w 2020 r., oprócz INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2019 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), INTROL Automatyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., Limatherm Holding S.A., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

### **5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ**

Na dzień 31 marca 2020 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 31 marca 2020 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Kapral – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Szafrąński – Członek Rady Nadzorczej.

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



### 5.1.5. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

#### Podwyższenie wkładu w Smart In Sp. z o.o. Sp. k.

18 maja 2020 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. dokonali kolejnej zmiany § 6 umowy spółki komandytowej, podwyższając wkład komandytariusza INTROL S.A. z kwoty 10 266 515,84 zł o kwotę 240 000 zł, tj. do kwoty 10 506 515,84 zł.

### 5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 31 marca 2020 r.



#### Lokalizacja pozostałych spółek:

Katowice: Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o.  
Mysłowice: PWP Inżynieria Sp. z o.o.  
Ostrawa (Czechy): Introl Automation s.r.o.

### 5.1.7. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL S.A.

#### INTROL S.A.

Podmiot dominujący w Grupie INTROL. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na nadzorze, działalności usługowej, kontroli, bieżącym monitoringu funkcjonowania spółek Grupy, zapewnianiu ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz innych działań, wynikających z bieżącego zapotrzebowania.

#### INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Misją firmy jest zmiana oblicza ciepłownictwa i energetyki przemysłowej w kraju. INTROL – Energomontaż pragnie, by dzięki najnowszym technologiom dostępnym na rynku światowym sektory te stały się efektywne, konkurencyjne, niezawodne i przyjazne środowisku. Firma buduje, modernizuje i remontuje obiekty oraz instalacje energetyczne o mocy do 50 MW.

Firma specjalizująca się w generalnym wykonawstwie inwestycji, w tym generalnym wykonawstwie instalacji kogeneracyjnych oraz projektowaniu, remontach, montażu i wykonawstwie elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów ciepłych, wentylatorów, pomp, instalacji i



urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. W obszarze jej zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej, między innymi nowych inwestycji w zakresie projektowania i budowy instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

Przedsiębiorstwo jest w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu - spółka posiada uprawnienia, doświadczenie oraz specjalistyczny sprzęt.

Firma prowadzi również montaż, remonty i modernizacje urządzeń spoza branży energetycznej w zakresie konstrukcji stalowych, rurociągów przemysłowych (ciepłowniczych, gazowych, sanitarnych, przeciwpożarowych oraz sprężonego powietrza).

W ramach przedsiębiorstwa funkcjonuje również Biuro Techniki Izotopowej i Systemów Sygnalizacji. Ww. komórka realizuje wszelkie usługi związane tematycznie z instalowaniem, obsługą urządzeń zawierających źródła promieniotwórcze, obrót tymi urządzeniami, transportem odpadów promieniotwórczych w postaci zużytych zamkniętych źródeł promieniotwórczych oraz ich przechowywaniu. Jednocześnie Biuro świadczy usługi w zakresie projektowania, wykonawstwa, uruchamiania i konserwacji systemów sygnalizacji pożaru, włamania i napadu, monitoringu.

#### **I4TECH Sp. z o.o.**

Firma technologiczna, której zakres działalności obejmuje projektowanie oraz realizację kompletnych instalacji (w tym m.in. do uzdatniania wody pitnej i technologicznej, neutralizacji ścieków, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza) i obiektów w obszarze związanym z szeroko pojętą ochroną środowiska we wszystkich gałęziach przemysłu, a w szczególności w energetyce, gospodarce komunalnej, hutnictwie, górnictwie, przemyśle chemicznym oraz w pozostałych branżach przemysłowych gdzie występuje potrzeba budowy lub modernizacji instalacji przemysłowych. I4TECH prowadzi ponadto działalność doradczą w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwija kontakty z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi, w tym poprzez prowadzenie przedstawicielstw. Spółka działa szczególnie w tematach niszowych, gdzie istnieje mała konkurencja i nietypowe rozwiązania technologiczne.

#### **Introbat Sp. z o.o.**

Spółka do września 2018 r. zajmowała się utrzymaniem ruchu urządzeń wyposażonych w aparaturę kontrolno-pomiarową i układy sterowania, a także specjalistycznymi usługami z branży AKPiA i informatycznej, montażem szaf sterowniczych i pomiarowych oraz montażem układów sterowania, automatyki i pomiarów w różnych gałęziach przemysłu. 27 września 2018 r. dokonano zbycia na rzecz Alchemii S.A. wybranych aktywów przynależnych do Pionu Utrzymania Ruchu Zbywcy. Od października 2018 r. podstawową działalnością przedsiębiorstwa jest wynajem nieruchomości; zarówno podmiotom powiązanym, jak i klientom zewnętrznym. W grudniu 2019 r. ogłoszono plan połączenia Introbat Sp. z o.o. z INTROL S.A.

#### **INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.**

Firma zajmująca się projektowaniem technologii i automatyki, a także świadcząca usługi w zakresie automatyzacji procesów przemysłowych. Jako przedsiębiorstwo systemów automatyki, INTROL Pro – ZAP dostarcza gotowe rozwiązania dla dowolnych aplikacji procesów ciągłych oraz procesów wytwórczych. Ponadto w ofercie firmy znajdują się zautomatyzowane urządzenia, będące częścią składową procesów produkcyjnych (m.in. stanowiska montażowe i kontrolne, linie produkcyjne, stanowiska zrobotyzowane, stanowiska testujące, maszyny pakujące). Uzupełnieniem oferty są systemy monitoringu oraz systemy telemetryczne.

#### **Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.**

Podstawową działalnością spółki są usługi inżynierskie w zakresie projektowania i ekspertyz technicznych dla potrzeb przemysłu. Przedsiębiorstwo działa przede wszystkim na rynku lokalnym w przemyśle chemicznym. Rynek ten cechuje się skupieniem produkcji w kilku dużych koncernach chemicznych. Działalność spółki oparta jest na świadczeniu wysoce specjalistycznych usług projektowych dla przemysłu chemicznego w oparciu o wieloletnie doświadczenie kadry projektowej.

#### **IB Systems Sp. z o.o.**

Działalność spółki jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swe zlecenia realizuje jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce, jak również generalny wykonawca. Atutami spółki są specjalistyczna wiedza, innowacyjność, relacje partnerskie w branży i w konsekwencji realizacja zlecenia w sposób kompleksowy, przy zachowaniu odpowiedniej jakości świadczonych usług i dostarczanych produktów.



**Smart In Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.**

Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.

**Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach)**

Przedmiotem działalności jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

**INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.**

Firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym Partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m.in. integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów, modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostawą, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych rozwiązań systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych "Introl Hub" związanych z Dyrektywą Fałszywkową.

**INTROL Automatyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach)**

Przedmiotem działalności jest pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

**INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach**

INTROL Sp. z o.o. to obecnie czołowy polski dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerszych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. INTROL Sp. z o.o. oferuje dodatkowo usługi projektowe, montaż i uruchomienia aparatury, a także usługę serwisu i wzorcowania przyrządów przez akredytowane Laboratorium Pomiarowe. Spółka posiada rozbudowaną siatkę przedstawicieli regionalnych, mających stały, bezpośredni kontakt z odbiorcami ze wszystkich gałęzi przemysłu. Oprócz tradycyjnej sieci sprzedaży, spółka działa także w branży e-commerce - część swoich rozwiązań dystrybuje poprzez nowoczesny sklep internetowy.

**RAControls Sp. z o.o.**

Firma RAControls Sp. z o.o. jest autoryzowanym dystrybutorem rozwiązań i urządzeń marki Allen-Bradley oraz oprogramowania Rockwell Software największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług producenta (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę do oferowania certyfikowanych przez Rockwell Automation szkoleń technicznych i serwisowych.

W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne partnerów objętych programem Encompass (firm tj. m.in. Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent Hoffman, RFIdeas, Kepware czy Spectrum Controls), co pozwala na łączenie różnych technologii i oferowanie klientom kompleksowych, zintegrowanych rozwiązań.

Doświadczona kadra inżynierska RAControls oferuje klientom kompleksowe wsparcie w zakresie konsultacji, opracowywania planów, doboru urządzeń, komponentów i oprogramowania, instalacji, konfiguracji oraz uruchomień. Lokalny magazyn firmy w Katowicach jest gwarancją efektywnej obsługi logistycznej i pozwala na sprawną realizację nawet najbardziej wymagających projektów.

RAControls Sp. z o.o. to solidny i wyjątkowy dystrybutor dzięki posiadanym kompetencjom technicznym. Spółka współpracuje regularnie z grupą kilkuset integratorów systemów z Polski i Ukrainy, a pełna baza partnerów to kilka tysięcy producentów i użytkowników maszyn z różnych branż. Oferta spółki jest skierowana przede wszystkim do integratorów automatyki przemysłowej, producentów oraz użytkowników urządzeń, linii technologicznych i fabryk.

**INTROL Automation s.r.o.**

Przedmiotem działalności jest produkcja, handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej. Spółka została założona w celu poszerzenia rynków zbytu na aparaturę kontrolno-pomiarową oraz związane z nią usługi o terytorium Republiki Czeskiej oraz Słowacji. Firma powstała jako przedstawicielstwo INTROL Sp. z o.o. na terytorium ww. państw i oferuje produkty kilkunastu dostawców, którzy udzielili zgody na rozszerzenie obszaru dystrybucji. Spółka dostarcza rozwiązania pozwalające na zwiększenie kontroli procesów przemysłowych, a co za tym idzie zwiększenia powtarzalności i efektywności produkcji, redukcji kosztów awarii oraz bezpieczeństwa obsługi



technicznej.

#### **Limatherm S.A.**

Uznany na świecie producent odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się m.in. obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach gazu, poziomom i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

#### **Limatherm Sensor Sp. z o.o.**

Spółka oferująca zaawansowane rozwiązania pomiarowe. Domeną działalności jest projektowanie, produkcja i sprzedaż aparatury kontrolno-pomiarowej, głównie przemysłowych czujników temperatury. Przedsiębiorstwo jest producentem wszelkich typów czujników temperatury: od prostych czujników przewodowych, głowicowych, poprzez wykonania płaszczowe - rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

Produkcja czujników realizowana jest w całości na miejscu. Takie kompleksowe rozwiązanie pozwala firmie kontrolować jakość produktu, a także czyni ją elastyczną w dostosowaniu produktu do potrzeb klienta; szeroki wybór: średnic, długości, przyłączy procesowych, typów obudowy. Limatherm Sensor Sp. z o.o. dba o zaspakajanie rosnących potrzeb opomiarowania aplikacji w przemyśle poprzez dostarczanie najwyższej jakości urządzeń i rozwiązań pomiarowych opartych na produkowanych urządzeniach połączony z dbałością o klienta, innowacyjność oraz nowoczesne technologie. Spółka to również rzetelny, sprawnie działający serwis oraz bezpośrednia obsługa sprzedażowa realizowana przez lokalne biura techniczno-handlowe. Dostosowując się do potrzeb klientów firma posiada wszelkie niezbędne certyfikaty i atesty spełniające zalecenia obowiązujących norm.

#### **Limatherm Components Sp. z o.o.**

Firma zajmuje się produkcją komponentów do budowy aparatury kontrolno-pomiarowej. Główny nurt produkcji to głowice przyłączeniowe do budowy termometrów przemysłowych oraz kostki ceramiczne do połączeń elektrycznych wewnątrz obudów. Spółka obsługuje około 300 klientów rocznie, z tego ponad 90 % to klienci zagraniczni z wielu stron świata - z Unii Europejskiej, obu Ameryk, Rosji i Dalekiego Wschodu. Firma sprzedaje swoje produkty do czołowych producentów aparatury kontrolno-pomiarowej. Wśród odbiorców można wymienić takie firmy jak Siemens, ABB, Endress + Hauser, Emerson, Wika, Danfoss.

#### **PWP Katowice Sp. z o.o.**

Dostawca wysokiej jakości urządzeń do mechanicznego oczyszczania ścieków, zagęszczania i odwadniania osadu, przepompowni ścieków i pomp. Spółka oferuje też stworzenie indywidualnych projektów technicznych we współpracy z biurem projektów oraz obsługę serwisową - ta świadczona jest przez własne zespoły serwisowe oraz autoryzowanych przedstawicieli, pokrywając obszar całego kraju. Obok oczyszczalni ścieków jej klientami są również zakłady przemysłowe. Drugi segmentem działalności PWP Katowice i jest zarządzanie i wynajem nieruchomości spółkom w Grupie INTROL.

Dział wentylacji i klimatyzacji został przeniesiony wraz z pracownikami w październiku 2019 roku do PWP Inżynieria Sp. z o.o.

#### **PWP Inżynieria Sp. z o.o. (do 15 marca 2019 r. PWP INTROL Sp. z o.o.)**

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na trzy segmenty:

Pierwszy - roboty instalacyjne w zakres których wchodzi: prace projektowe instalacji elektrycznych, niskoprądowych i sanitarnych, montaż instalacji elektrycznych ŚN i NN, instalacji fotowoltaicznych, instalacji niskoprądowych, systemów zabezpieczeń, monitoringu i AKPiA, instalacji wodnych i kanalizacyjnych, instalacji HVAC, kompleksowa obsługa inwestycji w ramach programu OZE.

Drugi - roboty warsztatowe w zakresie których wchodzi: prefabrykacja i montaż konstrukcji stalowych, produkcja i montaż urządzeń przemysłowych, montaż instalacji technologicznych i przemysłowych.

Trzeci - serwis urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych.



## 5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

### 5.2.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

| Lp. | Opis pozycji<br>(wartości w tys. PLN)                  | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana I<br>kw. 2020 do<br>I 2019 |
|-----|--|------------|------------|-----------------------------------|
| 1.  | Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 101 468    | 100 369    | 1,1%                              |
| 2.  | Zysk brutto ze sprzedaży                               | 18 652     | 15 894     | 17,4%                             |
| 3.  | Marża brutto na sprzedaży                              | 18,4%      | 15,8%      | 2,6 p.p.                          |
| 4.  | Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu             | 14 736     | 15 634     | (5,7%)                            |
| 5.  | Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) <sup>(1)</sup> | 4 378      | 1 743      | 151,2%                            |
| 6.  | Rentowność operacyjna EBIT <sup>(2)</sup>              | 4,3%       | 1,7%       | 2,6 p.p.                          |
| 7.  | EBITDA <sup>(3)</sup>                                  | 7 857      | 4 604      | 70,7%                             |
| 8.  | Rentowność EBITDA <sup>(4)</sup>                       | 7,7%       | 4,6%       | 3,1 p.p.                          |
| 9.  | Zysk brutto  | 4 625      | 1 688      | 174,0%                            |
| 10. | Zysk netto   | 4 022      | 872        | 361,2%                            |
| 11. | Rentowność sprzedaży netto (zysku) <sup>(5)</sup>      | 4,0%       | 0,9%       | 3,1 p.p.                          |

(1) EBIT - zysk na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami.

(2) Rentowność operacyjna EBIT – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach,

(3) EBITDA - zysk operacyjny przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację,

(4) Rentowność EBITDA – stosunek zysku operacyjnego przed opodatkowaniem i odsetkami powiększonego o amortyzację do przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyrażony w procentach

(5) Rentowność sprzedaży netto (zysku) - iloraz zysku netto i przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

W I kwartale 2020 r. Grupa INTROL zanotowała dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w I kwartale 2020 r. 101 468 tys. zł i były o 1 099 tys. zł, tj. o 1,1% wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2019 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2020 r. odnotowały spółki m.in.: IB Systems Sp. z o.o. (o 2 050 tys. zł), PWP Inżynieria Sp. z o.o. (o 1 947 tys. zł), RAControls Sp. z o.o. (o 1 933 tys. zł) oraz INTROL- Energomontaż Sp. z o.o. (o 1 393 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2020 r. zanotowały m.in. spółki: INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp. k. (o 3 344 tys. zł) oraz INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (o 2 206 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w I kwartale 2020 r. zwiększył się r/r o 17,4%, tj. o kwotę 2 758 tys. zł. Wzrost ten wynikał z osiągnięcia wyższej średniej marży brutto wyrażonej w % oraz wzrostu sprzedaży. Największy wartościowo wzrost marży zanotowały spółki RAControls Sp. z o.o. (wzrost marży w ramach segmentu dystrybucja z doradztwem technicznym) oraz spółki INTROL Energomontaż Sp. z o.o. oraz IB Systems Sp. z o.o. (wzrost marży w ramach segmentu usługi AKPIA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane).

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży obniżyły się o 961 tys. zł (tj. o 11,1%) natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 63 tys. zł (tj. o 0,9%). Obniżenie kosztów sprzedaży dotyczy głównie kosztów Spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Strata z tytułu utraty wartości wyniosła 573 tys. zł (w roku ubiegłym był to zysk na poziomie 10 tys. zł) dotyczyła utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów (wzrost o 177 tys. zł r/r do 2 988 tys. zł) i pozostałych kosztów (wzrost o 615 tys. zł r/r do 1 963 tys. zł), największy wpływ miały: przychody z tyt. kar umownych (592 tys. zł wzrost o 590 tys. zł), zmiana poziomu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałe (558 tys. zł, spadek o 592 tys. zł) oraz zmiana poziomu odpisów na zapasy (minus 90 tys. zł, spadek o 363 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zwiększyły się w I kwartale 2020 r. odpowiednio o 2 635 tys. zł (tj. 151,2%) r/r i 3 253 tys. zł (tj. 70,7%). Wskaźniki rentowności EBIT i EBITDA poprawiły się porównując I kwartał 2020 r. z I kwartałem 2019 r. (EBIT z 1,7% do 4,3%, EBITDA z 4,6% do 7,7%).

Wynik na przychodach i kosztach finansowych był lepszy w I kwartale 2020 r., porównując r/r (247 tys. zł, wzrost o 302 tys. zł). Na wynik składały się koszty odsetek (995 tys. zł, wzrost o 209 tys. zł głównie dotyczy odsetek z tyt leasingu), zyski z tyt. różnic kursowych (1 309 tys. zł, wzrost o 666 tys. zł), aktualizacja wartości inwestycji (-103 tys. zł, spadek o -277 tys. zł) i inne (35 tys. zł, wzrost o 122 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w I kwartale 2020 r. ukształtował się na poziomie 4 022 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 3 150 tys. zł r/r.





Na 31 marca 2020 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zmniejszyła ona wynik netto w I kwartale 2020 r. o kwotę 83 tys. zł, w porównywalnym okresie 2019 r. było to zwiększenie wyniku netto o 141 tys. zł.

### 5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN)     | 31.03.2020 | 31.12.2019 | Zmiana 31.03.2020 do 31.12.2019 | 31.03.2019 | Udział w sumie 31.03.2020 | Udział w sumie 31.12.2019 | Udział w sumie 31.03.2019 |
|-----|--|------------|------------|---------------------------------|------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 1.  | Aktywa trwałe                          | 165 825    | 166 170    | (0,2%)                          | 144 110    | 46,9%                     | 41,4%                     | 42,9%                     |
| 2.  | Aktywa obrotowe                        | 187 631    | 234 769    | (20,1%)                         | 191 441    | 53,1%                     | 58,6%                     | 57,1%                     |
| 3.  | Kapitał własny                         | 128 204    | 131 057    | (2,2%)                          | 122 570    | 36,3%                     | 32,7%                     | 36,5%                     |
| 4.  | Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe | 139 174    | 184 402    | (24,5%)                         | 148 396    | 39,4%                     | 46,0%                     | 44,2%                     |
| 5.  | Zobowiązania i rezerwy długoterminowe  | 86 078     | 85 480     | 0,7%                            | 64 585     | 24,4%                     | 21,3%                     | 19,2%                     |

Na koniec marca 2020 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 165 825 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 345 tys. zł (tj. o 0,2%) w stosunku do końca roku. Zmiana ta wynika głównie z obniżenia wyceny instrumentów pochodnych o 1 729 tys. zł, skompensowanego wzrostem aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego o 1 067 tys. zł oraz wzrostem aktywów z tyt. praw do użytkowania o 253 tys. zł.

Aktywa obrotowe w I kwartale 2020 r. zmniejszyły się w stosunku do końca 2019 r. o 47 138 tys. zł (tj. o 20,1%), głównie ze względu na obniżenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności – o 42 458 tys. zł do 84 522 tys. zł oraz zapasów o 4 434 tys. zł do 34 481 tys. zł.

Kapitał własny w I kwartale 2020 r. obniżył się o 2 853 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 2,2%). Było to głównie wynikiem odniesionej na kapitał wyceny posiadanych kontraktów forward i IRS w wysokości - 6 776 tys. zł, skompensowanej wypracowanym w I kwartale 2020 r. zyskiem netto w wysokości 4 022 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do końca 2019 r. o 45 228 tys. zł (tj. o 24,5%) głównie w konsekwencji obniżenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług, pozostałych zobowiązań o 34 361 tys. zł, zobowiązań z tyt. umów z klientami o 5 085 tys. zł, wynikającego m.in. z niższych zobowiązań z tytułu bieżących kontraktów oraz spadku zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek o 4 478 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym zobowiązania i rezerwy długoterminowe wzrosły w stosunku do grudnia 2019 o 598 tys. zł, ze względu na wzrost wyceny zabezpieczających instrumentów pochodnych o 2 481 tys. zł, przy spadku zadłużenia z tytułu długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek o 1 753 tys. zł.

### 5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN)               | I kw. 2020     | I kw. 2019     | Zmiana I kw. 2020 do I kw. 2019 |
|-----|--|----------------|----------------|---------------------------------|
| 1.  | Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej   | 6 863          | (13 008)       | 152,7%                          |
| 2.  | Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | (891)          | (4 354)        | 79,5%                           |
| 3.  | Przepływy pieniężne z działalności finansowej    | (8 791)        | 12 351         | (172,6%)                        |
| 4.  | <b>Przepływy pieniężne z działalności razem</b>  | <b>(2 820)</b> | <b>(5 011)</b> | <b>43,7%</b>                    |

W I kwartale 2020 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, co wynikało przede wszystkim ze zmiany stanu należności i rozliczeń o 39 586 tys. zł, wyżej o 13 991 tys. zł, w stosunku do roku ubiegłego.

Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, które były jednak niższe niż w analogicznym okresie 2019 r., m.in. ze względu na niższe wydatki na rzeczowy majątek trwały. Ujemne przepływy były głównie wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 991 tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2020 r. były spowodowane przede wszystkim spłatą kredytów i pożyczek (spłata per saldo 6 231 tys. zł), płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 209 tys. zł, jak również nabyciem akcji własnych za kwotę 1 042 tys. zł oraz płatnościami z tyt. odsetek w kwocie 895 tys. zł.



#### 5.2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

| Lp. | Opis pozycji  | I kw. 2020 | 2019   | I kw. 2019 |
|-----|---|------------|--------|------------|
| 1.  | Rentowność aktywów (ROA) <sup>(1)</sup>               | 1,1%       | 2,5%   | 0,2%       |
| 2.  | Rentowność kapitałów własnych (ROE) <sup>(2)</sup>    | 3,1%       | 7,5%   | 0,7%       |
| 3.  | Wskaźnik ogólnego zadłużenia <sup>(3)</sup>           | 63,7%      | 67,3%  | 63,5%      |
| 4.  | Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych <sup>(4)</sup> | 175,7%     | 205,9% | 173,8%     |
| 5.  | Wskaźnik płynności bieżącej <sup>(5)</sup>            | 1,35       | 1,27   | 1,29       |
| 6.  | Wskaźnik płynności szybkiej <sup>(6)</sup>            | 1,10       | 1,06   | 1,03       |
| 7.  | Cykl rotacji należności <sup>(7)</sup>                | 118,4      | 123,6  | 119,5      |
| 8.  | Cykl rotacji zobowiązań <sup>(8)</sup>                | 106,1      | 113,8  | 97,9       |

- (1) Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto spółki do wartości jej aktywów (średni stan w okresie),  
 (2) Rentowność kapitałów własnych (ROE) - stosunek zysku netto do kapitałów własnych (średni stan w okresie),  
 (3) Wskaźnik ogólnego zadłużenia - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do sumy bilansowej pasywów,  
 (4) Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych - stosunek zobowiązań (długo- i krótkoterminowych) do kapitałów własnych,  
 (5) Wskaźnik płynności bieżącej - stosunek aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych,  
 (6) Wskaźnik płynności szybkiej - stosunek aktywów obrotowych pomniejszonych o zapasy do zobowiązań krótkoterminowych,  
 (7) Cykl rotacji należności - stosunek średniego stanu należności krótkoterminowych, rozliczeń międzyokresowych i aktywów z tytułu umów z klientami oraz kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (91 dni),  
 (8) Cykl rotacji zobowiązań – stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych, rozliczeń międzyokresowych i zobowiązań z tytułu umów z klientami do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (91 dni).

Wskaźniki ekonomiczne wypracowane w okresie pierwszego kwartału 2020 r. wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności Grupy INTROL do generowania zysków i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W stosunku do końca marca 2019 r. nastąpił wzrost rentowności Grupy ze względu na wzrost zysku netto o 3 150 tys. zł.

Wskaźniki zadłużenia w stosunku do końca roku 2019 uległy zmniejszeniu przede wszystkim z powodu obniżenia krótkoterminowych zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 34 361 tys. zł oraz zobowiązań z tyt. kredytów i pożyczek o 6 231 tys. zł.

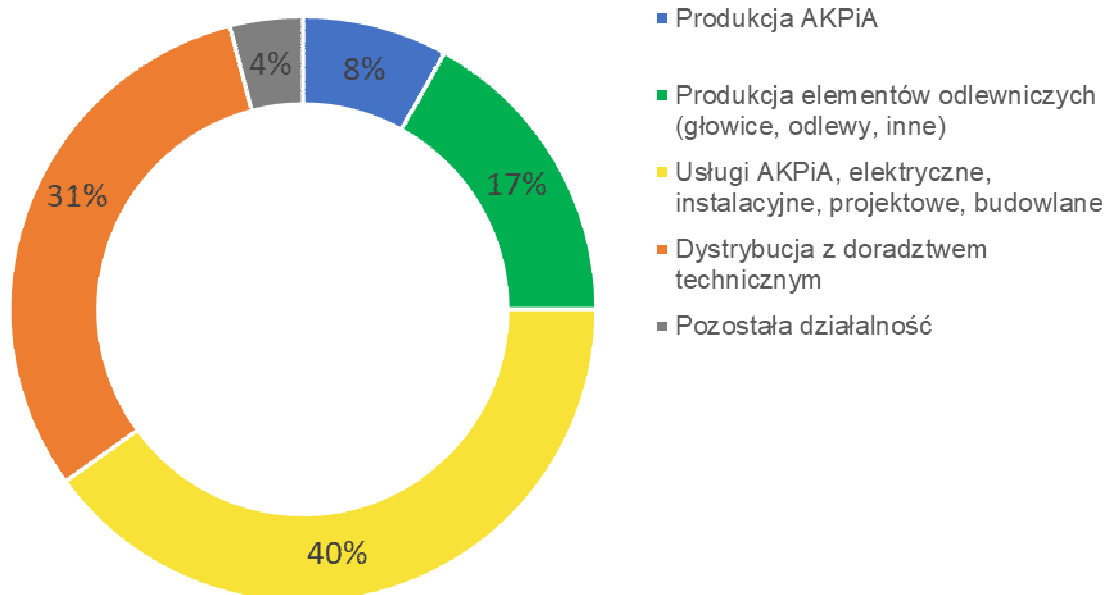
Wskaźniki płynności utrzymują się na dobrym poziomie, wzrosły nieznacznie w stosunku do końca roku 2019.

Cykl rotacji należności oraz cykl rotacji zobowiązań w stosunku do 31 marca 2019 r. zmieniły się odpowiednio o -1,1 oraz 8,2. Zmiany obserwowane wynikają ze zmian średnich poziomów należności oraz zobowiązań i wynikają ze specyfiki realizowanej sprzedaży.



#### 5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

### Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I kwartału 2020



| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN)                             | 01.01.2020<br>31.03.2020 | Udział      | 01.01.2019<br>31.03.2019 | Udział      | Zmiana 2020<br>do 2019 w<br>tys. PLN | Zmiana<br>2020 do<br>2019 w % |
|-----|--|--------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------------------------|
| 1.  | Produkcja AKPiA  | 8 049                    | 8%          | 7 498                    | 7%          | 551                                  | 7,3%                          |
| 2.  | Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)       | 17 227                   | 17%         | 17 664                   | 18%         | (437)                                | (2,5%)                        |
| 3.  | Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane | 40 377                   | 40%         | 40 740                   | 41%         | (363)                                | (0,9%)                        |
| 4.  | Dystrybucja z doradztwem technicznym                           | 31 918                   | 31%         | 31 199                   | 31%         | 719                                  | 2,3%                          |
| 5.  | Pozostała działalność  | 3 897                    | 4%          | 3 268                    | 3%          | 629                                  | 19,2%                         |
|     | <b>Razem sprzedaż</b>  | <b>101 468</b>           | <b>100%</b> | <b>100 369</b>           | <b>100%</b> | <b>1 099</b>                         | <b>1,1%</b>                   |

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w I kwartale 2020 r. zwiększył się i wynosi 8%, nastąpił również wzrost wartości do 8 049 tys. zł tj. o 551 tys. zł w porównaniu z 2019 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (4 967 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (3 082 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio 7% i 7% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W I kwartale 2020 r. jej sprzedaż obniżyła wobec roku 2019 r. o 437 tys. zł, tj. o 2%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy obniżył się o 1 p.p.

W I kwartale 2020 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 40 377 tys. zł, które stanowiły 40% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (14 101 tys. zł, wzrost o 1 313 tys. zł), INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (8 701 tys. zł, spadek o 2 206 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (8 823 tys. zł, wzrost o 1 624 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (2 179 tys. zł, wzrost o 32 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. (1 872 tys. zł, spadek o 2 889 tys. zł).



Udział tego segmentu w sprzedaży obniżył się o 1 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy nie zmienił się, mimo wzrostu sprzedaży w tym segmencie o 719 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zrealizowały spółki: RAControls Sp. z o.o. (19 132 tys. zł, wzrost o 1 918 tys. zł), Inrol Sp. z o.o. (8 064 tys. zł, spadek o 416 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (3 343 tys. zł, spadek o 83 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży zwiększyła się o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Katowice Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 742 tys. zł (wzrost sprzedaży o 54 tys. zł), INTROL Energomontaż Sp. z o.o. 534 tys. zł (wzrost o 79 tys. zł) i PWP Inżynieria 453 tys. zł (wzrost o 306 tys. zł) w ramach pozostałej działalności. Przychody spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k. w ramach pozostałej działalności wyniosły 165 tys. zł (spadek sprzedaży o 468 tys. zł).

Wszystkie podane powyżej informacje dotyczą sprzedaży generowanej przez spółki Grupy INTROL poza Grupę.

Prezentacja zmian marż osiągniętych w poszczególnych segmentach została zaprezentowana poniżej:

| Lp. | Wysokość marż<br>(wartości w %)                                | 01.01.2020<br>31.03.2020 | 01.01.2019<br>31.03.2019 | Zmiana<br>2020 do<br>2019 w % |
|-----|--|--------------------------|--------------------------|-------------------------------|
| 1.  | Produkcja AKPiA  | 25%                      | 29%                      | (4 p.p.)                      |
| 2.  | Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)       | 11%                      | 14%                      | (3 p.p.)                      |
| 3.  | Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane | 18%                      | 15%                      | 3 p.p.                        |
| 4.  | Dystrybucja z doradztwem technicznym                           | 24%                      | 21%                      | 3 p.p.                        |
| 5.  | Pozostała działalność  | (5%)                     | (39%)                    | 34 p.p.                       |
|     | <b>Łącznie średnia marża</b>                                   | <b>18%</b>               | <b>16%</b>               | <b>2 p.p.</b>                 |

Marże w poszczególnych segmentach mogą różnić się od marż uzyskanych w porównywalnym okresie roku ubiegłego także ze względu na specyfikę aktualnie realizowanych zamówień i kontraktów.

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

| Lp. | Opis pozycji (wartości w tys. PLN)                  | I kw. 2020 | I kw. 2019 | Zmiana I kw.<br>2020 do 2019 |
|-----|---|------------|------------|------------------------------|
| 1.  | Suma sprzedaży                                      | 101 468    | 100 369    | 1,1%                         |
| 2.  | Sprzedaż krajowa                                    | 79 857     | 79 811     | 0,1%                         |
| 3.  | Sprzedaż zagraniczna                                | 21 611     | 20 558     | 5,1%                         |
| 4.  | Udział sprzedaży krajowej<br>w sprzedaży ogółem     | 78,7%      | 79,5%      | (0,8 p.p.)                   |
| 5.  | Udział sprzedaży zagranicznej<br>w sprzedaży ogółem | 21,3%      | 20,5%      | 0,8 p.p.                     |

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym. W I kwartale 2020 r. sprzedaż ta stanowiła 78,7% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2019, nastąpił nieznaczny nominalny wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 46 tys. zł, tj. o 0,1%.

Na skutek wzrostu wartości sprzedaży zagranicznej m.in. w IB Systems Sp. o.o. (o 1 020 tys. zł), Limatherm S.A. (o 410 tys. zł), mimo spadku sprzedaży w INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. o 715 tys. zł wzrosła sprzedaż kierowana na rynki zagraniczne o 1 053 tys. zł, tj. o 5,1%. W I kwartale 2020 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 21,3%.

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



### 5.2.7. INFORMACJE O WPŁYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

W roku ubiegłym tj. 2019, zmienił się standard dotyczący leasingów. Wdrożenie standardu MSSF 16 spowodowało zwiększenie poziomu zadłużenia wykazywanego przez Grupę, w stosunku do poprzednich zasad rachunkowości, w szczególności w związku z ujęciem zobowiązań z tyt. umów najmu i użytkowania wieczystego, jak również wzrost aktywów trwałych Grupy.

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 31 marca 2020 r. wyniosła 21 988 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów na 31 marca 2020 r. wyniosła 21 633 tys. zł.

Równocześnie wdrożenie MSSF 16 wpłynęło na dotychczas prezentowane wyniki i wskaźniki EBIT I EBITDA Grupy.

Poniżej prezentujemy wpływ MSSF16 na wynik finansowy Grupy:

| NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  | I kw. 2020   |
|---|--------------|
| Amortyzacja (+)   | 685          |
| Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytk. wieczyste) (-) | (858)        |
| <b>Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)</b>  | <b>173</b>   |
| Koszty finansowe (+)  | 277          |
| <b>Wynik brutto</b>   | <b>(104)</b> |

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

| Opis pozycji<br>(wartości w tys. PLN)   | I kw. 2020 | Korekta o<br>wpływ<br>MSSF 16 | I kw. 2020<br>(skorygowany o<br>wpływ MSSF 16) |
|---|------------|-------------------------------|--|
| Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) | 4 378      | (173)                         | 4 205  |
| Rentowność operacyjna EBIT              | 4,3%       | (0,2 p.p.)                    | 4,1%   |
| EBITDA                                  | 7 857      | (858)                         | 6 999  |
| Rentowność EBITDA                       | 7,7%       | (0,8 p.p.)                    | 6,9%   |

### 5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

#### 5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2020 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost marży brutto na sprzedaży o 1,3 mln zł tj. o 21% w segmencie usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych, mimo spadku przychodów o 0,4 mln zł tj. o 1% oraz wzrost marży brutto na sprzedaży o 1 mln zł tj. o 16% w segmencie dystrybucja z doradztwem technicznym przy wzroście przychodów o 0,7 mln zł tj. o 2%, w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego,
- spadek marży brutto na sprzedaży o 0,5 mln zł w segmencie Produkcja elementów odlewniczych, przy obniżeniu sprzedaży o 0,4 mln zł, w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego,
- negatywny wpływ ma EBITDA spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k. na skonsolidowany wskaźnik EBITDA Grupy INTROL wyniósł: minus 0,5 mln zł,
- przychody z tyt. kar umownych na poziomie 0,6 mln zł (rozpoznane w Spółce INTROL Energomontaż Sp. z o.o.),
- korzystny wynik na różnicach kursowych w wysokości 1,3 mln zł.

#### 5.3.2. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE INTROL S.A.

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2020 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- przychody z dywidendy od spółek zależnych w wysokości 101 tys. zł,
- koszty obsługi kredytów długoterminowych 268 tys. zł,
- strata na działalności zaniechanej 53 tys. zł, w całym 2019 r. była to strata w wysokości 581 tys. zł.
- przychody z tytułu naliczonych odsetek od udzielnych pożyczek spółkom z grupy 518 tys. zł.
- odpis aktualizujący w wysokości 420 tys. zł na naliczone 2020 r. odsetki od udzielonych pożyczek spółce zależnej Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Na 31 marca 2020 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zmniejszyła ona wynik netto w I kwartale 2020 r. o kwotę 83 tys. zł.



### 5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU I KWARTAŁU 2020 R.

#### 5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

Limatherm Components Sp. z o.o. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w Santander Bank Polska S.A.

| Data       | Pozycja zabezpieczana | Średni kurs wymiany | Zabezpieczona wartość nominalna | Waluta | Wartość umowna w tys. PLN | Termin zapadalności       |
|------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|--------|---------------------------|---------------------------|
| 27.01.2020 | Sprzedaż              | 4,5100              | 400                             | EUR    | 1 804                     | 30.11.2022<br>13.01.2023* |
| 31.01.2020 | Sprzedaż              | 4,5350              | 100                             | EUR    | 453                       | 31.01.2023                |
| 21.02.2020 | Sprzedaż              | 4,5130              | 100                             | EUR    | 452                       | 15.02.2023                |
| 12.03.2020 | Sprzedaż              | 4,5130              | 100                             | EUR    | 452                       | 28.02.2023                |

\* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

#### 5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

##### Grupa INTROL

##### Podpisanie obrotowej umowy generalnej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A.

13 lutego 2020 r. podpisano Obrotową Umowę Generalną pomiędzy Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie, a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ubezpieczenia są wszystkie kontrakty polegające na: montażu maszyn i urządzeń oraz pracach budowlanych, w szczególności związane z budową, rozbudową, remontami, modernizacją w szeroko rozumianej Energetyce, Budownictwie, Przemśle, Gospodarce wodno – ściekowej i ochronie środowiska, jak i Górnictwie odkrywkowym. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje wszelkie prace (np. pomocnicze, tymczasowe) związane z realizacją inwestycji, mieszczące się w granicach limitów określonych w niniejszej umowie, których realizacja rozpocznie się w okresie jej obowiązywania.

Planowany obrót z tytułu kontraktów przewidzianych do realizacji w okresie ubezpieczenia wynosi 159 000 000 zł.

Na podstawie ww. umowy, w zależności od zawartego kontraktu, uważa się za Ubezpieczonych nw. (spółki Grupy INTROL):

- I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach,
- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach,
- INTROL - Ergomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim,
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach.

Umowa ubezpieczenia została zawarta do dnia 31 marca 2021 roku.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 9/2020 z dnia 13 lutego 2020 r.

##### Grupa INTROL

##### Zawarcie aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Santander Bank Polska S.A. (d. Bank Zachodni WBK S.A.)

Zarząd INTROL S.A. w dniu 10 marca 2020 r. powziął informację o podpisaniu aneksu do umowy o Multilinię pomiędzy szesnastoma spółkami Grupy INTROL, zwanymi dalej „Kredytobiorcą”, a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (d. Bank Zachodni WBK S.A.) („Bankiem”).

Na podstawie zapisu ww. aneksu ustalono, że od dnia jego zawarcia nową stroną umowy będzie również INTROL Automatyka Sp. z o.o. (spółka w 100% należąca do Emitenta).



### **5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓLEK GRUPY**

#### **INTROL S.A.**

##### **Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia INTROL S.A. oraz Introbat Sp. z o.o.**

Zarząd INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawiadomił w trybie art. 504 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) o zamiarze połączenia INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz spółki pod firmą Introbat Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, (dalej: „Spółka Przejmowana”).

Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH– tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całości majątku Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, niniejsze połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (stosownie do treści art. 516 § 6 KSH), jak również bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zmiany jej statutu.

Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w „Planie Połączenia” z dnia 30 grudnia 2019 r. (dalej: „Plan Połączenia”).

Plan Połączenia został bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 31 grudnia 2019 r.

<https://www.introlsa.pl/plan-polaczenia-introl-sa-introbat-sp-o-o/>

Plan Połączenia został również złożony do akt rejestrowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 31 grudnia 2019 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 1/2020 z dnia 13 stycznia 2020 r.

Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta z Introbat Sp. z o.o. opublikowano raportem bieżącym 10/2020 w dniu 14 lutego 2020 r.

##### **Uchwalenie Planu skupu akcji własnych**

Zarząd INTROL S.A. w nawiązaniu do Uchwały nr 6 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. w dniu 7 stycznia 2019 r. w sprawie nabycia akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia poinformował, iż w dniu 9 marca 2020 r. podjął uchwałę w przedmiocie realizacji wyżej wskazanej uchwały NWZ Spółki i postanowił o uchwaleniu Planu skupu akcji własnych INTROL S.A.

9 marca 2020 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2019 r. zatwierdziła przyjęty uchwałą Zarządu Emitenta plan skupu akcji własnych.

Pierwsza transza skupu Akcji Własnych objęła nabycie maksymalnie do 434 782 sztuk Akcji Własnych. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę nie wyższą niż 1 000 000 zł.

Cena nabycia jednej Akcji wynosiła 2,30 zł (dwa złote i trzydzieści groszy) przy czym cena nabycia Akcji była jednakowa dla wszystkich Akcjonariuszy. Akcje w ramach pierwszej transzy skupu Akcji Własnych były nabywane za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna.

Oferta dotycząca pierwszej transzy skupu Akcji Własnych została ogłoszona 11 marca 2020 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży Pierwszej Transzy skupu Akcji Własnych przez Akcjonariuszy wyznaczono na 16 marca 2020 r. Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez Akcjonariuszy w ramach pierwszej transzy wyznaczono na 20 marca 2020 r.

Przewidywalnym dniem rozliczenia nabycia Akcji Własnych w ramach pierwszej transzy był 27 marca 2020 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 12/2020 z dnia 9 marca 2020 r. oraz 15/2020 z dnia 11 marca 2020 r.

##### **Wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016.**

W dniach 5 i 6 lutego 2020 r. do siedziby spółki wpłynęły dwa wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016. Na podstawie wyniku kontroli spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego INTROL w kosztach podatkowych spółki za badane lata, co skutkuje zaniżeniem podatku CIT za rok 2015 oraz 2016 w łącznej wysokości 1,15 mln zł. Spółka nie podziela stanowiska organu celno-skarbowego i będzie chciała skorzystać z możliwych dostępnych prawnych dróg (w tym





sądowej) dowiedzenia słuszności i prawidłowości dokonanych rozliczeń. Na obecnym etapie sprawy (wynik kontroli), stanowisko organu nie ma klauzuli wykonalności co w powiązaniu, w ocenie spółki oraz doradcy podatkowego firmy, z argumentacją potwierdzającą prawidłowość rozliczeń, skutkuje nietworzeniem rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe.

#### **Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie - połączenie INTROL S.A. i Introbat Sp. z o.o.**

W dniu 10 marca 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL Spółka Akcyjna podjęło uchwałę w sprawie połączenia INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach (KRS 0000100575) – Spółka Przejmująca, z INTROBAT Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (KRS 0000128459) – Spółka Przejmowana, poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całości majątku Spółki Przejmowanej.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 13/2020 z dnia 10 marca 2020 r.

Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej nastąpi zatem w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH– tj. jako łączenie przez przejęcie.

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (stosownie do treści art. 516 § 6 KSH), jak również bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zmiany jej statutu.

Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w „Planie Połączenia” z dnia 30 grudnia 2019 r., który został uzgodniony pomiędzy Spółkami oraz złożony do Krajowego Rejestru Sądowego oraz opublikowany na stronach internetowych spółek: Przejmującej i Przejmowanej.

W dniu 10.03.2020r. również Nadzwyczajne Zgromadzenie Spółki Przejmowanej podjęło uchwałę o połączeniu ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

Zarząd każdej z łączących się spółek zgłosił do sądu rejestrowego wyżej wskazane uchwały o łączeniu się Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej.

Połączenie spółek nastąpi, stosownie do przepisu art. 493 § 2. KSH z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby INTROL S.A.

Na dzień publikacji niniejszego raportu wpis połączenia jeszcze nie nastąpił.

#### **Otrzymanie informacji od Domu Maklerskiego BDM S.A. o wyniku oferty zakupu akcji INTROL S.A.**

Zarząd INTROL S.A. w dniu 27 marca 2020 r. otrzymał od Domu Maklerskiego BDM S.A. informację, iż na łamach serwisu internetowego PAP opublikowano komunikat dotyczący wyników oferty zakupu akcji INTROL S.A.

Treść komunikatu PAP brzmiała następująco:

„Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, jako podmiot pośredniczący w Ofercie zakupu 434 782 Akcji INTROL Spółka Akcyjna (dalej: Akcje), opublikowanej w dniu 11 marca 2020 r. informuje, że w wyniku realizacji w/w Oferty zawarto w dniu 27 marca 2020 r. transakcje, których przedmiotem było 434 782 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 92,54%.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 18/2020 z dnia 27 marca 2020 r.

#### **Postępowanie karne wobec byłego członka zarządu spółki zależnej**

W Prokuraturze Rejonowej Katowice -Wschód w Katowicach toczy się postępowanie karne wobec byłego prezesa zarządu Smart In Sp. z o.o. (spółka zależna wobec INTROL S.A. i komplementariusz Smart In Sp. z o.o. Sp.k.) w związku ze złożonymi zawiadomieniami Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz INTROL S.A. o podejrzeniu popełnienia szeregu przestępstw na szkodę Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz INTROL S.A. dotyczących m.in.:

- 1) oszustwa (art. 286 k.k.),
- 2) przekroczenia uprawnień i niedopełnienie obowiązków z tytułu pełnionej funkcji (296 k.k.),
- 3) nadużycia zaufania i podrabianie dokumentów (271 k.k.)
- 4) przywłaszczenia mienia (284 k.k.).

Postępowanie karne prowadzone jest również w zakresie przestępstw karnoskarbowych polegających na wystawianiu nierzetelnych faktur i posługiwaniu się nierzetelnymi fakturami oraz nierzetelnym prowadzeniu ksiąg. Organy ścigania w dalszym ciągu prowadzą postępowanie dowodowe objęte tajemnicą śledztwa, niezbędne dla poczynienia ustaleń faktycznych istotnych dla wyjaśnienia sprawy.





### Limatherm S.A.

#### **Wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016.**

6 lutego 2020 r. do siedziby spółki wpłynęły dwa wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016. Na podstawie wyniku kontroli spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego Limatherm S.A. w kosztach podatkowych spółki za badane lata, co skutkuje заниżeniem podatku CIT za rok 2015 oraz 2016 w łącznej wysokości 1,44 mln zł. Spółka nie podziela stanowiska organu celno-skarbowego i będzie chciała skorzystać z możliwych dostępnych prawnych dróg (w tym sądowej) dowiedzenia słuszności i prawidłowości dokonanych rozliczeń. Na obecnym etapie sprawy (wynik kontroli), stanowisko organu nie ma klauzuli wykonalności co w powiązaniu, w ocenie spółki oraz doradcy podatkowego firmy, z argumentacją potwierdzającą prawidłowość rozliczeń, skutkuje nietworzeniem rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe.

#### **Zgoda na zawieszenie spłat rat leasingowych**

W związku z rozprzestrzeniającą się w 2020 r. epidemią koronawirusa, Limatherm S.A. uzyskał w kwietniu 2020 r. zgodę ING Lease Sp. z o.o. oraz Santander Leasing S.A. w zakresie zawieszenia spłat rat leasingowych przez 6 miesięcy. W przypadku umów z ING Lease Sp. z o.o. nastąpi wydłużenie okresu leasingu o 6 miesięcy, natomiast w Santander Leasing S.A. nastąpi rozłożenie odroczonej kwoty kapitału na pozostałe raty, bez zmiany trwania okresu umowy. Stan rat leasingowych na 31 marca 2020 r. wyniósł odpowiednio w ING Lease Sp. z o.o. 1 161 tys. EURO, a w Santander Leasing S.A. 724 tys. EURO.

### IB Systems Sp. z o.o.

IB Systems Sp. z o.o., kolejny rok z rzędu została laureatem rankingu "Gazete Biznesu" organizowanego przez Puls Biznesu. "Gazeta Biznesu" to zestawienie najdynamiczniej rozwijających się małych i średnich firm. Wyróżnienie to odzwierciedla bardzo dobrą reputację oraz wiarygodność przedsiębiorstw. Przyznawany jest firmom, które przez trzy lata z rzędu zwiększają swoje obroty i osiągają zysk.

### INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. pozyskała nowego klienta z branży „household appliances industry”, czyli artykułów gospodarstwa domowego. Koncern jest światowym liderem w tej gałęzi przemysłu z wieloma lokalizacjami w Polsce, Europie i Świecie. Pierwszy z realizowanych kontraktów jest zaliczany do kategorii inwestycji „must have”, ma on na celu optymalizację procesu produkcyjnego oraz realny zwrot kosztów inwestycji w czasie nie dłuższym niż dwa lata. Projekt ten polega z zastąpieniu obróbki mechanicznej elektrod miedzianych wykorzystywanych w procesie zgrzewania poprzez siłowniki pneumatyczne na serowosilowniki elektryczne o wysokiej powtarzalności położenia oraz kontroli momentu obrotowego. Proces ten jest rozwijany przy współpracy z niemieckim oddziałem badania i rozwoju klienta.

Kolejnym nieszablonowym projektem dla spółki jest transfer linii technologicznej do produkcji spożywczej ze Szwajcarii, czyli kraju spoza Unii Europejskiej. Celem projektu jest demontaż linii, transport, remont kapitalny urządzeń istniejących lub ich modernizacja, budowa nowych urządzeń oraz systemu pakowania i paletyzowania. Spółka będzie odpowiedzialna za uruchomienie całości linii oraz oddanie jej do produkcji. Import maszyn i urządzeń spoza Unii Europejskiej jest obciążony dodatkowymi elementami związanymi z obowiązującym prawem kraju pochodzenia oraz przeprowadzeniem procedury importowej w myśl obowiązujących przepisów na terenie Unii Europejskiej. O zgodność wykonywanych prac i usług z prawem szwajcarskim będzie dbała wynajęta na tą okoliczność kancelaria prawna działająca na terenie Szwajcarii. Planowany termin zakończenia projektu to grudzień 2020 r.

### INTROL Sp. z o.o.

INTROL Sp. z o.o. wydał pierwszy w tym roku numer swojego magazynu „Pod kontrolą”. Przeprowadził także pierwsze szkolenie z cyklu „Akademia AKP”. Z uwagi na sytuację pandemiczną spółka była zmuszona odwołać kolejne szkolenia zaplanowane na 1 kwartał 2020 roku. W odpowiedzi na zapotrzebowanie rynku związane z rozprzestrzeniającym się wirusem COVID-19, INTROL przeprowadził kampanię promocyjną dotyczącą systemów do zdalnej kontroli temperatury ciała osób w zakładach przemysłowych i obiektach użyteczności publicznej. Kampania uwzględniała takie narzędzia komunikacji jak direct e-mailing, promocję na portalach społecznościowych oraz telemarketing. Introl Sp. z o.o. nawiązał także współpracę z firmą Process Sensors Corporation w zakresie bezkontaktowych mierników wilgotności NIR materiałów sypkich.

### Grupa INTROL

#### **Działania podejmowane przez spółki Grupy INTROL wobec pandemii koronawirusa**



#### **INTROL S.A.**

W grudniu 2019 r. w mediach pojawiły się pierwsze informacje nt. wirusa SARS Cov-2, wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszym kwartale 2020 r. nowy patogen rozprzestrzenił się po wszystkich kontynentach. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje obecną pandemiczną sytuację i jej potencjalny wpływ na kondycję INTROL S.A., jednakże nie uważa tej sytuacji za zdarzenie wymagające wprowadzenia korekt w sprawozdaniu finansowym Emitenta za I kwartał 2020 r. Zarząd Emitenta poniżej przedstawia środki bezpieczeństwa, które niezwłocznie zostały podjęte po sygnałach o narastającej ilości zakażeń koronawirusem na terenie Polski.

Z uwagi na stan epidemii COVID-19 na terenie Polski, pracownicy INTROL S.A. od 12 marca 2020 r. do odwołania pracują w trybie home – office (praca zdalna). Katowicka siedziba spółki funkcjonuje w trybie dyżurów.

#### **Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.**

Na dzień sprawozdawczy spółka nie odnotowała znaczącego wpływu pandemii na funkcjonowanie. Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o. na bieżąco monitoruje zawarte kontrakty, oraz prowadzi akcje ofertowe w ramach zawartych umów ramowych, nie pojawiają się zatary płatnicze.

Potencjalnym ryzykiem, które może pojawić się w ciągu najbliższych miesięcy i mogłoby mieć wpływ na funkcjonowanie byłoby wycofanie się kluczowych klientów z realizacji prac projektowych w ramach zawartych umów ramowych, lub ich odstąpienie od realizacji zaplanowanych zadań inwestycyjnych. Na dzień sprawozdawczy spółka nie ma jednak takich sygnałów.

#### **I4TECH Sp. z o.o.**

Spółka ze względu na kontynuację umów podpisanych w roku 2019 jak i bardzo krótkim okresem począwszy od ogłoszenia obostrzeń rządowych do momenty publikacji Raportu nie odnotowała dotychczas znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw. Negatywny efekt na działanie spółki mają wprowadzone ograniczenia w zakresie wydawania pozwoleń administracyjnych dot. m.in. wydania pozwolenia na budowę jak i również znaczący wzrost ceny walut. Jednocześnie spółka analizuje bieżące dane finansowe krajowe. Spółka nie planuje aktualnie zwolnień pracowników.

#### **IB Systems Sp. z o.o.**

Spółka do dzisiaj nie odnotowała żadnego przypadku wystąpienia koronawirusa u jakiegokolwiek pracownika. Również nie została powiadomiona o stwierdzeniu zachorowania na którejkolwiek z prowadzonych budów.

Mimo utrudnień związanych z przekraczaniem granicy, spółka wysłała pracowników do pracy na budowach w Niemczech. Wystąpiły nieznaczne opóźnienia, które spółka jest w stanie nadrobić, o ile nie zostaną wprowadzone dalsze ograniczenia. Występują drobne opóźnienia w dostawie towarów, ze względu na problemy ze spedycją (mniejsza ilość pracujących kurierów/spedytorów/kierowców oraz problemy na granicach w przyp. towarów zza granicy). Nie powoduje to jednak opóźnień w realizacji prac.

Aby zminimalizować ryzyko niekorzystnego wpływu COVID-19 na sytuację finansową spółki w II połowie roku, spowodowanej ewentualnym wstrzymaniem procesów inwestycyjnych u klientów, IB Systems Sp. z o.o. podpisała ze wszystkimi pracownikami oraz stałymi współpracownikami aneksy obniżające wysokość wynagrodzeń o 15% w okresie od maja do grudnia 2020 r.. W przypadku, kiedy pogorszenie sytuacji nie nastąpi, spółka odstąpi od tych porozumień wcześniej, a jeżeli sytuacja finansowa na to pozwoli wypłaci premie pracownikom wyrównując im utracone wpływy. Dzięki takiemu rozwiązaniu spółka ma nadzieję, że nie będą konieczne redukcje poziomu zatrudnienia. To rozwiązanie ma również na celu zminimalizowanie ryzyka naruszenia konwenantów bankowych.

#### **INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.**

Na dzień sprawozdawczy spółka nie odnotowuje bezpośredniego ryzyka jak również nie przewiduje w najbliższym okresie (tj. 2-3 miesiące) zagrożeń w wyniku koronawirusa na wartość aktywów spółki. Nie mniej sytuacja jest dynamiczna i spółka bierze pod uwagę możliwość wystąpienia problematycznych sytuacji w 2020 r. Nie wiedząc jednak jaki wymiar przybierze sytuacja, trudno jest uruchamiać ewentualne mechanizmy awaryjne. W przypadku wystąpienia jakichkolwiek zagrożeń działania będą dostosowywane do potrzeb w chwili ich wystąpienia.

95% dostaw dla spółki odbywa się bez zakłóceń. Jedyne wstrzymane dostawy dotyczą urządzeń do pomiaru siły, systemów wagowych, które dostarczane są przez firmy włoskie. Problematyczna jest działalność urzędu celnego. Jak wynika z ostatniej dostawy z Chin, towar dotarł na magazyn z 18-dniowym opóźnieniem.

W pierwszym kwartale spółka odnotowuje spadek popytu na usługi na poziomie 35% rok do roku. U klientów obserwowany jest stan oczekiwania na rozwój sytuacji, co powoduje wstrzymanie procesu inwestycyjno-zakupowego. Zadowolającym jest jednak fakt, iż na chwilę obecną nie ma bezpośredniej informacji o jednoznacznych korektach budżetów inwestycyjno-



remontowych. Na dzień sprawozdawczy nie są planowane zwolnienia. Spółka podjęła decyzję o skróceniu czasu pracy o 20% na okres do 31 lipca 2020 r.

#### **Limatherm Components Sp. z o.o.**

Z uwagi na pandemię koronawirusa Zarząd spółki podjął następujące działania: wprowadzono zarządzenie dla wszystkich pracowników firmy o zasadach postępowania na czas zagrożenia epidemiologicznego. Pracownicy biurowi Limatherm Components Sp. z o.o. przeszli na pracę zdalną z domów. Pojedyncze osoby czasowo wykonują pewne czynności na terenie firmy bez kontaktu z innymi osobami, w pokojach w których przebywa tylko jedna osoba. Wprowadzono dezynfekcję przycisków, klamek, poręczy na terenie firmy na głównych szlakach komunikacyjnych. Pracownicy produkcji i montażu pracują na zmianach oddzielonych od siebie czasowo. Do dyspozycji pracowników przekazano środki do dezynfekcji rąk i maseczki twarzone oraz rękawiczki ochronne, jeżeli ich użycie jest wskazane. Zwiększono zakres wietrzenia głównych szlaków komunikacyjnych. Zmodyfikowano sposób przebiegania się pracowników przed i po zakończeniu pracy (rozśrodkowanie, zakaz grupowego przebiegania się). Inspektor BHP raz tygodniu dokonuje sprawdzenia zdalnego (rozmowy z kierownikami) lub wizji na miejscu i przekazuje do zarządu raport mailowy ze stanu zabezpieczenia firmy.

Przez cały I kwartał spółka realizowała bieżące działania produkcyjne i sprzedaż produktów do klientów. Nie wystąpiły przerwy i zakłócenia w pracy przedsiębiorstwa. W II kwartale roku 2020 spółka przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedaży. Z powodu epidemii nie są obecnie planowane żadne działania o charakterze promocyjnym i wyjazdowym.

Wpływ koronawirusa na sytuację spółki jest obecnie niewielki. Spółka zdecydowała o chwilowym zwiększeniu zapasów na kluczowych komponentach w celu zminimalizowania ryzyka nagłego przerwania dostaw. Ze względu na zamknięcie się Indii mamy ograniczoną możliwość komunikacji z dostawcami z tego kraju. Nie dotyczy bieżących dostaw, które spółka obecnie ma na morzu, ale dotyczy uzgadniania przyszłych dostaw. Spółka czeka również na odblokowanie Indii i w niektórych przypadkach kieruje zapytania alternatywnie do dostawców chińskich, gdzie problem nie występuje.

Czasowo wyłączony był rynek włoski, ale obecnie sytuacja wraca do normy. Spółka nie obserwuje istotnego pogorszenia się rynków w żadnym regionie. Ograniczenia administracyjne nie mają wpływu na sytuację przedsiębiorstwa. W chwili obecnej spółka nie ma problemów z płynnością i nie występują zatory płatnicze poza jednostkowymi przypadkami, nie mającymi wpływu na całokształt. Nie ma również problemów kredytowych.

#### **INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.**

W celu zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom podjęto następujące działania: obowiązkowa dezynfekcja rąk po wejściu na teren zakładu; zakaz wstępu dla osób nie będących pracownikami INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. - na wszystkich drzwiach wejściowych pojawiły się stosowne informacje w tym zakresie. Wszystkie drzwi wejściowe w biurze firmy, hali i pozostałych pomieszczeniach wyposażono w odbojniki w celu uniknięcia używania klamek. Klamki drzwi zewnętrznych są dezynfekowane co godzinę. Wprowadzono obowiązkową dezynfekcję urządzeń, których używają różne osoby, w tym „przechodnich” telefonów służbowych przez ich użytkowników nie rzadziej, niż co godzinę. Odwołano lekcje językowe. Kurierzy i listonosze nie są wpuszczani na teren zakładu, wybrany dział spółki obsługuje przesyłki kurierskie „za pobraniem”. Co do przesyłek kurierskich, trafiają one na rampę zakładu, obsługiwane przez wybrany dział spółki oraz dezynfekowane. Zawieszono dostawę wody w 19-litrowych baniakach. W godzinach pracy możliwe jest opuszczanie firmy jedynie w sprawach służbowych. Wprowadzono również możliwość pracy zdalnej dla pracowników, którzy mogli przejść na taki tryb.

Zarząd spółki stoi na stanowisku, iż aktualna sytuacja związana z pandemią koronawirusa najpewniej spowoduje ogólnosiłowe spowolnienie gospodarcze mające wpływ na działalność spółki. W obecnej chwili Zarząd nie odnotował zauważalnego wpływu pandemii na sprzedaż i łańcuch dostaw. Brak przewidywalności przyszłych skutków pandemii narzuca ciągle monitorowanie sytuacji i podejmowanie wszelkich możliwych działań w celu złagodzenia negatywnych skutków pandemii dla spółki.

#### **Limatherm Sensor Sp. z o.o.**

Spółka poczyniła szereg zabezpieczeń w związku z obecną sytuacją epidemiczną: we wszystkich działach gdzie to było możliwe pracownicy biurowo-administracyjni zostali oddelegowani do pracy zdalnej. Pracownicy produkcji zostali podzieleni na małe grupy produkcyjne pracujące w różnym czasie. Kurierzy dostarczają przesyłki przed drzwiami firmy, przesyłki są dezynfekowane. Kuchnie pracownicze są zamknięte. Klamki drzwi i toalety są regularnie dezynfekowane.

Firma podjęła również dodatkowe działania zmierzające do określenia ryzyka zakłóceń łańcucha dostaw. Skierowanie zapytania do konkretnych firm co do ich płynności dostaw w zakresie obecnych i przyszłych zamówień. Na chwilę obecną tylko jedna firma podała spółce lakoniczny komunikat że "istnieje zagrożenie w tym zakresie" (dostawca setek tysięcy komponentów i podzespołów elektronicznych oraz wyposażenia i narzędzi z nim związanych (większa część z



Azji)).

Pozostałe firm odpowiedziały jednogłośnie, że na chwilę obecną realizacja zamówień odbywa się normalnym tokiem, bez zakłóceń lub z małymi opóźnieniami. Dotyczy to również firm z Niemiec i Włoch. Wspomniane firmy mają przygotowane dodatkowe zapasy magazynowe, by w razie problemu zapewnić płynność dostaw. Stwierdzają jednak, że nie wiadomo co przyniesie jutro i jak będzie pracował transport wewnątrzpaństwowy (spedycja, kurierzy) lub czy rząd nie wprowadzi zamknięcia większych fabryk.

Z uwagi na podział sprzedaży Limatherm Sensor Sp. z o.o.: 85% rynek polski, 15 % rynek zagraniczny, obecnie portfel zamówień jest na tym samym poziomie niż w analogicznym okresie ubiegłego roku.

Produkty i wyroby dostarczane przez firmę mają zastosowanie w prawie każdej gałęzi przemysłu (pomiar temperatury). Rynki, które obsługuje spółka to rynek inwestycyjny ale przede wszystkim utrzymania ruchu - odtworzeniowy.

Spółka zatem nieustannie monitoruje sytuację związaną z rozprzestrzenianiem się korona-wirusa SARS-CoV-2 oraz poziom zachorowań na COVID-19, a także analizuje możliwy wpływ epidemii na działalność firmy.

Wszelkie działania spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. zostały dostosowane do wskazówek i zaleceń WHO oraz instytucji krajowych. Wdrożono wewnętrzne procedury mające na celu minimalizację zagrożenia dla naszych pracowników, a także partnerów handlowych. Niezbędne kroki, które zostały podjęte nie powodują opóźnień w produkcji a produkty i usługi przedsiębiorstwa zachowują najwyższą jakość.

W chwili obecnej spółka sygnalizuje nieznacznie zmniejszony ruch w dziale handlowym, co jest spowodowane okresowym zamykaniem przedsiębiorstw w kraju i za granicą z którymi współpracuje, w związku z tym jest możliwe zmniejszenie popytu na wyroby spółki.

W obecnym czasie nie odnotowano większych opóźnień w łańcuchu dostaw, jednakże sytuacja epidemiologiczna zmienia się dynamicznie. Istnieje duże prawdopodobieństwo, że wkrótce wystąpią opóźnienia lub pojawią się trudności produkcyjne związane z dostawami surowców czy brakami kadrowymi. W wyniku ograniczonej dostępności materiałów produkcyjnych prawdopodobnie znacząco wzrosną ich ceny.

W perspektywie szerzenia się pandemii związanej z korona-wirusem SARS-CoV-2 można się spodziewać również trudnej sytuacji finansowej u klientów firmy, co będzie miało bezpośrednie przełożenie na ich płynność finansową oraz wzrośnie ryzyko niewypłacalności tych firm w stosunku do spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Biorąc pod uwagę wszystkie powyższe fakty bardzo trudno jest ocenić wpływ obecnej sytuacji na wyniki finansowe i działalność spółki w perspektywie długoterminowej. Nie można wykluczyć też nieprzewidywalnych sytuacji takich jak zamknięcie rynków zbytu czy ograniczenia działalności wprowadzonych przez rząd.

#### **INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.**

Spółka realizuje zawarte kontrakty wg przyjętych zobowiązań i zgodnie z harmonogramami rzeczowo-finansowymi. Na razie nie wystąpiły okoliczności wskazujące na to, że spółka może nie uzyskać należnych jej kwot pieniężnych i aktywów finansowych. Odzyskanie kosztów poniesionych na wykonanie kontraktów jest prawdopodobne, pomimo zwłoki w płatnościach niektórych klientów .

Świadczy o tym:

- stabilność finansowa kontrahentów, znikome prawdopodobieństwo upadłości,
- dofinansowanie niektórych projektów przez instytucje finansowe i fundusze,
- zachowanie przewidywanych wcześniej rozkładów przepływów finansowych.

Ponadto należy stwierdzić:

- nie następuje drastyczny spadek cen na rynkach odbiorców i wzrost cen na rynkach dostawców, na których spółka prowadzi działalność,
- nie występują zmiany prawne, technologiczne, rynkowe, które miałyby niekorzystny wpływ na działanie spółki,
- nie następuje wyższa utrata wartości rynkowej poszczególnych składników aktywów, od utraty, której można się było spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania,
- na rynku instrumentów finansowych, z których spółka korzysta, nie wystąpiły niekorzystne zmiany wartości.

Opóźnienia w płatnościach są na porównywalnym poziomie sprzed epidemii, realizowane są terminowe płatności na dużych kontraktach. Opóźnienia odnotowują kontrahenci, głównie na zleceniach prefabrykacji elektrycznej. Najczęściej dłużnicy spłacają zaległości w ratach, średnie opóźnienie zapłaty wynosi ok. 30-60 dni. Ponieważ opóźnienia w płatnościach mają zwykle te same firmy, zadłużenie nie wynika z obecności koronawirusa.





Spółka stosuje standardowy monitoring i windykację należności poprzez monity i pozwy, korzysta w tym zakresie z obsługi kancelarii prawnej. W zakresie posiadanych instrumentów finansowych, spółka korzysta z następujących zabezpieczeń:

- kredyt konsolidacyjny na rachunku bieżącym,
- faktoring bankowy,
- ubezpieczenie należności,
- umowa generalna na ubezpieczenie ryzyk montażowych,
- umowy generalne na gwarancje należytego wykonania umów, na kontrakty i wady.

Rynek materiałów, urządzeń, a także usług z którego korzysta spółka przy realizacji kontraktów nie wykazuje zmian negatywnych, dostawy są na bieżąco realizowane, nie ma ograniczeń w tym zakresie. Częściej niż w poprzednich okresach, stosowane są przedpłaty i zaliczki, zwłaszcza drobnymi dostawcami i usługodawcami zabezpieczają w ten sposób płynność finansową. Średni termin płatności stosowany przez naszych dostawców wynosi 30 dni i jest stosowany od dłuższego czasu.

Rynek surowców jest dostępny, spółka korzysta głównie z takich surowców jak drewno budowlane, piasek, żwir, inne kruszywa - dostawy są na bieżąco realizowane, nie ma ograniczeń w tym zakresie, jak również w dostępie do paliw, gazu, prądu, wody itp. Spółka część zakupów realizuje za granicą, obsługa jest płynna, nie ma trudności w dokonywaniu zamówień i realizacji dostaw, ograniczenia są związane z usługami, firma zagraniczna wykonująca prace w Polsce musi odbyć 14-dniową kwarantannę.

Sytuacja na rynku jest dynamiczna i w związku z wirusem SARS-Cov-2 oraz ograniczeniami w swobodnym przemieszczaniu się ludzi oraz utrudnieniami w transporcie i przepływie towarów, mogą potencjalnie pojawić się pewne zagrożenia i wzrost ryzyka dla dalszej działalności Spółki. W tej sytuacji, Zarząd INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią koronawirusa i na bieżąco reaguje na zmieniającą się sytuację biznesowo - ekonomiczną spółki. Jeszcze przed wybuchem pandemii Zarząd podjął środki zaradcze zabezpieczające ciągłość działalności operacyjnej Spółki:

- praca zdalna pracowników biurowych, zaostrzone procedury higieniczne na pracujących obiektach i placówkach,
- monitorowanie sytuacji u kontrahentów i dostawców, utrzymanie ciągłości prac na budowach.

W II kwartale 2020 r. wprowadzony zostaje trzymiesięczny okres rozliczeniowy. Nie są planowane przerwy na kontraktach, na dzień dzisiejszy prace przebiegają zgodnie z harmonogramami. Zarówno pracownicy, jak i podwykonawcy są na budowach, dział produkcji prefabrykacji elektrycznej prowadzi działalność w oparciu o bieżące zamówienia, wykonywane elementy nie mają alternatywnego zastosowania, więc produkcja kierowana jest do bezpośredniego odbiorcy.

Spółka wykonuje usługi w wielu obszarach gospodarki: górnictwo, energetyka zawodowa, elektrownie, elektrociepłownie, przemysł spożywczy, przetwórczy i chemiczny. Szeroki i wielobranżowy asortyment realizowanych usług umożliwia spółce dywersyfikację działań na różnych rynkach, co pozwala, co najmniej w minimalnym stopniu zabezpieczyć spółkę od przejściowych kryzysów w poszczególnych sektorach gospodarki.

W chwili obecnej przedsiębiorstwo starannie monitoruje rozwój pandemii i stan zmieniającej się gospodarki, ale również bieżącą działalność operacyjną, stan realizacji kontraktów oraz płynność finansową.

W obliczu pandemii spółka, z racji specjalizacji w strategicznej branży energetycznej oraz konieczności utrzymania ciągłości pracy w tym sektorze, dla którego głównie świadczymy usługi, koniecznością jest szczególna dbałość o utrzymanie prowadzonej działalności gospodarczej, zachowanie płynności finansowej przedsiębiorstwa oraz wprowadzenie w razie potrzeby działań korygujących i tymczasowych rozwiązań w celu zapewnienia ciągłości działalności.

### **Limatherm S.A.**

Spółka wprowadziła następujące działania:

zalecenia postępowania i prawidłowych zachowań pracowników mające na celu obniżenie ryzyka zakażenia, zastosowanie (ok.70%) system pracy zdalnej dla pracowników merytorycznych i/lub wymiennej w poszczególnych działach pozaprodukcyjnych, wprowadzono nowe zasady wymiany poszczególnych zmian roboczych dla pracowników na działach produkcyjnych i obsługi produkcji, wprowadzono zmiany w zakresie korzystania z szatni pracowniczych, zmieniono zakres prac pracowników sprzątających, zabezpieczono dodatkowe środki dezynfekcyjne oraz ochrony indywidualnej. Na dzień sprawozdawczy

Na dzień sprawozdawczy wpływ ryzyka związanego z koronawirusem na wartość aktywów oceniany jest jako niski. Na chwilę obecną klienci nie wycofują się ze współpracy. Największe zakłócenia w dostawach surowców lub towarów spółka przewiduje w II kwartale 2020. W kolejnych kwartałach również mogą się pojawić, jeśli nastąpi kolejna fala zachorowań skutkująca podobnymi problemami jak w II kwartale 2020.

Spodziewany spadek sprzedaży wynikający ze spadku zapotrzebowania klientów kształtuje się następująco: II kwartał 2020 r. - 30% - 50%, III kwartał 2020 r. - 20% - 30%, IV kwartał 2020 r. - 10% - 20%



Spółka bierze również pod uwagę konieczność zwolnień. Będzie miała na to wpływ możliwość korzystania ze wsparcia z tzw. Tarczy Antykryzysowej, dalsze informacje od klientów, generalna sytuacja epidemiologiczna (skutkująca np. wysoką, zmieniającą się absencyjnością). Spółka wykorzystuje faktoring jako narzędzie wspomagające wcześniejszy dostęp do środków finansowych, jak również podjęła rozmowy z bankami oraz firmami leasingowymi na temat przesunięcia rat.

#### **INTROL Sp. z o.o.**

Spółka wprowadziła następujące zabezpieczenia: skierowanie pracowników do pracy zdalnej, ograniczenie pracowników pracujących w siedzibie do minimum, odseparowanie pracujących osób w katowickiej centrali firmy, zakup płynów do dezynfekcji do pomieszczeń biurowych, wprowadzenie zakazu wizyt na terenie firmy.

Spółka sygnalizuje ponadto obniżenie przychodów w najbliższych miesiącach, spodziewana jest utrata zamówień ze względu na znaczne osłabienie polskiej waluty. Kontrakty nie są zagrożone ponieważ firma bazuje głównie na realizacji zamówień krótkoterminowych. Mogą pojawić się problemy z dostawami produktów zarówno z Chin jak i z pozostałych części świata ze względu na wstrzymanie zakładów produkujących podzespoły. Obecnie odczuwalne są opóźnienia w dostawach ze względu na utrudnienia transportu międzynarodowego na świecie. Spółka w najbliższym czasie nie przewiduje zmniejszenia zatrudnienia.

#### **INTROL Automation s.r.o.**

Do chwili obecnej nie widać znaczącego wpływu pandemii wirusa na działalność naszej firmy, z wyjątkiem całkowitego zaprzestania wizyt marketingowych przedstawiciela handlowego z uwagi na obowiązujący w Czechach stan wyjątkowy. Wszyscy dostawcy zapewniają dostawy zgodnie z terminem na potwierdzeniu lub niewielkim opóźnieniem. W przypadku firm kurierskich spółka nie odnotowuje problemów logistycznych. Z uwagi na plany czeskiego rządu zakończenia stanu wyjątkowego w maju 2020 r. oraz ograniczenia obowiązujących zakazów spółka planuje powrócić do normalnej działalności w czerwcu lub lipcu 2020 r. W I kwartale 2020 r. spółka poprawiła wyniki finansowe w porównaniu do analogicznego okresu 2019 r.

#### **RAControls Sp. z o.o.**

W związku z epidemią koronawirusa SARS-Cov-2 wywołującego chorobę COVID-19, Zarząd spółki wprowadził następujące zalecenia dla pracowników RAControls Sp. z o.o.: w marcu i kwietniu 2020 odwołano wszelkie delegacje służbowe i podróże biznesowe:

pracę zdalną prowadzi 90% załogi. Natychmiastowy zakup i przekazanie uzupełniających urządzeń – telefonów i komputerów. Zakup środków bezpośredniej ochrony dla pracowników funkcjonujących w firmie. Zmianowość pracy dla Magazynu, Zarządu i Sekretariatu dla ograniczenia ryzyka wyłączenia zespołów. Monitoring i komunikacja z dostawcami i firmami logistycznymi na temat wspólnej polityki ochronnej i zabezpieczającej pracowników oraz dostawy.

Od 18 maja 2020 r. Zarząd spółki zdecydował o powolnym znoszeniu ww. restrykcji. Plan powrotu jest podzielony na trzy etapy i uzależniony w dużej mierze od sytuacji rozwoju przyrostu zakażeń na Śląsku.

#### **Smart In Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k**

W nawiązaniu do przyjętej przez Sejm RP specustawy w sprawie COVID-19 z dnia 2 marca 2020 r., w spółce przeprowadzono szereg działań umożliwiających nieprzerwaną pracę zdalną wszystkich pracowników bez szkody dla jakości świadczonych usług. Działalność operacyjna spółki jest wykonywana w sposób niezakłócony. Ze względu na specyfikę działalności dostosowanie sprzętu oraz zdalnych połączeń nastąpiło w szybkim czasie, dlatego też wszelkie negatywne okoliczności przekwalifikowania systemu pracy zostały zminimalizowane i nie miały wpływu na prowadzoną działalność.

Zarząd spółki przewiduje, że jedynym skutkiem rozprzestrzeniania się koronawirusa COVID-19, może być wydłużenie procesów planowanej sprzedaży i ukazanej estymacji oraz przesunięcie terminów realizacji planowanych umów. Nadmieniamy, iż trwające kontrakty realizowane są terminowo a spółka dba o zapewnienie najwyższej jakości świadczonych usług. W rezultacie, w ocenie Zarządu spółki, istnieje prawdopodobieństwo, że rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19 może skutkować przesunięciem planowanych przychodów spółki w krótkoterminowym ujęciu (do czasu opanowania epidemii – spółka przyjmuje bezpieczny margines 3 miesięcy), co będzie rzutowało na sytuację finansową spółki. Wyżej wymienione zagrożenie jest jedynym możliwym scenariuszem negatywnego wpływu epidemii na funkcjonowanie spółki.

#### **PWP Katowice Sp. z o.o., PWP Inżynieria Sp. z o.o.**

Spółki wprowadziły niezbędne środki ostrożności w związku z pandemią koronawirusa – pracownicy biurowi, którzy byli w stanie to zrobić, przeszli na pracę zdalną. Pozostały personel został objęty niezbędnymi środkami ostrożności mającymi na celu obniżenie ryzyka zakażenia. Na dzień sprawozdawczy pandemia koronawirusa nie ma wpływu na





funkcjonowanie ekonomiczne spółek.

#### **5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO**

-

### **5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU**

#### **5.4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE**

Rynek budownictwa przemysłowego, na którym funkcjonuje Grupa INTROL różni się od innych segmentów budownictwa nie tylko specyfiką wznoszonych obiektów, ale także charakterystyką relacji pomiędzy inwestorem a wykonawcą. Wykonawcą jest często średnia lub duża firma budowlana, nierzadko wspomagana gronem podwykonawców, często wyspecjalizowana w stawianiu szczególnych obiektów przemysłowych (m.in. związanych z energetyką, ochroną środowiska etc.). Odbiorcą jest natomiast przedsiębiorstwo – użytkownik wznoszonych obiektów, często tak samo zaliczający się do grona średnich lub dużych podmiotów gospodarczych. Z uwagi na charakter odbiorców, budownictwo przemysłowe jest ściśle uzależnione od bieżącej a także przewidywanej sytuacji gospodarczej.

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny<sup>1</sup> ([www.stat.gov.pl](http://www.stat.gov.pl)), w kwietniu 2020 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie – 47,1 (w marcu 2020 r. -1,9). Poprawę koniunktury sygnalizowało 6,1% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 53,1% (we marcu 2020 r. odpowiednio 13,1% i 15,0%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

Diagnozy oraz przewidywania w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej przedsiębiorstw są zdecydowanie bardziej niekorzystne od zgłaszanych przed miesiącem. Opóźnienia płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe nadal rosną. Firmy budowlane przewidują znaczące ograniczenie zatrudnienia. W najbliższych trzech miesiącach ceny robót budowlano-montażowych mogą spadać.

#### **5.4.2. STRATEGIA ROZWOJU**

##### **Grupa INTROL – engineering w przemyśle**

Kwestią priorytetową w obecnej strategii Grupy INTROL jest rozwój wszystkich obszarów działalności (produkcja, działalność handlowa i usługi w sektorze małej energetyki / kogeneracji i automatyki) oraz zacieśnienie współpracy z kluczowymi partnerami: Rockwell Automation, Vega, Bosch, Wabco.

W kwestii potencjalnych akwizycji z sektora energetycznego do kluczowych priorytetów należy osiągnięcie efektywności operacyjnej w wyznaczonym terminie, jak również ograniczanie zbędnego ryzyka.

Strategia rozwoju Grupy INTROL S.A. zakłada również koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa skutecznie pozyskuje kontrakty w branżach, które w najbliższych latach czeka dalszy rozwój – m.in. polski sektor energetyczny, nadal wymagający dużych nakładów inwestycyjnych. Podobna sytuacja ma miejsce w sektorze ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Unijne środki finansowe będą przeznaczane m.in. na modernizację spalarni odpadów, oczyszczalni ścieków i stacji uzdatniania wód, jak to miało miejsce w ubiegłym okresie finansowania (lata 2007 – 2013).

Perspektywiczny segment rynku dla Grupy INTROL stanowić będzie nadal tzw. kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Takie rozwiązanie wykorzystywane jest m.in. przez gminy, modernizujące lokalne systemy energetyczne i ciepłownicze; oczyszczalnie ścieków, inne zakłady przemysłowe etc. Popyt na tego typu urządzenia powinien utrzymywać się na wysokim poziomie, w związku ze stałą koniecznością dostosowania polskiego przemysłu do restrykcyjnych norm unijnych.

Grupa INTROL jest także obecna w szeroko pojętej branży automatyki przemysłowej oraz sektorze budownictwa. Ten różnorodny zakres kompetencji jest atutem a zarazem siłą Grupy INTROL. Dywersyfikacja źródeł przychodu i delegowanie projektów z poszczególnych branż do specjalizujących się w nich spółkach jest skutecznym rozwiązaniem biznesowym.

<sup>1</sup> <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2020-kwiecien-2020-z-poglebiona-prezentacja-wynikow-dla-sekcji-zakwaterowanie-i-gastronomia,4,36.html>



### 5.4.3. GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI

Poniżej zaprezentowano perspektywiczne rynki, na których Grupa INTROL pragnie umocnić swoją rynkową pozycję w najbliższych latach\*

| Branża                               | Zakres działalności  |
|--------------------------------------|--|
| Energetyka                           | modernizacja bloków energetycznych; projektowanie, budowa i montaż układów kogeneracyjnych, instalacje w zakresie elektryki i automatyki |
| Ochrona środowiska, gospodarka wodna | budowa i modernizacja stacji uzdatniania wody, produkcja urządzeń do oczyszczania ścieków, automatyzacja zapór wodnych                   |
| Przemysł                             | budowa kompletnych instalacji dla przemysłu, automatyzacja linii produkcyjnych, instalacje utrzymania ruchu                              |
| Budownictwo                          | wyposażanie budynków w kompletne instalacje  |

\* Źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

#### Energetyka i kogeneracja

Jak podaje raport nt. działalności Grupy INTROL, większość polskich elektrowni i pozostałych instalacji energetycznych jest przestarzała. Ekspertki przestrzegają, iż nie obejdzie się bez dużych inwestycji w infrastrukturę energetyczną. W przypadku ich braku Polsce grozić mogą przerwy w dostawach energii. Nie ma zatem wątpliwości, iż sektor energetyczny czeka duże wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL.

Najważniejsze projekty to m.in. nowe elektrownie (Jaworzno, Opole, Kozienice), które docelowo mają zapewnić dostawy prądu dla ok. 7 milionów obywateli. Wśród innych istotnych projektów Ministerstwo wylicza m.in. inwestycje w terminale naftowe i gazowe oraz magazyny gazu.

Grupa INTROL zamierza umocnić swoją pozycję w sektorze „mniejszej energetyki”. W ww. rynkowym segmencie Grupa posiada duże doświadczenie realizacyjne.

Kolejnym perspektywicznym elementem sektora energetycznego pozostaje kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Z każdym kolejnym kwartałem liczba takich projektów będzie się zwiększać – jest to związane m.in. z przyjętą polityką energetyczną Polski do 2030 r.

Plan zakłada również zastąpienie do 2030 r. wszystkich ciepłowni zasilających systemy ciepłownicze polskich miast źródłami kogeneracyjnymi.

#### Ochrona środowiska i gospodarka wodna

Spalarnie odpadów oraz oczyszczalnie ścieków to dwa najważniejsze segmenty związane z rynkiem ochrony środowiska, którymi zainteresowana jest Grupa INTROL. W wielu polskich miastach i gminach instalacje do gospodarowania odpadami i oczyszczania ścieków są nadal zaniedbane, a unijne restrykcje zmuszają decydentów do zmiany tego stanu rzeczy. Grupa INTROL zakłada, iż popyt na tego typu usługi będzie rósł, co stanowi o atrakcyjności tego segmentu.

W przypadku gospodarki ściekowej, najbardziej znacząca część środków unijnych zostanie przeznaczona na budowę oczyszczalni ścieków oraz kanalizacji odprowadzającej. W przypadku ochrony powietrza perspektywiczne wydają się urządzenia do redukcji zanieczyszczeń oraz nowe instalacje do spalania paliw oraz inwestycje mające na celu modernizację kotłowni i ciepłowni.

#### Sektor przemysłowy

Grupa najbardziej zainteresowana jest segmentem automatyzacji oraz pomiarów w przemyśle. Koniunktura w tym biznesowym segmencie jest związana z kondycją całego przemysłu. Można przypuszczać, iż w kolejnych miesiącach rozwojowi sektora przemysłowego w Polsce będą sprzyjać niskie stopy procentowe oraz stabilizacja dynamiki wzrostu gospodarczego.

#### Budownictwo

Spółki z Grupy INTROL specjalizują się w realizacji zleceń z branży budowlanej, polegających na projektowaniu, dostawach i montażu różnorodnych instalacji wykorzystywanych w budynkach komercyjnych i przemysłowych. To m.in. instalacje przeciwpożarowe, alarmowe, monitorujące obiekty bądź kontrolę czasu pracy. Prócz tego Grupa oferuje rozwiązania z zakresu instalacji elektrycznych.

### 5.5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2020 rok.



## 5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

### 5.6.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 21 MAJA 2020 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO)

| Akcjonariusz  | Rodzaj akcji        | Liczba akcji      | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)  | Uwagi  |
|---|---------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| Józef Bodziony  | zwykłe serii B      | 31 116            | 0,12                             | 31 116                               | 0,12   |  |
| Wiesław Kapral  | zwykłe serii B      | 440 177           | 1,68                             | 440 177                              | 1,68   |  |
| WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała) | zwykłe serii A,B,C  | 11 078 265        | 42,38                            | 11 078 265                           | 42,38  |  |
| Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)         | zwykłe serii A,B,C  | 8 821 712         | 33,75*                           | 8 821 712                            | 33,75<br>(w tym 5,54% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))* | *Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.          |
| AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**                                       | zwykłe serii B      | 719 768           | 2,75                             | 719 768                              | 2,75   |  |
| Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.                               | Łączna liczba akcji | 8 852 828         | 33,87*                           | 8 852 828                            | 33,87<br>(w tym 5,54% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))  | *Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.          |
| Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.                      | Łączna liczba akcji | 11 518 442        | 44,06                            | 11 518 442                           | 44,06  |  |
| AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**                                       | zwykłe serii B      | 719 768           | 2,75                             | 719 768                              | 2,75   |  |
| Pozostali akcjonariusze   |                     | 5 047 762         | 19,32                            | 5 047 762                            | 19,32  | w tym 434 782 akcji posiadanych przez INTROL S.A. w wyniku realizacji programu skupu akcji własnych w celu umorzenia |
| <b>Razem</b>  |                     | <b>26 138 800</b> | <b>100,00</b>                    | <b>26 138 800</b>                    | <b>100,00</b>  |  |

\*\* dane dot. akcjonariatu uzyskane od AVIVA OFE (zawiadomienie z dnia 5 maja 2020 r.)

#### Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A – Svanser Sp. z o.o. o transakcji na akcjach

30 stycznia 2020 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego, Prezesa Zarządu Svanser Sp. z o.o. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 29 stycznia 2020 r. Svanser Sp. z o.o. dokonał zbycia 476 767 akcji po kursie 2,50 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 3/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r.

23 marca 2020 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego, Prezesa Zarządu Svanser Sp. z o.o. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 18 marca 2020 r. Svanser Sp. z o.o. dokonał zbycia 43 478 akcji po kursie 2,30 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 16/2020 z dnia 23 marca 2020 r.



1 kwietnia 2020 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego, Prezesa Zarządu Svanser Sp. z o.o. oraz INTROL S.A. powiadomienia o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR:

- 27 marca 2020 r. Svanser Sp. z o.o. dokonał transakcji sprzedaży 227 148 akcji po kursie 2,30 PLN za każdą akcję (data przydziału akcji w ramach rozliczenia programu zakupu akcji własnych INTROL S.A., trwającego w dniach 16 marca 2020 r. – 20 marca 2020 r.),
- 27 marca Pan Józef Bodziony dokonał bezpośrednio sprzedaży 2 507 akcji, po kursie 2,30 PLN za każdą akcję (data przydziału akcji w ramach rozliczenia programu zakupu akcji własnych INTROL S.A., trwającego w dniach 16 marca 2020 r. – 20 marca 2020 r.).

O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował raportami bieżącymi 20/2020 i 21/2020 z dnia 1 kwietnia 2020 r.

#### **Zawiadomienia od Akcjonariusza INTROL S.A – WEKA Investments Sp. z o.o. o transakcji na akcjach**

30 stycznia 2020 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od WEKA Investments Sp. z o.o. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 29 stycznia 2020 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała nabycia 476 767 akcji po kursie 2,50 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 4/2020 z dnia 30 stycznia 2020 r.

23 marca 2020 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od WEKA Investments Sp. z o.o. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 18 marca 2020 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała nabycia 43 478 akcji po kursie 2,30 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 17/2020 z dnia 23 marca 2020 r.

#### **Uchwalenie Planu skupu akcji własnych**

Zarząd INTROL S.A. w nawiązaniu do Uchwały nr 6 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. w dniu 7 stycznia 2019 r. w sprawie nabycia akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia poinformował, iż w dniu 9 marca 2020 r. podjął uchwałę w przedmiocie realizacji wyżej wskazanej uchwały NWZ Spółki i postanowił o uchwaleniu Planu skupu akcji własnych INTROL S.A.

9 marca 2020 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie upoważnienia zawartego w uchwale nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 7 stycznia 2019 r. zatwierdziła przyjęty uchwałą Zarządu Emitenta plan skupu akcji własnych.

Pierwsza transza skupu Akcji Własnych objęła nabycie maksymalnie do 434.782 sztuk Akcji Własnych. Akcje zostały nabyte za łączną kwotę nie wyższą niż 1 000 000 zł.

Cena nabycia jednej Akcji wynosiła 2,30 zł (dwa złote i trzydzieści groszy) przy czym cena nabycia Akcji była jednakowa dla wszystkich Akcjonariuszy. Akcje w ramach pierwszej transzy skupu Akcji Własnych były nabywane za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM Spółka Akcyjna.

Oferta dotycząca pierwszej transzy skupu Akcji Własnych została ogłoszona 11 marca 2020 r.

Termin rozpoczęcia przyjmowania ofert sprzedaży Pierwszej Transzy skupu Akcji Własnych przez Akcjonariuszy wyznaczono na 16 marca 2020 r. Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży Akcji Własnych przez Akcjonariuszy w ramach pierwszej transzy wyznaczono na 20 marca 2020 r.

Przewidywalnym dniem rozliczenia nabycia Akcji Własnych w ramach pierwszej transzy był 27 marca 2020 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 12/2020 z dnia 9 marca 2020 r. oraz 15/2020 z dnia 11 marca 2020 r.

27 marca 2020 r. Zarząd Emitenta otrzymał od Domu Maklerskiego BDM S.A. informację, iż na łamach serwisu internetowego PAP opublikowano komunikat dotyczący wyników oferty zakupu akcji INTROL S.A.

Treść komunikatu PAP brzmiała następująco:

„Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, jako podmiot pośredniczący w Ofercie zakupu 434 782 akcji INTROL Spółka Akcyjna (dalej: Akcje), opublikowanej w dniu 11 marca 2020 r. informuje, że w wyniku realizacji w/w Oferty zawarto w dniu 27 marca 2020 r. transakcje, których przedmiotem było 434 782 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 92,54%.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 18/2020 z dnia 27 marca 2020 r.



**Otrzymanie zawiadomienia od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta**

5 maja 2020 r. do siedziby Emitenta wpłynęło zawiadomienie od Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva Santander z siedzibą w Warszawie („Aviva OFE”). Aviva OFE poinformował Emitenta o zmniejszeniu udziału w ogólnej liczbie głosów poniżej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Przed rozliczeniem ww. transakcji, na dzień 28 kwietnia 2020 roku Aviva OFE posiadał 1.315.282 sztuk akcji INTROL S.A., stanowiących 5,03% kapitału zakładowego (wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 1.315.282 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 5,03% ogólnej liczby głosów.

Po rozliczeniu ww. transakcji, na dzień 29 kwietnia 2020 roku Aviva OFE posiadał 719.768 sztuk akcji INTROL S.A., stanowiących 2,75% kapitału zakładowego (liczby wyemitowanych akcji) Spółki i uprawniających do 719.768 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowiło 2,75% ogólnej liczby głosów. O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 23/2020 z dnia 5 maja 2020 r.

**5.6.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 27 KWIETNIA 2020 R. (DATA PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2019 R.)**

| Akcjonariusz  | Rodzaj akcji        | Liczba akcji      | Udział w kapitale zakładowym (%) | Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)  | Uwagi  |
|---|---------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------------------|--|--|
| Józef Bodziony  | zwykłe serii B      | 31 116            | 0,12                             | 31 116                               | 0,12   |  |
| Wiesław Kapral  | zwykłe serii B      | 440 177           | 1,68                             | 440 177                              | 1,68   |  |
| WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała) | zwykłe serii A,B,C  | 11 078 265        | 42,38                            | 11 078 265                           | 42,38  |  |
| Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)         | zwykłe serii A,B,C  | 8 821 712         | 33,75*                           | 8 821 712                            | 33,75<br>(w tym 5,54% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))* | *Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.          |
| AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**                                       | zwykłe serii B      | 1 349 000         | 5,16                             | 1 349 000                            | 5,16   |  |
| Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.                               | Łączna liczba akcji | 8 852 828         | 33,87*                           | 8 852 828                            | 33,87<br>(w tym 5,54% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))  | *Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.          |
| Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.                      | Łączna liczba akcji | 11 518 442        | 44,06                            | 11 518 442                           | 44,06  |  |
| AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**                                       | zwykłe serii B      | 1 349 000         | 5,16                             | 1 349 000                            | 5,16   |  |
| Pozostali akcjonariusze   |                     | 4 418 530         | 16,91                            | 4 418 530                            | 16,91  | w tym 434 782 akcji posiadanych przez INTROL S.A. w wyniku realizacji programu skupu akcji własnych w celu umorzenia |
| <b>Razem</b>  |                     | <b>26 138 800</b> | <b>100,00</b>                    | <b>26 138 800</b>                    | <b>100,00</b>  |  |

\*\* dane akcjonariatu uzyskane z KDPW przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Emitenta z dnia 10 marca 2020 r.



**5.6.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU KWARTALNEGO, WRAZ ZE WSKAZANIEM ZMIAN W STANIE POSIADANIA, W OKRESIE OD DNIA PRZEKAZANIA POPRZEDNIEGO RAPORTU OKRESOWEGO, ODRĘBNI DLA KAŻDEJ Z TYCH OSÓB**

| Posiadacz akcji             | Funkcja / opis                       | Rodzaj akcji       | Stan na dzień 27.04.2020 r. | Udział w kapitale zakładowym (%) | Zwiększenie/<br>zmniejszenie<br>stanu w okresie<br>od 27.04.2020 r.<br>do 21.05.2020 r. | Stan na dzień 21.05.2020 r. | Udział w kapitale zakładowym (%) |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------|----------------------------------|---|-----------------------------|----------------------------------|
| Józef Bodziony              | Prezes Zarządu                       | zwykłe serii B     | 31 116                      | 0,12                             | -   | 31 116                      | 0,12                             |
| Wiesław Kapral              | Przewodniczący Rady Nadzorczej       | zwykłe serii B     | 440 177                     | 1,68                             | -   | 440 177                     | 1,68                             |
|                             |                                      |                    |                             |                                  |   |                             |                                  |
| WEKA Investments Sp. z o.o. | Podmiot zależny od Wiesława Kaprała  | zwykłe serii A,B,C | 11 078 265                  | 42,38                            | -   | 11 078 265                  | 42,38                            |
| Svanser Sp. z o.o.          | Podmiot zależny od Józefa Bodzionego | zwykłe serii A,B,C | 8 821 712                   | 33,75                            | -   | 8 821 712                   | 33,75                            |

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2020 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.





## 5.7. DYWIDENDA

W okresie I kwartału 2020 r. INTROL S.A. nie wypłacała dywidendy ani nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

## 5.8. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ

W okresie I kwartału 2020 r. nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności o istotnej wartości.

Poniżej Emitent opisuje postępowanie sądowe z powództwa Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie przeciwko Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A., którego rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

### **Postępowanie sądowe z powództwa Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie przeciwko Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A.**

W dniu 24 maja 2016 r. INTROL S.A. otrzymał pozew od Warmińsko – Mazurskiej Filharmonii im. Feliksa Nowowiejskiego w Olsztynie („Powód”). Powód wniósł o zasądzenie od pozwanych członków konsorcjum: Mostostal Warszawa S.A., Acciona Infraestructuras S.A., Instal Białystok S.A. oraz INTROL S.A. („Pozwani”) solidarnie łącznie kwoty 4 026 062,04 zł wraz z odsetkami ustawowymi od dnia wniesienia pozwu oraz kosztami procesu.

Jako podstawę roszczeń objętych pozwem powód wskazał rzekome wady robót wykonanych przez pozwanych, którzy w ramach konsorcjum zrealizowali zamówienie publiczne objęte umową nr 07/2009 z dnia 15.07.2009 r. zawartą pomiędzy powodem a pozwanymi, której przedmiotem był II Etap budowy nowej siedziby Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie. Całkowita wartość umowy nr 07/2009 wynosiła 44 977 025,16 zł netto, w tym wartość robót realizowanych przez INTROL S.A. – 4 722 587,64 zł netto tj. 10,50 % całkowitej wartości umowy.

INTROL S.A. oraz pozostali pozwani wnieśli odpowiedzi na pozew, wnosząc o oddalenie w całości powództwa jako bezzasadnego.

Zarzuty pozwanych koncentrowały się wokół kwestii merytorycznych i formalnych, a w szczególności:

- 1) Wskazania, iż szereg „braków” przedmiotu umowy nie stanowi wad przedmiotu umowy, lecz wynika z faktu, iż pewne parametry przedmiotu umowy nie zostały przewidziane w SIWZ lub z uwagi na konieczność oszczędności zostały usunięte przez powoda z dokumentacji projektowej.
- 2) Wskazania, że powodem, iż przedmiot umowy zrealizowany przez pozwanych nie usatysfakcjonował powoda w pełni są błędy dokumentacji projektowej. Tymczasem przedmiot umowy realizowanej przez pozwanych nie obejmował części projektowej.
- 3) Podniesienia zarzutu wygaśnięcia roszczeń z rękojmi w zakresie wad istniejących w dacie odbioru wskutek odbioru przedmiotu umowy bez zastrzeżeń.
- 4) Podniesienia zarzutu przedawnienia roszczeń objętych pozwem.

Zarząd Emitenta uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Emitenta z tytułu wyżej opisanego postępowania sądowego jest niewielkie.

Pierwsza i jedyna do dnia publikacji niniejszego raportu rozprawa w przedmiotowej sprawie odbyła się w dniu 7 października 2016 r. W sprawie przesłuchano już część świadków oraz dopuszczono dowód z opinii biegłych.

Postanowieniem z dnia 27 marca 2018 r. sygn. akt: VIII GR 7/18 Sąd Rejonowy w Białymstoku otworzył postępowanie układowe Instal Białystok S.A. w Białymstoku – jednego z pozwanych w wyżej opisanym postępowaniu sądowym.

W maju 2019 roku Emitentowi i pozostałym stronom postępowania doręczono opinie biegłych, wyznaczonych przez Sąd Okręgowy w Olsztynie celem wydania opinii co do wad robót i kosztu ich usunięcia. Strony ustosunkowały się do opinii biegłych w sierpniu 2019 r., wnosząc o wydanie opinii uzupełniających. Postanowieniem z dnia 20 stycznia 2020 r. Sąd dopuścił dowód z uzupełniających opinii biegłych, które doręczono pozwanym w maju 2020 r. celem ustosunkowania się do ich treści.



**Mediacja w sporze dotyczącym rozliczeń INTROL S.A. z PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A. w Jastrzębiu – Zdroju (dawniej SEJ S.A).**

Na mocy umowy z dnia 18 czerwca 2019 r. INTROL S.A. i PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. (dalej zwana PGNiG TERMIKA) podjęły mediację w sporze dotyczącym rozliczeń stron z umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. na budowę układów wysokosprawnej Kogeneracji w SEJ S.A. – Zabudowa dwóch agregatów prądotwórczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalń o mocy ok. 4,0 MWe każdy, w systemie „pod klucz” wraz ze świadczeniem usług serwisowych.

Przedmiotem mediacji jest roszczenie PGNiG TERMIKA o zapłatę przez INTROL S.A. kar umownych za niedotrzymanie gwarantowanej dyspozycyjności agregatu prądotwórczego w EC Moszczenica w 2015 roku. Wg stanowiska PGNiG TERMIKA w EC Moszczenica nastąpiło wówczas niedotrzymanie gwarantowanej dyspozycyjności agregatu skutkującej obowiązkiem zapłaty kar w kwocie 2 682 000 zł. INTROL S.A. odrzuca roszczenie PGNiG TERMIKA z uwagi na okoliczność, iż niedotrzymanie dyspozycyjności nastąpiło w ocenie INTROL S.A. z przyczyn leżących po stronie Użytkownika.

Postępowanie mediacyjne jest prowadzone przez stałego mediatora Śląskiego Centrum Arbitrażu i Mediacji FACULTAS IURIDICA Fundacja Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Śląskiego. Termin zakończenia mediacji ustalono na 1 listopada 2019 r. W tym terminie mediacja nie została zakończona.

Z uwagi na złożone przez INTROL SA za pismem z dnia 20 stycznia 2020 r. (data wpływu do PGNiG TERMIKA: 27 stycznia 2020 r.) oświadczenie o odstąpieniu od powyższej umowy w części niewykonanej, tj. w zakresie robót remontowych w zakładach PGNiG TERMIKA w Moszczenicy i Pniówku nie jest prawdopodobne zawarcie przez Strony ugody w przedmiotowej sprawie.

**INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. jako wierzyciel w postępowaniu sanacyjnym ELSEN S.A.**

Postanowieniem z dnia 28 maja 2019 roku, sygn. akt: VIII GR 9/19 Sąd Rejonowy w Częstochowie otworzył wobec dłużnika – spółki ELSEN S.A. z siedzibą w Częstochowie, postępowanie restrukturyzacyjne- postępowanie sanacyjne. W dacie otwarcia przedmiotowego postępowania spółka zależna Emitenta: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. była wierzycielem ELSEN S.A. na kwotę 4 295 470,40 zł z tytułu realizacji umowy z dnia 12 czerwca 2018 r. na wykonanie dokumentacji projektowej i zabudowę turbozespołu parowego. Przedmiotowe należności na dzień 30 września 2019 r. nie zostały objęte odpisem aktualizującym z uwagi na fakt, iż w ocenie Zarządu INTROL- Energomontaż Sp. z o.o. nie są one należnościami wątpliwymi. Należności z w/w umowy zostały zabezpieczone hipoteką umowną do sumy 6 500 000 zł na nieruchomościach ELSEN S.A. Nadto ELSEN złożył w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do kwoty 4 876 950 zł.

**5.9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA**

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w poprzednich punktach informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta. Spółki Grupy są stroną kontraktów walutowych typu forward, które zapewniają stabilną rentowność sprzedaży dla umów denominowanych w Euro oraz kontraktów IRS zabezpieczających przez ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o. aktualnie stosują rachunkowość zabezpieczeń związaną z transakcjami walutowymi. Ww. spółki Grupy INTROL posiadają następujące kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż i zakup waluty (zgodnie z terminem zapadalności), które będą miały wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach.

INTROL S.A., Limatherm S.A. oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. posiadają kontrakty IRS zabezpieczające przed ryzykiem zmiany stopy procentowej kredytów.

| Kontrakty walutowe typu forward z terminem zapadalności po 31.03.2020 (w tys.) |                    |                       |                     |                                 |        |                      |                           |                                   |
|--|--------------------|-----------------------|---------------------|---------------------------------|--------|----------------------|---------------------------|-----------------------------------|
| Data   | Rodzaj instrumentu | Pozycja zabezpieczona | Średni kurs wymiany | Zabezpieczona wartość nominalna | Waluta | Wartość umowna w PLN | Termin zapadalności       | Wartość godziwa PLN na 31.03.2020 |
| <b>Limatherm S.A.</b>  |                    |                       |                     |                                 |        |                      |                           |                                   |
| 27.09.2017   | Forward            | Sprzedaż              | 4,4982              | 3 200                           | EUR    | 14 394               | 14.04.2020<br>30.07.2020* | 14 179                            |
| 22.03.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,3926              | 7 010                           | EUR    | 30 792               | 14.04.2020<br>05.03.2021* | 29 446                            |
| 18.05.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,4360              | 2 790                           | EUR    | 12 376               | 29.04.2020<br>29.04.2021* | 11 944                            |
| 22.11.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5517              | 5 000                           | EUR    | 22 759               | 13.05.2021<br>12.11.2021* | 22 456                            |
| 13.08.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5450              | 7 400                           | EUR    | 33 633               | 26.11.2021<br>27.07.2022* | 32 932                            |
| <b>Razem</b>   |                    |                       |                     |                                 |        | <b>113 954</b>       |                           | <b>110 957</b>                    |
| <b>Limatherm Components Sp. z o.o.</b>   |                    |                       |                     |                                 |        |                      |                           |                                   |
| 19.09.2017   | Forward            | Sprzedaż              | 4,4830              | 200                             | EUR    | 897                  | 15.04.2020<br>30.04.2020* | 882                               |
| 27.09.2017   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5200              | 900                             | EUR    | 4 068                | 15.05.2020<br>15.09.2020* | 4 022                             |
| 26.04.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,4400              | 1 400                           | EUR    | 6 216                | 30.09.2020<br>15.04.2021* | 6 008                             |
| 09.05.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5200              | 100                             | EUR    | 452                  | 30.04.2021                | 444                               |
| 15.05.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5155              | 100                             | EUR    | 451                  | 14.05.2021                | 443                               |
| 08.06.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5170              | 100                             | EUR    | 452                  | 31.05.2021                | 443                               |
| 19.06.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5500              | 100                             | EUR    | 455                  | 15.06.2021                | 450                               |
| 02.07.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,6300              | 100                             | EUR    | 463                  | 30.06.2021                | 465                               |
| 19.07.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5720              | 100                             | EUR    | 457                  | 15.07.2021                | 454                               |
| 16.08.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5600              | 200                             | EUR    | 912                  | 30.07.2021<br>13.08.2021* | 902                               |
| 06.09.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5800              | 100                             | EUR    | 458                  | 31.08.2021                | 455                               |
| 05.10.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5600              | 200                             | EUR    | 912                  | 15.09.2021<br>30.09.2021* | 901                               |
| 30.10.2018   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5850              | 200                             | EUR    | 917                  | 15.10.2021<br>29.10.2021* | 910                               |
| 29.01.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5150              | 300                             | EUR    | 1 354                | 15.11.2021<br>14.01.2022* | 1 321                             |
| 08.02.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5200              | 300                             | EUR    | 1 356                | 30.11.2021<br>31.01.2022* | 1 324                             |
| 22.02.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5400              | 100                             | EUR    | 454                  | 14.02.2022                | 445                               |
| 15.05.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5400              | 500                             | EUR    | 2 270                | 28.02.2022<br>29.04.2022* | 2 220                             |
| 17.05.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5430              | 100                             | EUR    | 454                  | 16.05.2022                | 444                               |
| 10.07.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5000              | 300                             | EUR    | 1 350                | 31.05.2022<br>30.06.2022* | 1 305                             |
| 26.07.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5030              | 100                             | EUR    | 450                  | 15.07.2022                | 435                               |
| 30.07.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5400              | 100                             | EUR    | 454                  | 29.07.2022                | 442                               |
| 12.08.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5630              | 100                             | EUR    | 456                  | 12.08.2022                | 447                               |
| 17.09.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5820              | 200                             | EUR    | 916                  | 31.08.2022<br>15.09.2022* | 900                               |
| 02.10.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,6100              | 100                             | EUR    | 461                  | 30.09.2022                | 455                               |
| 16.10.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5350              | 100                             | EUR    | 454                  | 14.10.2022                | 441                               |
| 12.11.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5200              | 100                             | EUR    | 452                  | 31.10.2022                | 437                               |
| 26.11.2019   | Forward            | Sprzedaż              | 4,5400              | 100                             | EUR    | 454                  | 15.11.2022                | 441                               |

|                     |         |          |        |     |     |                |                           |                |
|---------------------|---------|----------|--------|-----|-----|----------------|---------------------------|----------------|
| 27.01.2020          | Forward | Sprzedaż | 4,5100 | 400 | EUR | 1 804          | 30.11.2022<br>13.01.2023* | 1 738          |
| 31.01.2020          | Forward | Sprzedaż | 4,5350 | 100 | EUR | 453            | 31.01.2023                | 439            |
| 21.02.2020          | Forward | Sprzedaż | 4,5130 | 100 | EUR | 452            | 15.02.2023                | 435            |
| 12.03.2020          | Forward | Sprzedaż | 4,5130 | 100 | EUR | 452            | 28.02.2023                | 435            |
| <b>Razem</b>        |         |          |        |     |     | <b>31 606</b>  |                           | <b>30 883</b>  |
| <b>Razem całość</b> |         |          |        |     |     | <b>145 560</b> |                           | <b>141 840</b> |

\* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

#### 5.9.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIEZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

| Na dzień 31.03.2020 (w tys.)       |                       |   |                     |                             |                                   |
|------------------------------------|-----------------------|---|---------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Rodzaj instrumentu                 | Pozycja zabezpieczana | Zabezpieczana wartość nominalna (w PLN/EUR) | Termin zapadalności | Aktywa Wycena na 31.03.2020 | Zobowiązania Wycena na 31.03.2020 |
| <b>INTROL S.A.</b>                 |                       |   |                     |                             |                                   |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 13 606                                      | 31.10.2024          | -                           | 614                               |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 4 846                                       | 30.05.2025          | -                           | 253                               |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 5 500                                       | 31.07.2026          | -                           | 231                               |
| <b>Razem</b>                       |                       | <b>23 952</b>                               |                     | -                           | <b>1 098</b>                      |
| <b>LIMATHERM S.A.</b>              |                       |   |                     |                             |                                   |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 609*  | 29.12.2023          | -                           | 58                                |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 7 245                                       | 31.05.2024          | -                           | 295                               |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 451   | 31.05.2024          | -                           | 23                                |
| <b>Razem</b>                       |                       | <b>7 696 PLN,<br/>609 EUR</b>               |                     | -                           | <b>376</b>                        |
| <b>LIMATHERM SENSOR SP. Z O.O.</b> |                       |   |                     |                             |                                   |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 1 510                                       | 10.05.2021          | -                           | 23                                |
| IRS                                | Stopa % kredytu       | 4 650                                       | 20.02.2026          | -                           | 308                               |
| <b>Razem</b>                       |                       | <b>6 160</b>                                |                     | -                           | <b>331</b>                        |
| <b>Razem całość</b>                |                       | <b>37 808 PLN<br/>609 EUR</b>               |                     | -                           | <b>1 805</b>                      |

\* wartość w EUR

W ocenie Zarządu INTROL S.A. nie istnieją inne niż ujawnione w innych punktach informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego oraz możliwości realizacji zobowiązań przez Grupę.



#### 5.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników należą:

- ogólna sytuacja gospodarcza w strefie Euro;
- sytuacja społeczno – polityczna w Europie Środkowo – Wschodniej oraz Azji;
- wahania kursów walutowych (głównie Euro, dolar), wpływające na wysokość przychodów ze sprzedaży eksportowej;
- koniunktura gospodarcza w sektorze budowlano – montażowym;
- działania przedsiębiorstw konkurencyjnych;
- inwestycje na rynkach, na których funkcjonuje Grupa INTROL (energetyka, ochrona środowiska, sektor wod-kan);
- ceny surowców, materiałów i usług wykorzystywanych w trakcie realizacji kontraktów;
- utrzymanie kontroli operacyjnej, finansowej i budżetowej realizowanych inwestycji i kontraktów;
- poziom inflacji;
- poziom wzrostu gospodarczego w Polsce;
- wysokość stóp procentowych;
- ewentualne zmiany podatkowe (w tym dotyczące podatku VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa,
- dalszy rozwój epidemii koronawirusa na terenie Polski i Europy.

#### 6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ |                               |
|--------------------------------------|-------------------------------|
| JÓZEF BODZIONY – PREZES ZARZĄDU      | Podpis złożony elektronicznie |
| DARIUSZ BIGAJ – WICEPREZES ZARZĄDU   | Podpis złożony elektronicznie |

Katowice, dnia 21 maja 2020 r.