

**„Partnerstwo w przemyśle,
niezawodność w automatyce”**



**GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA 2018 ROK**

Katowice, 26 kwietnia 2019 r.



WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL za 2018 rok zawiera informacje określone w § 71 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”)* oraz MSR 1.

Niniejszy skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL za 2018 r. zawiera:

- List Prezesa Zarządu,
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej INTROL,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Sprawozdanie Zarządu INTROL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 r.,
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy INTROL w 2018 r.,
- Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2018 r.

Integralną częścią skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej INTROL za 2018 r. są następujące załączniki:

- 1) Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- 2) Informacja Zarządu INTROL S.A. w sprawie sprawozdań finansowych, sporządzona na podstawie § 71 ust 1 pkt. 6 „Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”,
- 3) Informacja Zarządu INTROL S.A. w sprawie wyboru firmy audytorskiej, sporządzona na podstawie § 71 ust 1 pkt. 7 „Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”,
- 4) Oświadczenie Rady Nadzorczej INTROL S.A. w sprawie Komitetu Audytu, sporządzone na podstawie § 71 ust 1 pkt. 8 „Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”,
- 5) Oświadczenie Rady Nadzorczej INTROL S.A. dot. oceny sprawozdania z działalności Grupy INTROL, sporządzone na podstawie § 71 ust 1 pkt. 12 „Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych (...)”.



LIST PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Klienci, Kontrahenci

W imieniu Zarządu INTROL S.A. prezentuję Państwu skonsolidowany raport roczny, na łamach którego opublikowaliśmy wyniki finansowe Grupy INTROL oraz najważniejsze wydarzenia 2018 roku.

Na wstępie chciałbym podkreślić, że to pracownicy są największym kapitałem Grupy INTROL i wszystko, o czym Państwo mogą przeczytać na kolejnych stronach tego raportu nie powstałoby bez ich pracy i wielkiego zaangażowania. W imieniu Zarządu INTROL S.A. chciałbym serdecznie podziękować za to wszystkim pracownikom naszej Grupy.

Grupa INTROL jest istotnym graczem na polskim rynku automatyki, pomiarów i małej energetyki. W ostatnim okresie spółki Grupy mocno nastawiły się na procesy ogólnie nazywane Industry 4.0 i przygotowują cały szereg produktów w tym obszarze, powiększając kompetencje, wdrażając do sprzedaży produkty i usługi, rozszerzając listę partnerów spośród największych światowych graczy. Znacząca część nowych usług oferowanych naszym Klientom dotyczy bezpieczeństwa w zakresie sterowania procesami produkcyjnymi i przetwarzania danych.

Grupa INTROL zainwestowała w minionym okresie znaczące środki w badania i rozwój. Część tych prac, prowadzona w zależnej spółce Smart In, została zawieszona ze względu na zbyt szeroki wachlarz produktów. Obecnie koncentrujemy się na dokończeniu i jak najszybszym wdrożeniu do sprzedaży tej części, która może być szybko ukończona i sprzedawana w roku 2019.

Jednym z najbardziej istotnych obszarów, w której chcemy pozostać liderem na rynku polskim, jest kogeneracja. Spółki Grupy posiadają silne kompetencje i przygotowują się do realizacji kilkunastu średniej wielkości projektów. Przewidujemy znaczący wzrost sprzedaży w tym obszarze, ze względu na rosnące zainteresowanie rynku w wyniku gwałtownego wzrostu cen energii.

W minionym roku zwiększyliśmy sprzedaż elementów oraz własnych produktów na rynku automatyki i pomiarów. Wzrost sprzedaży znacznie przekroczył wskaźniki wzrostu rynku. Silne wzrosty zanotowały spółki handlowe i produkcyjne w Grupie. Szczególnie trzeba podkreślić duży wzrost sprzedaży produktów Rockwell Automation i dalsze rozszerzenie współpracy z naszym kluczowym partnerem. Ta tendencja jest kontynuowana w bieżącym roku.

W najbliższych latach ekonomiści są bardzo ostrożni w formułowaniu prognoz gospodarczych - wbrew tym obawom widzimy znaczący wzrost rynku we wszystkich obszarach funkcjonowania Grupy. Wysokie ceny energii stymulują silny wzrost na rynku OZE, wysokie koszty robocizny powodują inwestycje w automatyzację, wzrost polskiego eksportu spowodował duże zmiany jakościowe w wytwarzaniu i zapotrzebowanie na dokładne pomiary przemysłowe.

W roku 2018 zakończyliśmy również proces inwestycyjny w firmach produkcyjnych Limatherm S.A. i Limatherm Sensor Sp. z o.o. na łączną kwotę 35 mln zł i jednocześnie finalizujemy, wspierany przez NCBiR, projekt o wartości 14 mln zł. Ww. inwestycje przyniosły już w tym roku, jak również przyniosą w latach następnych istotny wzrost produkcji. Nowe moce produkcyjne są już mocno obłożone zamówieniami.

Zachęcam Państwa do lektury naszego raportu.

Z wyrazami szacunku,

Józef Bodziony, Prezes Zarządu INTROL S.A.

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO - KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM

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

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

Okres	Średnie kursy w każdym okresie*	Minimalny kurs w okresie	Maksymalny kurs w okresie	Kurs na ostatni dzień okresu
01.01.2018 - 31.12.2018	4,2669	4,1423	4,3978	4,3000
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709

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

SKONSOLIDOWANE FINANSOWE	WYBRANE DANE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		2018	2017	2018	2017
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		455 710	399 275	106 801	94 065
II. Zysk z działalności operacyjnej		8 409	15 157	1 971	3 571
III. Zysk brutto		3 461	12 955	811	3 052
IV. Zysk netto		1 438	5	337	1
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		231	500	54	118
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		43 170	25 450	10 117	5 996
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(24 593)	(12 082)	(5 764)	(2 846)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(13 937)	(13 747)	(3 266)	(3 239)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem		4 640	(379)	1 087	(89)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych		26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		26 638 800	26 638 800	26 638 800	26 638 800
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/ EUR)		0,01	0,02	0,00	0,00
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,01	0,02	0,00	0,00
		31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
XIV. Aktywa, razem		364 959	347 211	84 874	83 246
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		241 113	221 023	56 073	52 992
XVI. Zobowiązania długoterminowe		65 289	57 503	15 183	13 787
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe		175 824	163 520	40 889	39 205
XVIII. Kapitał własny		123 846	126 188	28 801	30 254
XIX. Kapitał podstawowy		5 328	5 328	1 239	1 277
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,65	4,74	1,08	1,14
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)		4,65	4,74	1,08	1,14

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2018 (1 EUR = 4,2669 PLN) i 2017 (1 EUR = 4,2447 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2018: (1 EUR = 4,3000 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2017 r.: 1 EUR = 4,1709 PLN).



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2018 ROK

Katowice, 26 kwietnia 2019 r

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE PRZELICZONE NA EURO - KURSY WYMIANY ŻŁOTEGO W OKRESIE OBJĘTYM SPRAWOZDANIEM	4
1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	8
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	9
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	10
4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	11
5. INFORMACJE DODATKOWE.....	12
5.1 INFORMACJE OGÓLNE.....	12
5.2 SKŁAD GRUPY	13
5.3 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	14
5.4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	14
5.5 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI.....	14
5.6 RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES	29
6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	31
6.1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)	31
6.2 WARTOŚĆ FIRMY.....	34
6.3 KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH UJĘTE W WYNIKU W MOMENCIE PONIESIENIA.....	34
6.4 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE.....	35
6.5 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	36
6.6 INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE.....	36
6.7 ZAPASY.....	37
6.8 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	38
6.9 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI ORAZ KOSZTY DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA UMOWY.....	39
6.10 ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZEŃ – OPIS ELEMENTÓW	40
6.11 NIESPEŁNIONE ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZEŃ.....	41
6.12 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE W AKTYWACH.....	41
6.13 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE.....	41
6.14 UDZIELONE POŻYCZKI.....	42
6.15 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	42
6.16 KAPITAŁ PODSTAWOWY.....	43
6.17 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE	45
6.18 ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE.....	46
6.19 KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.....	46
6.20 REZERWY.....	47
6.21 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	49
6.22 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	50
6.23 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	51
6.24 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE W PASYWACH.....	52
6.25 PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI I POZOSTAŁE.....	52
6.26 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	52

6.27	KOSZTY RODZAJOWE	55
6.28	STRATA/ODWRÓCENIE STRATY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DOT. INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ UMÓW Z KLIENTAMI (OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE).....	56
6.29	POZOSTAŁE PRZYCHODY	56
6.30	PRZYCHODY FINANSOWE	57
6.31	POZOSTAŁE KOSZTY	57
6.32	KOSZTY FINANSOWE	58
6.33	PODATEK DOCHODOWY.....	58
6.34	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	61
6.35	NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	61
6.36	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	62
6.37	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	66
6.38	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	68
6.39	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	68
6.40	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	68
6.41	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	69
6.42	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	77
6.43	ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	77
6.44	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE.....	77
6.45	RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ.....	77
6.46	EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	78
6.47	SKUTKI ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU, W TYM WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI	79
7.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	79

1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2018	31.12.2017	Numer noty
A. Aktywa trwałe	141 089	130 748	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	116 648	101 362	6.1
2. Wartość firmy	5 332	5 332	6.2
3. Inne wartości niematerialne	3 519	6 724	6.4
4. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	496	3 138	6.5
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 133	10 210	6.33.3
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	434	532	6.8, 6.12
7. Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	527	3 450	6.6
B. Aktywa obrotowe	223 870	216 463	
1. Zapasy	38 298	39 086	6.7
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	113 154	120 882	6.8
- w tym z tytułu dostaw i usług	96 057	109 051	6.8
3. Aktywa z tytułu umów z klientami oraz koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	31 082	23 892	6.9
4. Rozliczenia międzyokresowe*	1 671	2 568	6.12
5. Należności z tytułu podatku dochodowego	520	327	-
6. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 203	433	6.13
7. Udzielone pożyczki	2 411	321	6.14
8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 950	26 978	6.15
9. Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	2 581	1 976	6.6
Aktywa razem	364 959	347 211	

PASYWA	31.12.2018	31.12.2017	Numer noty
A. Kapitał własny	123 846	126 188	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	6.16
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	-
3. Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	1 177	4 395	6.17.1
4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	68 134	62 188	6.17.2
5. Zysk/strata z lat ubiegłych	(3 371)	3 503	6.18
6. Zysk z roku bieżącego	231	500	6.18
7. Wynik z roku obrotowego przypadający na udziały niekontrolujące	1 207	(495)	6.19
8. Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym z lat ubiegłych	1 938	1 520	6.19
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(142)	(95)	-
B. Zobowiązania długoterminowe	65 289	57 503	
1. Rezerwy	1 744	1 711	6.20
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 862	9 271	6.33.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	34 627	35 396	6.21.1
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	11 590	8 122	6.22.1
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 811	3 003	6.24
6. Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 655	-	6.6
C. Zobowiązania krótkoterminowe	175 824	163 520	
1. Rezerwy	11 286	13 196	6.20
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	14 631	25 342	6.21.2
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	10 743	2 867	6.21.1
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	6 658	20 117	6.22.1
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	119 846	94 820	6.23
- w tym z tytułu dostaw i usług	88 640	72 754	6.23
6. Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 278	6 292	6.9.2
7. Rozliczenia międzyokresowe*	400	317	6.24
8. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 982	569	-
9. Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	-	6.6
Pasywa razem	364 959	347 211	

*Zmiana wartości okresów porównawczych w stosunku do danych raportowanych w poprzednich okresach w związku z wydzieleniem nowych pozycji bilansowych.

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	455 710	399 275	6.26
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	375 554	329 107	6.27
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	80 156	70 168	
D. Koszty sprzedaży	33 796	30 491	6.27
E. Koszty ogólnego zarządu	25 586	24 312	6.27
F. (Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami*	(1 893)	(1 428)	
G. Pozostałe przychody	11 470	12 341	6.29
H. Pozostałe koszty	21 942	11 121	6.31
I. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E-F+G-H)	8 409	15 157	
J. Przychody finansowe	2 922	2 384	6.30
K. Koszty finansowe	7 870	4 586	6.32
L. Zysk brutto (I+J-K)	3 461	12 955	
M. Podatek dochodowy	2 023	12 950	6.33.1
N. Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	1 438	5	
O. Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
P. Zysk netto za rok obrotowy (N+O)	1 438	5	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	231	500	
Udziały niekontrolujące	1 207	(495)	
R. Inne całkowite dochody	(3 215)	7 827	
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	(3 972)	9 747	6.17.1
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
- Zyski/straty aktuarialne z tytułu świadczeń pracowniczych	(1)	(83)	6.20.1.2
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	758	(1 837)	6.33.1
S. Dochody całkowite razem (P+R)	(1 777)	7 832	
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 984)	8 327	
Udziały niekontrolujące	1 207	(495)	

*W związku z wydzieleniem nowej pozycji rachunku zysków i strat dokonano reklasyfikacji odpisów aktualizujących należności dotyczących 2017 r., dotychczas ujętych w pozostałych przychodach i kosztach do nowej pozycji dla zapewnienia porównywalności danych.

Zysk na jedną akcję	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,05	0,00
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,05	0,00
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,05	0,00
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,05	0,00

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	Numer noty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	231	500	
Korekty o pozycje:	42 939	24 950	
Udziały niekontrolujące	1 207	(495)	6.19
Amortyzacja środków trwałych	9 349	8 412	6.1
Amortyzacja wartości niematerialnych	643	567	6.4
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	4	78	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	2 470	618	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	7 742	(2 053)	
Zmiana stanu rezerw	(4 434)	16 808	
Zmiana stanu zapasów	788	(3 419)	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	3 597	(41 435)	
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	25 501	48 228	
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(3 928)	(2 359)	
Inne korekty	-	-	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	43 170	25 450	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	1 215	2 692	
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych	4	-	
Wpływy z tytułu odsetek	136	207	
Spłaty udzielonych pożyczek	14	1 500	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(23 862)	(14 146)	
Udzielone pożyczki	(2 100)	(2 335)	
Inne	-	-	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(24 593)	(12 082)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	22 617	30 926	6.34
Spłata kredytów i pożyczek	(26 220)	(21 718)	6.34
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 001)	(5 648)	6.34
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	(18 647)	6.18
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(316)	(422)	6.19
Nabycie akcji własnych	(2 042)	-	
Zapłacone odsetki	(2 613)	(1 054)	
Inne	(362)	2 816	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(13 937)	(13 747)	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	4 640	(379)	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	27 527	27 906	
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	32 167	27 527	
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	217	549	

W roku 2018 i 2017 zaprezentowane przepływy pieniężne obliczane są z uwzględnieniem lokat długoterminowych.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM												
Numer noty	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
				Kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego				
Saldo na dzień 01.01.2018 r.	5 328	49 344	4 395	(527)	58 838	3 877	(95)	4 003	125 163	1 025	126 188	
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo na dzień 01.01.2018 r. po korektach (po przeksztalceniu)	5 328	49 344	4 395	(527)	58 838	3 877	(95)	4 003	125 163	1 025	126 188	
Zmiany w kapitale własnym w roku 2018	-	-	(3 218)	3	5 943	-	(47)	(7 143)	(4 462)	2 120	(2 342)	
Rozliczenie wypłat z zysku z lat poprzednich*	-	-	-	-	-	-	95	(192)	(97)	-	(97)	
Zaliczki na poczet wypłat z zysku *	-	-	-	-	-	-	(142)	-	(142)	-	(142)	
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(316)	(316)	
Wyniki spółek z lat poprzednich, dotychczas nie konsolidowanych	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)	-	(10)	
Straty udziałowców mniejszościowych nabyte przez właścicieli	-	-	-	-	-	-	-	(1 229)	(1 229)	1 229	-	
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy oraz wypłaty dywidend z kapitałów rezerwowych w ramach Grupy	-	-	-	-	5 943	-	-	(5 943)	-	-	-	
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(3 218)	3	-	-	-	231	(2 984)	1 207	(1 777)	
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	231	231	1 207	1 438	
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(3 218)	3	-	-	-	-	(3 215)	-	(3 215)	
Saldo na dzień 31.12.2018 r.	5 328	49 344	1 177	(524)	64 781	3 877	(142)	(3 140)	120 701	3 145	123 846	
Saldo na dzień 01.01.2017 r.	5 328	49 344	(3 500)	(459)	55 853	3 877	-	17 229	127 672	2 092	129 764	
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo na dzień 01.01.2017 r. po korektach (po przeksztalceniu)	5 328	49 344	(3 500)	(459)	55 853	3 877	-	17 229	127 672	2 092	129 764	
Zmiany w kapitale własnym w roku 2017	-	-	7 895	(68)	2 985	-	(95)	(13 226)	(2 509)	(1 067)	(3 576)	
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(150)	(150)	
Korekty odniesione na wynik z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	(79)	(79)	-	(79)	
Dywidendy	-	-	-	-	(1 470)	-	-	(9 192)	(10 662)	(422)	(11 084)	
Wypłata zysku do wspólników	-	-	-	-	-	-	(95)	-	(95)	-	(95)	
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	4 455	-	-	(4 455)	-	-	-	
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	7 895	(68)	-	-	-	500	8 327	(495)	7 832	
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	500	500	(495)	5	
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	7 895	(68)	-	-	-	-	7 827	-	7 827	
Saldo na dzień 31.12.2017 r.	5 328	49 344	4 395	(527)	58 838	3 877	(95)	4 003	125 163	1 025	126 188	

*Wypłaty z zysku oraz zaliczki na wypłaty z zysku dotyczą rozliczeń z komplementariuszem Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. K., to jest ze spółką Introl Automatyka Sp. z o.o., która ze względu na nieistotność nie podlega konsolidacji.



5. INFORMACJE DODATKOWE

5.1 INFORMACJE OGÓLNE

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 21 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 5 327 760 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 21 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 30%-40%, 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 ponad 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.

5.2 SKŁAD GRUPY

Na dzień 31 grudnia 2018 r. INTROL S.A. objął konsolidacją pełną następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawowa działalność	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę*	
			31.12.2018	31.12.2017
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	Chorzów	Usługi	100%	100%
I4TECH Sp. z o.o.	Chorzów	Usługi	70%	70%
INTROBAT Sp. z o.o.	Chorzów	Usługi	80,43%	80,43%
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	Ostrów Wielkopolski	Usługi	100%	100%
BI ATECHEM Sp. z o.o.	Kędzierzyn-Koźle	Usługi	100%	100%
IB Systems Sp. z o.o.	Poznań	Usługi	50,49%	50,49%
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.**	Katowice	Usługi	100% ⁽¹⁾	100%
RAControls Sp. z o.o.	Katowice	Handel	100%	100%
Limatherm S.A.	Limanowa	Produkcja	100%	100%
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	Limanowa	Produkcja	100% ⁽²⁾	100%
Limatherm Components Sp. z o.o.	Chorzów	Produkcja	100%	100%
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	Katowice	Usługi	100% ⁽³⁾	68,9%
PWP Katowice Sp. z o.o.	Mysłowice	Produkcja	100% ⁽⁴⁾	100%
INTROL Sp. z o.o.	Katowice	Handel i Usługi	100%	100%

* Jeżeli nie wskazano inaczej - % udziałów posiadanych przez INTROL S.A.

** zmiana firmy spółki z INTROL Sp. z o.o. Sp.k. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. z dniem 22 lutego 2018 r.

⁽¹⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (99,99% INTROL S.A., 0,01% INTROL Automatyka Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach).

⁽²⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (99,71% INTROL S.A., 0,29% Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach).

⁽³⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w Smart In Sp. z o.o. Sp.k. : 99% INTROL S.A. 1% Smart In Sp. z o.o. (komplementariusz).

⁽⁴⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. (89,76% INTROL S.A., 10,24% INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.).

Poniższe jednostki zależne nie zostały objęte konsolidacją ze względu na nieistotność:

Nazwa jednostki	Siedziba	Podstawowa działalność	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę	
			31.12.2018	31.12.2017
PWP INTROL Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja	100%	100%
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	Katowice	Usługi	100%	100%
INTROL Automatyka Sp. z o.o.	Katowice	Usługi	100%	100%
Smart In Sp. z o.o.	Katowice	Usługi	100%	51,22%
Limatherm Holding S.A. (Spółka w likwidacji od 30.12.2017 r.)	Katowice	Usługi	100%	100%
Introl Automation s.r.o	Ostrawa (Czechy)	Handel	100% INTROL Sp. z o.o.	100% INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Ww. zmiany szczegółowo opisano w następujących punktach sprawozdania finansowego: **Punkcie 6.37** „Inwestycje w jednostkach zależnych” oraz w **Punkcie 6.47** „Skutki zmian struktury jednostki w ciągu okresu (...)”.



5.3 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W dniach 1 stycznia – 20 czerwca 2018 r. skład Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

21 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 lit. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

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

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

5.4 ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd INTROL S.A. w dniu 26 kwietnia 2019 roku.

5.5 PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL obejmujące okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL, obejmujące okresy roczne zakończone 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej.

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. z wyjątkiem zmian wynikających z rozpoczęcia obowiązywania następujących standardów i zmian do standardów:

- MSSF 15 Umowy z klientami wraz ze zmianą do MSSF 15 na temat daty wejścia w życie,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Umowy z klientami,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe,
- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016) w zakresie zmiany MSSF 1 i MSR 28,
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe,
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji,
- Zmiany do MSR 40: Transfer nieruchomości inwestycyjnych,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wczesne uwzględnienie.



MSSF 15

Nowy standard zastąpił dotychczasowe MSR 11 Umowy o usługę budowlaną i MSR 18 Przychody oraz powiązane z nimi interpretacje.

Nowy standard wprowadził 5-stopniowy model ujmowania przychodów, obejmujący etapy: identyfikację umowy z klientem, identyfikację poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia, określenie ceny transakcyjnej, alokację ceny transakcyjnej do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczeń oraz ujęcie przychodu w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Inne istotne zasady wprowadzone przez standard to ujmowanie przychodów w wysokości ceny transakcyjnej w momencie przekazania przyrzeczonych w umowie towarów lub usług na rzecz klienta, które ma miejsce wtedy, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tymi składnikami aktywów. Wszelkie towary lub usługi sprzedane w pakietach, które da się wyodrębnić w ramach pakietu, należy ujmować oddzielnie, ponadto wszelkie upusty i rabaty dotyczące ceny transakcyjnej należy co do zasady alokować do poszczególnych elementów pakietu. W przypadku, gdy wysokość przychodu jest zmienna, zgodnie z nowym standardem kwoty zmienne są zaliczane do przychodów, o ile istnieje duże prawdopodobieństwo, że w przyszłości nie nastąpi odwrócenie ujęcia przychodu w wyniku przeszacowania wartości. Ponadto, zgodnie z MSSF 15 koszty poniesione w celu pozyskania i zabezpieczenia kontraktu z klientem należy aktywować i rozliczać w czasie przez okres konsumowania korzyści z kontraktu.

Zastosowanie MSSF 15 nie spowodowało istotnych zmian w ujęciu księgowym w stosunku do dotychczas obowiązujących przepisów, jak również nie wpłynęło istotnie na skonsolidowane wyniki Grupy.

W celu zwiększenia przejrzystości sprawozdania i w związku z wdrożeniem MSSF 15, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zostały wydzielone nowe pozycje: aktywa z tytułu umów z klientami oraz zobowiązania z tytułu umów z klientami. W pozycjach tych ujmowana jest wycena umów z klientami rozliczanych w czasie, która to dotychczas prezentowana była w pozycjach rozliczeń międzyokresowych jako kontrakty długoterminowe.

MSSF 9

Główne zmiany wynikające z wprowadzenia MSSF 9 obejmują:

- wprowadzenie nowych kategorii aktywów finansowych.

Dotychczasowe cztery kategorie, zostają zastąpione przez następujące:

- Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- Aktywa finansowe wycenione do wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Równocześnie klasyfikacja aktywów na moment początkowego ujęcia następuje w oparciu o test SPPI (ang. Solely Payments of Principal and Interest) oraz zależy od przyjętego modelu biznesowego w zakresie zarządzania aktywami finansowymi.

- wprowadzenie nowego modelu w zakresie utraty wartości tzw. model oczekiwanych strat kredytowych,
- zmianę zasad wyceny zobowiązań w przypadku modyfikacji przepływów wynikających z umowy,
- zmiany w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

Zastosowanie MSSF 9 nie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Pozostałe zmiany do standardów również nie miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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 opublikowane i zatwierdzone przez UE:

- MSSF 16 Leasing – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 9 Instrumenty finansowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Interpretacja KIMSF 23 Niepewność rozliczania podatku dochodowego – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiana do MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Zmiana do MSR 19 Zmiany planu, ograniczenia i rozliczenia – planowana data obowiązywania dla okresów



- rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2015-2017) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

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 odniesień do Założeń koncepcyjnych do MSSF planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 definicja terminu „istotny” – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zarząd przewiduje, że zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej.

W szczególności przewidujemy, że wdrożenie MSSF 16 Leasing wpłynie na zwiększenie wartości aktywów oraz zobowiązań finansowych, w związku z rozpoznaniem aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów i odpowiadających im zobowiązań, w szczególności dotyczących umów najmu długoterminowego na czas określony. Jednakże do czasu zakończenia analiz nie ma możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących zmiany standardu.

W stosunku do pozostałych standardów i zmian do standardów, wchodzących w życie od 2019 r. nie przewidujemy istotnego wpływu na sprawozdania skonsolidowane. 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.

5.5.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD RACHUNKOWOŚCI PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU SPRAWOZDANIA

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe INTROL S.A. oraz sprawozdania finansowe jego jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2018 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie INTROL S.A., przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości.

Za jednostki zależne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy INTROL uznaje się te jednostki nad którymi Grupa sprawuje kontrolę. Grupa sprawuje kontrolę nad jednostką kiedy jednocześnie a) sprawuje władzę nad tą jednostką, b) z tytułu swojego zaangażowania w tej jednostce, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz c) posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Podczas konsolidacji wyłączeniu podlega wartość bilansowa inwestycji jednostki dominującej w każdej jednostce zależnej, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

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

Udziały niekontrolujące w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną. Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem ustania kontroli.

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

Za nieistotne uznano podmioty, których odpowiednie wielkości są nieznaczne w stosunku do analogicznych wielkości w skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy INTROL, a w szczególności:

- suma bilansowa: 3%
- przychód ze sprzedaży: 0,5%
- wynik finansowy netto: 5%



Przy konsolidacji bierze się pod uwagę łączne dane spółek uznanych z osobna za nieistotne, i jeżeli są przekroczone progi ustalone powyżej, wówczas konsolidacją obejmuje się także spółki pojedynczo nieistotne.

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcie jednostek zależnych przez Grupę rozlicza się metodą przejęcia. Zapłatę za przejęcie ustala się w wartości godziwej przeniesionych aktywów, zaciągniętych zobowiązań oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym koszty te są ponoszone w zamian za otrzymane usługi, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSSF 9. Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania i zobowiązania warunkowe przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej.

Wartość firmy

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

Wartość firmy ujmuje się na dzień przejęcia i wycenia w kwocie nadwyżki wartości sumy:

- 1) Przekazanej zapłaty,
- 2) Kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów,
- 3) W przypadku połączenia etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

W przypadku nadwyżki wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań nad wyżej wskazaną sumą, powstały zysk z tytułu okazyjnego nabycia ujmowany jest w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów na dzień przejęcia.

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

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

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

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

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

Sprzedaż dóbr lub świadczenie usług

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi, które można wyodrębnić, lub grupy odrębnych dóbr lub usług. Mogą one obejmować m. in. sprzedaż towarów, produktów i świadczenie usług.

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia lub w trakcie spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ustala w momencie zawarcia umowy, czy będzie spełniać zobowiązanie do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, czy też spełni je w określonym momencie. Jeżeli jednostka nie spełnia zobowiązania do wykonania świadczenia w miarę upływu czasu, zobowiązanie do wykonania świadczenia jest spełniane w określonym momencie. Po spełnieniu (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia Grupa ujmuje jako przychód kwotę równą cenie transakcyjnej (z wyłączeniem szacowanych wartości zmiennego wynagrodzenia, które są ograniczone), która została przypisana do tego zobowiązania do wykonania świadczenia.



Zobowiązania do wykonania świadczeń spełniane w miarę upływu czasu

Grupa przenosi kontrolę nad dobrem lub usługą w miarę upływu czasu i tym samym spełnia zobowiązanie do wykonania świadczenia oraz ujmuje **przychody w miarę upływu czasu**, jeżeli spełniony jest jeden z następujących warunków:

- klient jednocześnie otrzymuje i czerpie korzyści płynące ze świadczenia jednostki, w miarę wykonywania przez jednostkę tego świadczenia
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę powstaje lub zostaje ulepszony składnik aktywów, a kontrolę nad tym składnikiem aktywów – w miarę jego powstawania lub ulepszania – sprawuje klient; lub
- w wyniku wykonania świadczenia przez jednostkę nie powstaje składnik aktywów o alternatywnym zastosowaniu dla jednostki, a jednostce przysługuje egzekwowalne prawo do zapłaty za dotychczas wykonane świadczenie.

Dla każdego zobowiązania do wykonania świadczenia spełnianego w miarę upływu czasu Grupa ujmuje **przychody w miarę upływu czasu**, mierząc stopień całkowitego spełnienia tego zobowiązania do wykonania świadczenia. Grupa stosuje jedną metodę pomiaru oraz stosuje tę metodę konsekwentnie w odniesieniu do podobnych zobowiązań i w podobnych okolicznościach.

Grupa wycenia i prezentuje w bilansie umowy, co do których zobowiązania są spełniane w czasie, z zastosowaniem metody opartej na kosztach. Stopień zaawansowania mierzony jest jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów umowy. W przypadku, gdy Grupa nie może dokonać wiarygodnego pomiaru wyniku spełnienia zobowiązania, ale oczekuje odzyskania poniesionych kosztów, jednostka ujmuje przychody do wysokości kosztów poniesionych („marża 0%). W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt danego kontraktu.

Odsetki i dywidendy

Przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy/ udziałowców do otrzymania płatności.

Leasing

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

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

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

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

Grupa jako leasingobiorca

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

Płatności leasingowe Grupa dzieli na część odsetkową oraz część kapitałową tak by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do sprawozdania z zysków lub strat i innych



całkowitych dochodów, chyba, że można je przyporządkować do odpowiednich aktywów - wówczas są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy dotyczącymi kosztów obsługi zadłużenia przedstawionymi poniżej.

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

Środki trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane zgodnie z zasadami stosowanymi dla amortyzacji własnych środków trwałych. Przy braku wystarczającej pewności, że Grupa jako leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów amortyzuje się przez krótszy z dwóch okresów: ekonomiczny okres użytkowania środka trwałego lub okres leasingu.

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego są odnoszone w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Korzyści otrzymane i należne jako zachęta do zawarcia umowy leasingu operacyjnego odnoszone są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, przy zastosowaniu metody liniowej w okresie wynikającym z umowy leasingu.

Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Transakcje i salda

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

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego:

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

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

Koszt odsetek

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

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

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

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

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

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zawieszają się w przypadku przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego zaprzestaje się wówczas, gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są zakończone.

Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków, a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Wszelkie pozostałe koszty finansowania zewnętrznego są odnoszone bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub



strat i innych całkowitych dochodów w okresie, w którym zostały poniesione.

Dotacje państwowe

Dotacji rządowych, łącznie z niepieniężnymi dotacjami wykazywanymi w wartości godziwej nie ujmuje się, dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, iż spółki wchodzące w skład Grupy spełnią warunki związane z dotacjami oraz dotacje będą otrzymane. Dotacje nie zwiększają bezpośrednio kapitału własnego.

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

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

Świadczenia pracownicze

W Grupie Kapitałowej INTROL definicję świadczeń pracowniczych spełniają:

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

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

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

Świadczenia po okresie zatrudnienia – odprawy emerytalne i rentowe

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

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

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

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

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

Zarówno koszty zatrudnienia stanowiące zmianę wartości bieżącej zobowiązań wynikającej z pracy wykonywanej przez pracowników, jak i odsetki netto od zobowiązań netto, stanowiące zmianę wartości zobowiązania netto spowodowaną wpływem czasu są ujmowane w wynik bieżącego okresu. Natomiast zyski i straty aktuarialne, stanowiące korekty założeń aktuarialnych ex post oraz skutki zmian założeń aktuarialnych, ujmowane są jako inne całkowite dochody.

Pozostałe długoterminowe świadczenia pracownicze – nagrody jubileuszowe

Kwota ujmowana jako zobowiązanie z tytułu innych długoterminowych świadczeń pracowniczych stanowi wartość



bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na koniec okresu sprawozdawczego - wyznaczoną zgodnie z metodą wyceny aktuarialnej.

Przyjęta procedura postępowania przy szacowaniu rezerwy na nagrody jubileuszowe wynika z powiązania ich wysokości ze stażem pracy w jednostce, która te nagrody wypłaca. W Grupie stosuje się jedną podstawę stosowaną do obliczenia kwoty nagrody jubileuszowej w stosunku do łącznego stażu pracy pracownika (zarówno w jednostce, jak i poza nią). Niektóre Spółki w Grupie nie mają nagród jubileuszowych.

Procedura szacowania zakłada, iż zarówno za lata pracy poza jednostką, jak i za lata pracy w jednostce do obliczenia wymiaru nagrody stosuje się tę samą podstawę, w szczególności jest to wynagrodzenie obliczone wg zasad obowiązujących przy ustalaniu ekwiwalentu pieniężnego za urlop wypoczynkowy (z wyłączeniem nagród z funduszu kierowniczego) czy wysokość wynagrodzenia zasadniczego wraz z premią regulaminową lub premią prowizyjną. Personel jednostki został podzielony na przedziały o stażu pracy: 5 lat, 6-10 lat, 11-15 lat, 16-20 lat, 21-25 lat, 26-30 lat, 31-35 lat, 36-40 lat, 41-45 lat, 46-50 lat, 51-55 lat, 56-60 lat, pow. 60 lat.

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

Wycena rezerw metodami aktuarialnymi (na odprawy emerytalne i rentowe oraz nagrody jubileuszowe)

Rezerwy te są wyliczane na podstawie regulaminów i przepisów prawnych, a także innych informacji w szczególności obejmujących:

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

jak również na podstawie założeń demograficznych i finansowych oraz aktuarialnych metod wyceny rezerw.

Wyliczenia polegają na wyznaczeniu obecnej (zdyskontowanej) wartości nagrody lub odprawy emerytalnej, do której pracownik nabył prawo wg stanu na dzień kalkulacji, proporcjonalnie do ilorazu stażu pracownika w momencie kalkulacji w stosunku do stażu w momencie wypłaty nagrody lub świadczenia. Uwzględnia się przy tym, że średnie wynagrodzenie oraz minimalne wynagrodzenie krajowe będą się zmieniać w czasie wg określonych założeń. Wyliczenie wartości obecnej odprawy rentowej polega na wyznaczeniu aktuarialnej wartości obecnej wypłat na dzień kalkulacji.

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

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

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

Założenia aktuarialne

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

- założenia demograficzne dotyczące przyszłych cech charakteryzujących aktualnie zatrudnionych i byłych pracowników, którzy są uprawnieni do świadczeń, w tym śmiertelność zarówno w trakcie zatrudnienia, jak i po jego upływie, wskaźniki rotacji pracowników, niezdolność do pracy i wcześniejszego przechodzenia na emeryturę,
- założenia finansowe dotyczą takich zagadnień, jak stopa dyskontowa, poziom przyszłego wynagrodzenia i przyszłych świadczeń.

Podatki

Grupa księguje skutki podatkowe transakcji w taki sam sposób, w jaki księguje same transakcje lub inne zdarzenia. Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Bieżący podatek za bieżący i poprzednie okresy ujmuje się jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony.



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

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

Odroczony podatek dochodowy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest wykazywana w pełnej kwocie i wyliczana metodą zobowiązań w oparciu o przejściowe różnice pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy, ani na wynik księgowy.

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

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

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

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

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

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzania kompensat aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe, które są utrzymywane w celu wykorzystania ich w procesie produkcyjnym lub przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów lub wykazuje jako oddzielny składnik aktywów tylko wówczas, gdy prawdopodobne jest, że Grupa uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane z tym składnikiem aktywów, a cenę nabycia danej pozycji można zmierzyć w sposób wiarygodny.

Wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów okresu obrotowego, w którym zostały poniesione.

Koszt wytworzenia zwiększony jest o opłaty oraz dla określonych aktywów o koszty finansowania zewnętrznego skapitalizowane zgodnie z zasadami określonymi w zasadach rachunkowości Grupy. Amortyzacja dotycząca tych środków trwałych rozpoczyna się w momencie rozpoczęcia ich użytkowania lub następnym (środki trwałe modernizowane i adaptowane).

Dla każdego nowego przyjmowanego na stan środka trwałego służby techniczne mają obowiązek, jeśli jest to możliwe, wydzielić istotną część składową i określić sposób amortyzacji.

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wg kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

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

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

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

Na środki trwałe Grupa przyjmuje pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej wyższej niż 2 tys. złotych. Pojedyncze składniki majątku trwałego o wartości początkowej niższej niż 2 tys. złotych, które nie stanowią części większego składnika aktywów, odpisuje się jednorazowo w koszty.

Grupa przy określeniu wartości danego składnika aktywów podlegającej amortyzacji nie uwzględnia wartości końcowej. Wartość końcowa maszyn i urządzeń przeznaczonych do produkcji zgodnie z opinią służb technicznych jest nieznacząca i w związku z tym nieistotna.

Środki trwałe mogą być przez spółkę zakupione za gotówkę, w ramach kredytu, umowy leasingu, lub wniesione aportem jako: zorganizowana część przedsiębiorstwa, nieruchomości lub jako pojedyncze środki trwałe.

Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych Grupa ujmuje tylko wtedy, gdy:

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

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

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

Tytuł	Stopa amortyzacji rocznej
oprogramowanie komputerowe	20,0% - 50,0%
koszty prac rozwojowych	33,0%
pozostałe prawa majątkowe	20,0% - 50,0%

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

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

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

Składnik wartości niematerialnych powstały w wyniku prac rozwojowych ujmuje się wtedy i tylko wtedy, gdy Grupa jest w stanie udowodnić:

- możliwość, z technicznego punktu widzenia, ukończenia składnika wartości niematerialnych tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- zamiar ukończenia składnika wartości niematerialnych oraz jego użytkowania lub sprzedaży,
- zdolność do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- sposób, w jaki składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne,



- dostępność stosownych środków technicznych, finansowych i innych, które mają służyć ukończeniu prac rozwojowych oraz użytkowaniu lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- możliwość wiarygodnego ustalenia nakładów poniesionych w czasie prac rozwojowych, które można przyporządkować temu składnikowi wartości niematerialnych.

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

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

Grupa, jeżeli nie jest w stanie oddzielić etapu prac badawczych od etapu prac rozwojowych przedsięwzięcia prowadzącego do wytworzenia składnika wartości niematerialnych, traktuje nakłady na to przedsięwzięcie, jak gdyby zostały poniesione wyłącznie na etapie prac badawczych.

Patenty i znaki towarowe

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

Utrata wartości

Na każdy koniec okresu sprawozdawczego Grupa dokonuje przeglądu składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. Dla potrzeb oceny utraty wartości aktywa grupuje się na najniższym poziomie, dla którego występują możliwe do zidentyfikowania przepływy pieniężne.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

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

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

Zapasy

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

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

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

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

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



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

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

Zapasy oraz rozchody materiałów, towarów i wyrobów gotowych są wyceniane przy wykorzystaniu metody FIFO. Materiały i towary wycenia się w cenach zakupu, a wartość stanu końcowego ustala się przyjmując, że rozchód wycenia się kolejno po cenach materiałów i towarów, które najwcześniej zostały nabyte. Półprodukty i produkty w toku wyceniane są w rzeczywistym koszcie wytworzenia. Produkty gotowe wycenia się w rzeczywistym koszcie wytworzenia. Na koniec okresu sprawozdawczego dokonuje się porównania cen wyrobów gotowych z cenami sprzedaży netto.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jako pozostałe koszty w momencie stwierdzenia ich nieściągalności.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

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

Środki pieniężne w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim NBP. Różnice kursowe dotyczące środków pieniężnych w walutach obcych i operacji z obrotu walut obcych zalicza się do sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Kapitał własny

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

Rezerwy

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

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

Spółki tworzą rezerwy na zobowiązania według następujących tytułów:

- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona w związku z występowaniem dodatnich różnic pomiędzy wartością księgową aktywów i pasywów a ich wartością podatkową,
- rezerwy na naprawy gwarancyjne,
- rezerwy na przyszłe straty,
- rezerwy na świadczenia pracownicze,
- pozostałe rezerwy.

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

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

Rezerwy na straty na kontraktach odnoszone są w koszty danego kontraktu w momencie podjęcia informacji o stracie. Rezerwy na świadczenia pracownicze oraz rezerwy na pozostałe koszty są odnoszone w ciężar pozostałych kosztów.



Kredyty bankowe i pożyczki

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Na koniec okresu sprawozdawczego kredyty i pożyczki wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), natomiast różnice pomiędzy wpływami z transakcji (pomniejszonymi o koszty transakcji) a wartością wykupu wykazuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów przez okres trwania umowy pożyczki metodą efektywnej stopy procentowej.

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

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

Faktoring

Jednostki korzystają z finansowania w formie faktoringu pełnego lub niepełnego.

Faktoring pełny traktowany jest jako umowa sprzedaży wierzytelności. Przeniesienie wierzytelności jest definitywne, tzn. pełne ryzyko niewypłacalności dłużnika z chwilą zawarcia umowy zostaje przeniesione na faktora.

W przypadku faktoringu niepełnego przeniesienie wierzytelności na faktora nie jest definitywne, w związku z czym ryzyko niewypłacalności dłużnika spoczywa na faktorancie. Jeżeli dłużnik nie spłaci wymagalnej kwoty, to faktorant musi zwrócić otrzymaną od faktora kwotę. Umowa taka ujmowana jest na zasadach podobnych do umowy kredytu czy pożyczki. Otrzymane środki tytułem zaliczki są prezentowane jako pozostałe zobowiązania finansowe w kwocie zobowiązania do faktora.

Koszty związane z umowami faktoringu, takie jak prowizje i odsetki, spółka zalicza do sprawozdania z zysków lub strat i całkowitych dochodów poprzez ujęcie w kosztach finansowych.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Instrumenty finansowe

Grupa ujmuje składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wtedy i tylko wtedy, gdy staje się związana postanowieniami umowy instrumentu. Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSSF 9 Grupa klasyfikuje aktywa finansowe do następujących kategorii wyceny:

- a) wyceniane według amortyzowanego kosztu;
- b) wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- c) wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody;

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego przez Grupę modelu zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych. Grupa dokonuje reklasyfikacji inwestycji w instrumenty dłużne wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

Aktywa finansowe wyceniane są według amortyzowanego kosztu, wtedy i tylko wtedy gdy składnik aktywów jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Aktywa finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wtedy i tylko wtedy gdy, składnik aktywów jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno otrzymywanie przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników finansowych, a warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.



Aktywa finansowe są wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, jeżeli nie są wyceniane wg zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez inne całkowite dochody,

Grupa klasyfikuje wszystkie zobowiązania finansowe jako wyceniane po początkowym ujęciu w zamortyzowanym koszcie, z wyjątkiem:

- a) zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Takie zobowiązania, w tym instrumenty pochodne będące zobowiązaniami, wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej;
- b) zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania, lub wtedy, gdy ma zastosowanie podejście wynikające z utrzymania zaangażowania.
- c) umów gwarancji finansowych.
- d) zobowiązań do udzielenia pożyczki oprocentowanej poniżej rynkowej stopy procentowej.
- e) warunkowej zapłaty ujętej przez jednostkę przejmującą w ramach połączenia jednostek, do którego ma zastosowanie MSSF 3.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na koniec okresu sprawozdawczego

Aktywa finansowe

Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia aktywa finansowe, w tym instrumenty pochodne będące aktywami, w wartości godziwej, nie dokonując pomniejszenia o koszty transakcji, jakie mogą być poniesione przy sprzedaży lub innym sposobie wyzbycia się aktywów. Wyjątek stanowią aktywa finansowe:

- pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności, które wycenia się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej,
- inwestycje w instrumenty kapitałowe nieposiadające kwotowa cen rynkowych z aktywnego rynku, i których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona, a także powiązane z nimi instrumenty pochodne, które muszą być rozliczone przez dostawę niekwotowanych instrumentów kapitałowych wycenianych według kosztu.

Zobowiązania finansowe

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

Wycena może odbywać się także:

- w wartości wymagającej zapłaty, jeśli efekt dyskonta nie jest znaczący;
- w kwocie wymagającej zapłaty: należności i zobowiązania o krótkim terminie zapadalności / wymagalności;
- według wartości godziwej przez całkowite dochody lub przez wynik finansowy.

Zmiany wartości godziwej instrumentów wycenianych w wartości godziwej przez całkowite dochody, są ujmowane przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem zysków i strat z tytułu utraty wartości, przychodów z tytułu odsetek oraz różnic kursowych, które ujmuje się w wyniku finansowym. W przypadku zaprzestania ujmowania składnika aktywów finansowych łączny zysk lub stratę poprzednio ujęte w pozostałych całkowitych dochodach przenosi się z kapitału własnego do wyniku finansowego i ujmuje jako pozostałe zyski/ (straty).

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia wszystkie inwestycje w instrumenty kapitałowe w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych, z związku z powyższym Grupa zabezpiecza przepływy pieniężne poprzez zawieranie umów forward lub irs.

Powiązanie zabezpieczające kwalifikuje się do rachunkowości zabezpieczeń tylko wtedy, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- a) powiązanie zabezpieczające obejmuje wyłącznie kwalifikujące się instrumenty zabezpieczające i kwalifikujące się pozycje zabezpieczane,



- b) w momencie ustanowienia powiązania zabezpieczającego formalnie wyznaczono i udokumentowano powiązanie zabezpieczające, jak również cel zarządzania ryzykiem oraz strategię dokonywania zabezpieczenia,
- c) powiązanie zabezpieczające spełnia wymogi efektywności zabezpieczenia.

Część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą określono jako skuteczne zabezpieczenie ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Wszelkie pozostałe zyski lub straty stanowią nieefektywność zabezpieczenia, którą ujmuje się w wyniku finansowym.

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

Zobowiązania warunkowe

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

Sprawozdawczość dotycząca segmentów działalności

Segment działalności jest grupą aktywów i obszarów działań angażowanych w celu dostarczania produktów lub usług podlegających określonym rodzajom ryzyka i korzyściom różniącym się od rodzajów ryzyka i korzyści innych segmentów działalności. Podstawą wyodrębnienia kosztów segmentu są koszty, na które składają się koszty sprzedaży produktów klientom zewnętrznym oraz koszty transakcji realizowanych z innymi segmentami, które wynikają z działalności operacyjnej danego segmentu i dają się bezpośrednio przyporządkować do tego segmentu. Aktywa użytkowane wspólnie przez jeden lub przez większą ilość segmentów przypisuje się do tych segmentów wtedy i tylko wtedy, gdy odnośnie przychody zostały przypisane także do tych segmentów. Spółki stanowiące Grupę Kapitałową ujawniają przychody każdego segmentu objętego obowiązkiem sprawozdawczym. Przychody segmentu ze sprzedaży na rzecz klientów zewnętrznych oraz przychody segmentu pochodzące z transakcji realizowanych z innymi segmentami wykazuje się osobno.

Informacje ujawniane na temat podmiotów powiązanych

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

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

- a) Osoba lub bliski członek rodziny tej osoby jest związany z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta osoba:
 - 1) Sprawuje kontrolę lub współkontrolę nad jednostką sprawozdawczą;
 - 2) Ma znaczący wpływ na jednostkę sprawozdawczą; lub
 - 3) Jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.
- b) Jednostka jest związana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli spełniony jest jeden z poniższych warunków:
 - 1) Jednostka i jednostka sprawozdawcza są członkami samej grupy(co oznacza, że każda jednostka dominująca, zależna i współzależna jest z pozostałymi jednostkami).
 - 2) Jedna jednostka jest jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem innej jednostki (lub jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem członka grupy, której członkiem jest ta inna jednostka).
 - 3) Obydwie jednostki są wspólnymi przedsięwzięciami tego samego trzeciego podmiotu.
 - 4) Jedna jednostka jest wspólnym przedsięwzięciem trzeciej jednostki, a dana inna jednostka jest jednostką stowarzyszoną trzeciej jednostki.
 - 5) Jednostka jest programem świadczeń po okresie zatrudnienia na rzecz pracowników jednostki



- sprawozdawczej lub jednostki związanej z jednostką sprawozdawczą. Jeżeli jednostka sprawozdawcza jest sama sobie takim programem, sponsorujący pracodawcy są również związani z jednostką sprawozdawczą.
- 6) Jednostka jest kontrolowana lub wspólnie kontrolowana przez osobę określoną w pkt. a)
 - 7) Osoba określona w pkt a) ppkt l) i ma znaczący wpływ na jednostkę lub jest członkiem kluczowego personelu kierowniczego jednostki (lub jednostki dominującej tej jednostki).
 - 8) Jednostka lub dowolny członek grupy, której jednostka jest częścią, świadczy usługi kluczowego personelu kierowniczego na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jej jednostki dominującej.

Związki pomiędzy jednostkami dominującymi a ich jednostkami zależnymi ujawnia się niezależnie od faktu, czy pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje.

Jeśli pomiędzy podmiotami powiązаныmi miały miejsce transakcje, Grupa ujawnia informacje dotyczące istoty związku pomiędzy podmiotami powiązаныmi.

Grupa w zakresie identyfikacji podmiotów powiązanych prezentuje jednostki, dla których jednostka dominująca jest akcjonariuszem / udziałowcem oraz podmioty, od których jednostka dominująca jest zależna zarówno w sposób pośredni, jak i bezpośredni. Jednostka dominująca za podmioty powiązane uznaje również Członków Zarządu oraz członków ich rodzin.

5.6 RODZAJ ORAZ KWOTY ZMIAN WARTOŚCI SZACUNKOWYCH KWOT, KTÓRE BYŁY PREZENTOWANE W POPRZEDNICH OKRESACH, KTÓRE WYWIERAJĄ ISTOTNY WPŁYW NA BIEŻĄCY OKRES

Sporządzenie 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. Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu. Wyceny bieżące stopnia zaawansowania kontraktów ujmuje się na kontach rozliczeń międzyokresowych przychodów i kosztów.

- Stawki amortyzacyjne

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych, które bazują na przyjętych przez aktuarusza 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 2017 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	15 212	10 217	4 995
- zapasy (N 6.7)	4 292	3 202	1 090
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	108	325	(217)
- należności długo- i krótkoterminowe (N 6.8)	7 456	6 690	766
- inne (N.6.12, N.6.14)	3 356	-	3 356
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 133	10 210	3 923
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	9 862	9 271	591
Rezerwy:	13 030	14 907	(1 877)
- na naprawy gwarancyjne	580	4 638	(4 058)
- na straty na kontraktach	3 099	2 514	585
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	7 912	6 545	1 367
- odprawy emerytalne i rentowe	1 555	1 618	(63)
- urlopy	2 258	2 245	13
- premie dla Zarządów	1 826	912	914
- pozostałe premie	1 876	1 446	430
- nagrody jubileuszowe	397	318	79
- inne	-	6	(6)
- pozostałe rezerwy:	1 439	1 210	229
- na badanie bilansu	161	146	15
- inne	1 278	1 064	214
Umowy z klientami			
- aktywa z tytułu umów z klientami	31 082	23 892	7 190
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 278	6 292	3 986



6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

2018 rok	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 160	48 765	68 267	19 814	12 138	154 144
Zwiększenia (z tytułu)	619	7 919	12 013	3 570	2 032	26 153
- zakupu / nabycia	619	7 898	12 013	3 570	2 032	26 132
- inne	-	21	-	-	-	21
Zmniejszenia (z tytułu) (-)	-	(5)	(2 014)	(2 584)	(360)	(4 963)
- sprzedaży i likwidacji	-	(5)	(2 014)	(2 584)	(356)	(4 959)
- inne	-	-	-	-	(4)	(4)
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	(2)	-	2	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 779	56 679	78 264	20 800	13 812	175 334
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	9 361	25 143	11 066	7 212	52 782
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	831	3 147	1 192	734	5 904
- zwiększeń	-	836	4 384	3 051	1 078	9 349
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	(5)	(1 237)	(1 859)	(344)	(3 445)
- innych	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	10 192	28 290	12 258	7 946	58 686
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 779	46 487	49 974	8 542	5 866	116 648



2017 rok	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	5 160	45 754	57 656	17 917	10 968	137 455
Zwiększenia (z tytułu)	-	3 011	13 925	3 446	1 554	21 936
- zakupu / nabycia	-	3 011	13 925	3 446	1 542	21 924
- inne	-	-	-	-	12	12
Zmniejszenia (z tytułu) (-)	-	-	(3 320)	(1 549)	(378)	(5 247)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(3 312)	(1 549)	(356)	(5 217)
- inne	-	-	(8)	-	(22)	(30)
Przemieszczenia wewnętrzne	-	-	6	-	(6)	-
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 160	48 765	68 267	19 814	12 138	154 144
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	8 601	22 187	9 543	6 553	46 884
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	760	2 956	1 523	659	5 898
- zwiększeń	-	760	3 802	2 903	947	8 412
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(846)	(1 380)	(288)	(2 514)
- innych	-	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	9 361	25 143	11 066	7 212	52 782
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-	-	-
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	5 160	39 404	43 124	8 748	4 926	101 362



Zabezpieczenia na majątku trwałym:	31.12.2018	31.12.2017
Hipoteka na nieruchomościach	107 190	70 950
Zastaw na maszynach i urządzeniach	24 950	8 283

Grupa INTROL

Na dzień 31.12.2018 r. ustanowiono następujące zabezpieczenie na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr M0007000 z dnia 10.01.2013 r., zabezpieczona hipoteką umowną łączną do kwoty 96 900 000 zł na nieruchomości:

- INTROBAT Sp. z o.o. położonej w Chorzowie przy ul. 16 lipca 14, KW nr KA1C/00016367/9,
- INTROL S.A. położonej w Chorzowie przy ul. Żelaznej 5, KW nr KA1C/00027620/1.

Na dzień 31.12.2017 r. ustanowiono następujące zabezpieczenie na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o wielocelową i wielowalutową linię kredytową nr M0007000 z dnia 10.01.2013 r., zabezpieczona hipoteką umowną łączną do kwoty 69 900 000 zł na nieruchomości:

- INTROBAT Sp. z o.o. położonej w Chorzowie przy ul. 16 lipca 14, KW nr KA1C/00016367/9,
- PWP Katowice Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 14, KW nr KA1C/00034726/6,
- PWP Katowice Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca, KW nr KA1C/00034729/7,
- PWP Katowice Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. Żelaznej 9, KW nr KA1C/00023835/3.

LIMATHERM S.A.

Na dzień 31.12.2018 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o kredyt nr CDR/47501/16, umowa nr CDR/47500/16 oraz limit na Zamianę Stopy Procentowej określony w Umowie Ramowej zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych. Wartość na dzień 31.12.2018 r. wynosi 24 950 450,21 zł.

Na dzień 31.12.2017 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o kredyt nr CDR/47501/16, umowa nr CDR/47500/16 oraz limit na Zamianę Stopy Procentowej określony w Umowie Ramowej zabezpieczone w formie zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych. Wartość na dzień 31.12.2017 r. wynosi 8 282 938,53 zł.

PWP KATOWICE Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2018 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o kredyt nr 848/2012/00000095/00 zabezpieczona w formie hipoteki do kwoty 1 050 000 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim obejmujące działki nr KZIW/00005494/2, KZIW/00005496/6, KZIW/00005498/0, KZIW/00071507/0 wraz z cesją z praw polisy.

Na dzień 31.12.2017 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o kredyt nr 848/2012/00000095/00 zabezpieczona w formie hipoteki do kwoty 1 050 000 zł na nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim obejmujące działki nr KZIW/00005494/2, KZIW/00005496/6, KZIW/00005498/0, KZIW/00071507/0 wraz z cesją z praw polisy.

LIMATHERM SENSOR Sp. z o.o.

Na dzień 31.12.2018 r. ustanowione były następujące zabezpieczenia na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa o kredyt inwestycyjny nr K00053/18 z dnia 21.02.2018 wraz z późniejszymi aneksami zabezpieczona w formie hipoteki do kwoty 6 975 000,00 na prawie użytkowania wieczystego wpisanego w KW nr NS1L/00040272/6. Umowa o kredyt obrotowy nr K00395/18 z dnia 10.05.2018 zabezpieczona w formie hipoteki do kwoty 2 265 000,00 na prawie użytkowania wieczystego wpisanego w KW nr NS1L/00040272/6.

W pozostałych spółkach Grupy INTROL na dzień 31 grudnia 2018 roku i na 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku trwałym.



6.2 WARTOŚĆ FIRMY

	2018	2017
Wartość brutto wartości firmy na początek okresu	5 332	5 332
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
- przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	-	-
Wartość brutto wartości firmy na koniec okresu	5 332	5 332
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-
Zwiększenia/zmniejszenia	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-
Wartość netto wartości firmy na koniec okresu	5 332	5 332

Na koniec 2018 i 2017 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy dla każdej ze spółek wchodzących w skład tej pozycji. Wniosek z przedstawionych testów wskazuje, że nie zachodzą okoliczności wskazujące na utratę wartości firmy.

6.3 KOSZTY PRAC BADAWCZYCH I ROZWOJOWYCH UJĘTE W WYNIKU W MOMENCIE PONIESIENIA

	31.12.2018	31.12.2017
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia	4 033	1 857



6.4 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

2018 rok	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
		Ogółem	oprogramowanie komputerowe	
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	5 609	6 463	5 278	12 072
Zwiększenia	3 477	1 961	230	5 438
Zmniejszenia (-)	(7 993)	(114)	(715)	(8 107)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	1 093	8 310	4 793	9 403
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	474	4 874	4 109	5 348
Amortyzacja za okres	7	636	405	643
Inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+-)	-	(107)	(715)	(107)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	481	5 403	3 799	5 884
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	612	2 907	994	3 519
2017 rok	Koszty prac rozwojowych	Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:		Wartości niematerialne razem
		Ogółem	oprogramowanie komputerowe	
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	487	6 051	4 894	6 538
Zwiększenia	5 122	493	465	5 615
Zmniejszenia (-)	-	(81)	(81)	(81)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 609	6 463	5 278	12 072
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	467	4 377	3 759	4 844
Amortyzacja za okres	7	560	413	567
Inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+-)	-	(63)	(63)	(63)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	474	4 874	4 109	5 348
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	5 135	1 589	1 169	6 724

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Spółki Grupy Emitenta wynosi do 5 do 10 lat. W latach 2018 - 2017 wartości niematerialne obejmowały głównie posiadane oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie komputerowe, jak również koszty prac rozwojowych.

W 2018 r. dokonano spisania w koszty, koszty prac rozwojowych o łącznej wartości 7 993 tys. zł, jak również dokonano w wyniku zmiany klasyfikacji wartości niematerialnych i prawnych reklasyfikacji oprogramowania do licencji, co spowodowało obniżenie wartości brutto oprogramowania o kwotę 613 tys. zł.



6.5 POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa finansowe wykazane wg. zamortyzowanego kosztu	270	2 898
Pożyczki udzielone jednostkom powiązanym	53	-
Pożyczki dla pozostałych podmiotów	-	2 349
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji i forwarłów	217	549
Pozostałe	-	-
Aktywa finansowe wykazane w wartości godziwej przez wynik finansowy	226	240
Udziały i akcje	226	239
Pozostałe	-	1
Razem pozostałe aktywa finansowe	496	3 138

Na pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej INTROL składały się:

- udzielone pożyczki o wartości 2 419 tys. zł, objęte w całości odpisem aktualizującym,
- inne udzielone pożyczki o wartości 53 tys. zł,
- lokaty bankowe odnawialne, które stanowią zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji należytego wykonania umów kontraktowych z terminem ważności powyżej 12 miesięcy
- akcje w FP SPOMAX S.A. w Ostrowie Wielkopolskim – 28 424 akcji o wartości 56 tys. zł,
- udziały w spółkach nie objętych konsolidacją o łącznej wartości 170 tys. zł

Więcej informacji o udzielonych pożyczkach zaprezentowano w **Punkcie 6.14.**

6.6 INSTRUMENTY POCHODNE ZABEZPIECZAJĄCE PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE

6.6.1 AKTYWA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2018	31.12.2017
Kontrakty forward w walutach obcych	3 108	5 426
Kontrakty IRS	-	-
Razem	3 108	5 426
- część długoterminowa	527	3 450
- część krótkoterminowa	2 581	1 976

Szczegółowe informacje w **Punkcie 6.41.2.3** sprawozdania finansowego – Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych.

6.6.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2018	31.12.2017
Kontrakty forward w walutach obcych	800	-
Kontrakty IRS	855	-
Razem	1 655	-
- część długoterminowa	1 655	-
- część krótkoterminowa	-	-

Szczegółowe informacje w **Punkcie 6.41.2.3** sprawozdania finansowego – Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych.

6.7 ZAPASY

	Wycena według ceny nabycia/kosztu wytworzenia	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na początek okresu	Kwoty odwrócenia odpisów aktualizujących zapasy ujęte jako pomniejszenie tych odpisów w okresie	Kwota wykorzystania odpisów aktualizujących w okresie	Kwoty odpisów aktualizujących wartości zapasów ujętych w okresie jako koszt	Kwota odpisów aktualizujących wartości zapasów na koniec okresu	Wartość bilansowa zapasów na koniec okresu
31.12.2018							
Materiały	9 670	(693)	146	10	(243)	(780)	8 890
Produkty w toku	6 738	(232)	98	-	(163)	(297)	6 441
Wyroby gotowe	8 915	(1 497)	367	65	(336)	(1 401)	7 514
Towary	17 267	(780)	260	-	(1 294)	(1 814)	15 453
Prawo do zwrotu	-	-	-	-	-	-	-
Razem	42 590	(3 202)	871	75	(2 036)	(4 292)	38 298
31.12.2017							
Materiały	8 147	(674)	205	15	(239)	(693)	7 454
Produkty w toku	8 457	(94)	19	1	(158)	(232)	8 225
Wyroby gotowe	8 674	(832)	12	2	(679)	(1 497)	7 177
Towary	17 010	(1 007)	944	-	(717)	(780)	16 230
Prawo do zwrotu	-	-	-	-	-	-	-
Razem	42 288	(2 607)	1 180	18	(1 793)	(3 202)	39 086

Zgodnie z aneksem nr 17 do Umowy o Multiliniję nr M0007000 został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach następujących spółek: INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., RAControls sp. z o.o. oraz Introl Sp. z o.o. do wysokości 13 mln zł.

Łączna wartość odwrócenia i wykorzystania odpisów aktualizujących w kwocie 946 tys. zł ujęta została w pozostałych przychodach (**Nota 6.29**). Utworzone odpisy aktualizujące w kwocie 2 036 tys. zł ujęte zostały jako pozostałe koszty (**Nota 6.31**).



6.8 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

6.8.1 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług:	96 057	109 051
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	93 733	106 353
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	2 324	2 698
Przedpłaty:	8 267	2 900
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	8 267	2 900
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	-	-
Pozostałe należności:	9 150	9 246
- część długoterminowa	320	315
- część krótkoterminowa	8 830	8 931
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	113 474	121 197
- część długoterminowa	320	315
- część krótkoterminowa	113 154	120 882
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	6 690	6 459
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności	660	895
Kwoty wykorzystania odpisów w trakcie okresu	1 298	1 197
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu	2 724	2 323
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	7 456	6 690
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	120 930	127 887

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i zazwyczaj mają termin płatności mieszczący się w okresie od 14 do 60 dni. Nie występuje istotne ryzyko uzależnienia od odbiorców. Przedpłaty stanowią głównie zaliczki zapłacone dostawcom krajowym i zagranicznym na dostawę urządzeń niezbędnych do realizacji zawartych kontraktów.

Pozostałe należności krótkoterminowe to głównie rozrachunki o charakterze publicznoprawnym, które na koniec 2018 r. wyniosły 6 022 tys. zł, natomiast na koniec roku 2017 wyniosły 6 031 tys. zł.

Znaczącą pozycję pozostałych należności w 2018 r. stanowiły również należności od PFRON (głównie należne dotacje do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych) na kwotę 970 tys. zł, na koniec roku 2017 wyniosły 1 240 tys. zł oraz kaucje na kwotę 372 tys. zł – na koniec roku 2017 wyniosły 715 tys. zł. W pozostałych należnościach ujęte zostały również należności na kwotę 675 tys. zł obejmujące nieregulowaną część należności od faktora wynikająca z umowy faktoringu pełnego.

Odpisami aktualizującymi objęte są należności od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości, kwestionujących należności, a także w innych wypadkach, gdy ocena sytuacji gospodarczej i finansowej podmiotu wskazuje, że spłata należności w najbliższym czasie nie jest prawdopodobna. Należności dochodzone na drodze sądowej obejmowane są w 100% odpisem.



6.8.2 NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2018	31.12.2017
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 639	1 462
Przedpłaty i pozostałe należności	10	-
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	1 649	1 462
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	197
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto	1 649	1 659

6.8.3 ANALIZA WIEKOWANIA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2018	31.12.2017
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	1 428	981
Należności przeterminowane	211	678
Razem wartość brutto	1 639	1 659
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	-	197
Razem wartość netto	1 639	1 462
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	75 835	92 727
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym	18 614	14 862
1-90 dni	17 416	13 290
91-180 dni	807	1 392
181-360 dni	233	180
ponad 360 dni	158	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	6 796	6 466
- należności dochodzące na drodze sądowej	5 048	4 891
- należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej)	913	1 485
180-360 dni	425	369
ponad 360 dni	488	1 116
- pozostałe należności wątpliwe	835	90
Razem wartość brutto	101 245	114 055
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	6 827	6 466
Razem wartość netto	94 418	107 589
Razem wartość netto od jednostek powiązanych i pozostałych	96 057	109 051

6.9 AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI ORAZ KOSZTY DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA UMOWY

6.9.1 AKTYWA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI ORAZ KOSZTY DOPROWADZENIA DO ZAWARCIA UMOWY

	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa z tytułu umów z klientami	31 082	23 892
Razem	31 082	23 892

Wzrost salda aktywa z tytułu umów z klientami wynika z realizacji istotnych umów będących w trakcie realizacji w szczególności w spółkach INTROL Energomontaż Sp. z o.o. oraz IB Systems Sp. z o.o.

	31.12.2018	31.12.2017
Amortyzacja kosztów doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy z klientem	-	-



6.9.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	10 278	6 292
Razem	10 278	6 292

6.9.2.1 PRZYCHODY UJĘTE W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM DOTYCZĄCE ZOBOWIĄZAŃ Z LAT POPRZEDNICH

	31.12.2018	31.12.2017
Przychody uwzględnione w saldzie zobowiązań z tytułu umów na początek okresu	5 419	5 254
Przychody dotyczące zobowiązań do wykonania świadczenia spełnionych (lub częściowo spełnionych) w poprzednich okresach	188	310
Razem	5 607	5 564

6.10 ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZEŃ – OPIS ELEMENTÓW

a) moment, w którym jednostka zwykle spełnia swoje zobowiązania do wykonania świadczenia (na przykład wraz z wysłaniem dóbr, w momencie ich dostawy, w trakcie świadczenia usługi lub po zakończeniu świadczenia usługi), z uwzględnieniem specyfiki spełniania zobowiązań do wykonania świadczenia na podstawie umów sprzedaży ze wstrzymaną dostawą	Ze względu na szeroki zakres świadczonej sprzedaży, w Grupie występuje: - sprzedaż towarów i wyrobów, dla których w większości przypadków zobowiązanie zostaje spełnione po ich dostawie tj. w określonym momencie, - sprzedaż usług, zdecydowana większość usług obejmuje realizację umów kilku miesięcznych do kilkuletnich, dla których zobowiązania do wykonania świadczeń spełniane są w miarę upływu czasu.
b) istotne warunki płatności (np. kiedy płatność zazwyczaj staje się wymagalna, czy umowa zawiera istotny element finansowania, czy kwota wynagrodzenia jest zmienna oraz czy wartość szacunkowa wynagrodzenia zmiennego podlega zwykle ograniczeniom)	Faktury sprzedaży wystawiane są głównie z terminami płatności między 0 -90 dni, a więc nie występują istotne elementy finansowania w umowach. Większość umów jest ryczałtowa o z góry określonym wynagrodzeniu.
c) charakter dóbr lub usług, które jednostka zobowiązała się przekazać na rzecz klienta, z uwzględnieniem informacji o wszelkich zobowiązaniach do wykonania świadczenia dotyczących zaangażowania innej strony do przekazania dóbr lub usług (w przypadku gdy jednostka działa jako pośrednik)	Spółki w Grupie świadczą zarówno dostawy towarów, wyrobów gotowych, jak również realizują usługi. Spółki nie działają jako pośrednicy podczas realizacji sprzedaży.
d) zobowiązania do przyjęcia zwrotów, dokonania zwrotów wynagrodzenia i inne podobne zobowiązania	Brak zobowiązań do przyjęcia zwrotów w poszczególnych Spółkach Grupy.
e) rodzaje gwarancji i powiązanych zobowiązań	Gwarancje udzielane są zarówno jakościowe jak i ilościowe. Na usługi stosowane są gwarancje należytego wykonania, gwarancje usunięcia wad i usterek.



6.11 NIESPEŁNIONE ZOBOWIĄZANIA DO WYKONANIA ŚWIADCZEŃ

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione) na koniec okresu sprawozdawczego

	31.12.2018	31.12.2017
- do 1 roku	72 479	63 332
- powyżej 1 roku	12 864	20 829
Razem	85 343	84 161

6.12 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE W AKTYWACH

	31.12.2018	31.12.2017
Usługi serwisowe, informatyczne i inne	515	1 402
Ubezpieczenia	846	776
Certyfikaty	66	68
Reklama	33	-
Prenumerata	11	51
Pozostałe	314	488
Razem	1 785	2 785
- część długoterminowa	114	217
- część krótkoterminowa	1 671	2 568

W związku z wdrożeniem MSSF 15, pozycja wyceny kontraktów dotychczas wykazywana w rozliczeniach międzyokresowych została zaprezentowana w nowej pozycji: aktywa z tytułu umów z klientami (**Nota 6.9**). Okres porównawczy został analogicznie skorygowany.

6.13 POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
Akcje własne	2 042	-
Akcje obce (wartość bilansowa):	161	433
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (za okres)+- (N 6.32)	(269)	(343)
- korekty aktualizujące wartość (BO) +-	(271)	72
- sprzedaż akcji	(3)	-
Razem	2 203	433

Aktywa finansowe obejmują nabyte w 2018 roku akcje własne Introl S.A. Nabycie akcji nastąpiło w trybie transakcji poza rynkiem regulowanym, przeprowadzonym w drodze publicznego zaproszenia Akcjonariuszy do składania ofert sprzedaży akcji. Cena nabycia jednej akcji wynosiła 4 zł i zostało nabytych łącznie 500 000 akcji za łączną kwotę 2 000 000 zł plus koszty dodatkowe związane z nabyciem akcji. Akcje własne Spółki nabyte zostały w celu ich umorzenia.

Aktywa finansowe obejmują również notowane na dzień 31 grudnia 2018 r. na rynku regulowanym 671 399 szt. akcji Mostostal Zabrze S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2018 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2018 r. w wysokości 218 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

W 2018 roku Spółka sprzedała 3 262 szt. akcji nienotowanej Spółki FAMUR FAMAK S.A. po 1,10 zł za jedną akcję, które nabyła na mocy zawartego układu w zamian za należności w kwocie 32 tys. zł. Akcje te były objęte odpisem w wysokości 29 tys. zł. W związku z wykorzystaniem odpisów aktualizujących wartości posiadanych akcji utworzonych w latach poprzednich transakcja ta nie miała wpływu na wynik finansowy w bieżącym okresie.



6.14 UDZIELONE POŻYCZKI

Stan na 31.12.2018							
Pożyczkobiorca	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Kapitał	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem	Do spłaty w ciągu 12 m-cy
PWP INTROL Sp. z o.o.	5,22%	31.12.2018	307	31	-	338	338
Introl Automatyka Sp. z o.o.	3,16%	31.03.2019	40	-	-	40	40
Polon Bodziony Kapral Sp.J	3,16%	30.09.2018	1 500	-	-	1 500	1 500
Polon Bodziony Kapral Sp.J	3,16%	30.09.2018	500	-	-	500	500
Członek Zarządu Spółki zależnej	5,22% (do 31.12.2018 r.); WIBOR 6M+3,5% (do 10.09.2021 r.)	20.09.2021	86	-	-	86	33
QUMAK S.A.	3,00%	30.07.2020	2 335	84	(2 419)	-	-
Razem			4 768	115	(2 419)	2 464	2 411
- część długoterminowa			2 387	84	(2 419)	53	-
- część krótkoterminowa			2 381	31	-	2 411	2 411

Stan na 31.12.2017							
Pożyczkobiorca	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	Kapitał	Odsetki	Odpis aktualizujący	Razem	Do spłaty w ciągu 12 m-cy
PWP INTROL Sp. z o.o.	5,22%	31.12.2017	307	14	-	321	321
Qumak S.A.	3,00%	30.07.2020	2 335	14	-	2 349	-
Razem			2 642	28	-	2 670	321
- część długoterminowa			2 335	14	-	2 349	-
- część krótkoterminowa			307	14	-	321	321

6.15 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2018	31.12.2017
Środki pieniężne w banku i kasie	31 447	22 944
Lokaty krótkoterminowe	503	4 034
Razem	31 950	26 978

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych.

Wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych różni się od wartości środków pieniężnych wykazanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej o kwotę 217 tys. zł. Różnica dotyczy lokat bankowych ujętych w długoterminowych aktywach finansowych.

Ostrożne zarządzanie ryzykiem utraty płynności zakłada utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych przeznaczonych do obrotu. Ryzyko związane z płynnymi środkami pieniężnymi jest ograniczone w związku z faktem, iż stroną transakcji są banki posiadające wysoką ocenę jakości kredytowej przygotowaną przez międzynarodowe agencje ratingowe.

6.16 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2018 r. kapitał podstawowy Emitenta wynosił 5 327 760 złotych i dzielił się na akcje następujących serii:

Seria/emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
Seria A	Imienne	nieuprzywilejowane	-	7 335 600	1 467 120	akcje serii A zostały wydane za udziały w przekształconej spółce INTROL-POLON sp. z o.o., po jej przekształceniu w spółkę akcyjną, należy zatem traktować je jak akcje aportowe	24.12.1997	brak postanowień szczególnych
Seria B	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	11 003 400	2 200 680	gotówka	21.01.2008	od 01.01.2007
Seria C	Imienne	nieuprzywilejowane	-	4 299 800	859 960	aport	28.08.2007	od 01.01.2007
Seria D	Na okaziciela	nieuprzywilejowane	-	4 000 000	800 000	gotówka	07.01.2008	od 01.01.2007
Liczba akcji razem				26 638 800				
Kapitał zakładowy razem					5 327 760			
Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł								

Nie istnieją ograniczenia w zakresie dysponowania kapitałem Emitenta.

6.16.1.1 WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2018 R. CO NAJMNIEJ 5% LICZBY
GŁOSÓW ORAZ AKCJE POSIADANE PRZEZ ZARZĄD I RADĘ NADZORCZĄ

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii D	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kapral	zwykłe serii D	439 748	1,65	439 748	1,65	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	10 088 020	37,87	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C,D	10 039 105*	37,69	10 039 105	37,69 (w tym 5,44% 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 D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 072 728	37,81	10 072 728	37,81 (w tym 5,44% 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	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER	zwykłe serii D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Pozostali akcjonariusze		4 410 304	16,56	4 410 304	16,56	w tym 500 000 akcji posiadanych przez INTROL S.A. w wyniku realizacji programu skupu akcji własnych w celu umorzenia
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A. o umowie zastawu na akcjach

Zarząd INTROL S.A. 30 lipca 2018 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 500 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002889920 do 003389919, co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 25 lipca 2018 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 500 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 29/2018 z dnia 30 lipca 2018 r.

Zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy INTROL S.A.

6 sierpnia 2018 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w związku z art. 69 ust.1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 512 z późn.

zm.).

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował Emitenta o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta w wyniku zawarcia umowy zastawu między Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. W związku z powyższym Bank uzyskał prawo wykonywania głosu na Walnym Zgromadzeniu INTROL S.A. na poziomie przekraczającym 5% udziału w ogólnej liczbie głosów, tj. z dotychczasowych posiadanych 3,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na 5,44% udziału w ogólnej liczbie głosów.

O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 34/2018 z dnia 6 sierpnia 2018 r.

Przystąpienie do skupu akcji własnych, zawarcie umowy z Domem Maklerskim BDM S.A. w celu przeprowadzenia oferty zakupu akcji własnych INTROL S.A. oraz Otrzymanie informacji od Domu Maklerskiego BDM S.A. o wyniku oferty zakupu akcji INTROL S.A.

Bardziej szczegółowe informacje znajdują się w pkt.6.46.

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

22 października 2018 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 19 października 2018 r. dokonano rozliczenia programu skupu akcji własnych INTROL S.A. w celu umorzenia. W ramach ww. programu Svanser Sp. z o.o. dokonał sprzedaży 47 818 akcji INTROL S.A. po kursie 4,00 na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 44/2018 z dnia 22 października 2018 r.

6.17 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

6.17.1 KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

2018 rok	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	5 426	(1 031)	4 395
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	(2 980)	566	(2 414)
- kontrakty forward w walutach obcych	(2 588)	492	(2 096)
- inne	(392)	74	(318)
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	(993)	189	(804)
- kontrakty forward w walutach obcych	(530)	101	(429)
- inne	(463)	88	(375)
Wartość na koniec okresu	1 453	(276)	1 177

2017 rok	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	(4 321)	821	(3 500)
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	7 588	(1 442)	6 146
- kontrakty forward w walutach obcych	7 588	(1 442)	6 146
- inne	-	-	-
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	2 159	(410)	1 749
- kontrakty forward w walutach obcych	2 159	(410)	1 749
- inne	-	-	-
Wartość na koniec okresu	5 426	(1 031)	4 395



6.17.2 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

2018 rok	Kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Razem
Wartość na początek okresu	(527)	58 838	3 877	62 188
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy oraz wypłaty dywidend z kapitałów rezerwowych w ramach Grupy	-	5 943	-	5 943
Zyski / straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku	3	-	-	3
Wartość na koniec okresu	(524)	64 781	3 877	68 134

2017 rok	Kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Razem
Wartość na początek okresu	(459)	55 853	3 877	59 271
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	4 455	-	4 455
Dywidendy wypłacone	-	(1 470)	-	(1 470)
Zyski / straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku	(68)	-	-	(68)
Wartość na koniec okresu	(527)	58 838	3 877	62 188

W okresie 2018 r. INTROL S.A. nie wypłacała dywidendy ani nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

6.18 ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość na początek okresu	4 003	17 229
Dywidendy	-	(9 192)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy oraz wypłaty dywidend z kapitałów rezerwowych w ramach Grupy	(5 943)	(4 455)
Korekty odniesione na wynik z lat ubiegłych	-	(79)
Straty udziałowców mniejszościowych nabyte przez właścicieli	(1 229)	-
Rozliczenie wypłat z zysku z lat poprzednich	(192)	-
Wyniki spółek z lat poprzednich, dotychczas nie konsolidowanych	(10)	-
Zysk z roku bieżącego	231	500
Wartość na koniec okresu	(3 140)	4 003

Straty udziałowców mniejszościowych nabyte przez właścicieli wynikają z przejęcia w trakcie roku 2018 pełnej kontroli nad spółką zależną Smart In Sp. z o.o. Sp. Komandytowa. Rozliczenie wypłat z zysku z lat poprzednich dotyczy rozliczeń z komplementariuszem Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp.K., tj. ze spółką Introl Automatyka Sp. z o.o., która ze względu na nieistotność nie podlega konsolidacji.

6.19 KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	31.12.2018	31.12.2017
Wartość na początek okresu	1 025	2 092
Dywidendy	(316)	(422)
Straty udziałowców mniejszościowych nabyte przez właścicieli	1 229	-
Obniżenie kapitału – wycofanie wkładów	-	(150)
Zysk (strata) za rok obrotowy	1 207	(495)
Wartość na koniec okresu	3 145	1 025

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk/strata alokowane na udziały niekontrolujące		Skumulowana wartość udziałów niekontrolujących	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
INTROL 4TECH Sp. z o.o.	70%	70%	173	14	155	(4)
INTROBAT Sp. z o.o.	80,43%	80,43%	39	(82)	255	519
IB Systems Sp. z o.o.	50,49%	50,49%	995	604	2 735	1 740
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	100%	68,9%	-	(1 031)	-	(1 230)
Razem			1 207	(495)	3 145	1 025

6.20 REZERWY

2018 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na straty na kontraktach	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	4 638	2 514	6 545	1 210	14 907
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	4 638	2 514	4 834	1 210	13 196
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 711	-	1 711
Zwiększenia	177	660	7 064	1 655	9 556
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	177	660	7 064	1 655	9 556
Zmniejszenia	4 235	75	5 697	1 426	11 433
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	4 163	75	4 250	1 409	9 897
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	72	-	1 447	17	1 536
Wartość na koniec okresu, w tym:	580	3 099	7 912	1 439	13 030
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	580	3 099	6 168	1 439	11 286
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 744	-	1 744

2017 rok	Rezerwy na naprawy gwarancyjne	Rezerwy na straty na kontraktach	Rezerwy na świadczenia pracownicze i tym podobne	Pozostałe rezerwy	Razem
Wartość na początek okresu, w tym:	3 282	3 165	6 200	1 176	13 823
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	3 282	3 165	4 618	1 176	12 241
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 582	-	1 582
Zwiększenia	3 952	168	5 724	1 533	11 377
<i>-utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	3 952	168	5 724	1 533	11 377
Zmniejszenia	2 596	819	5 379	1 499	10 293
<i>-wykorzystane w ciągu roku</i>	2 486	694	3 768	1 241	8 189
<i>-rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	110	125	1 611	258	2 104
Wartość na koniec okresu, w tym:	4 638	2 514	6 545	1 210	14 907
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	4 638	2 514	4 834	1 210	13 196
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 711	-	1 711

Poszczególne grupy rezerw obejmują:

- rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości 580 tys. zł, pozycja ta przedstawia najlepszy szacunek Zarządu odnośnie zobowiązania Grupy z tytułu okresu gwarancji na produkty, ustalony w oparciu o dotychczasowe doświadczenia i średni wskaźnik awaryjności tych produktów na rynku,

- rezerwy na straty na kontraktach w kwocie 3 099 tys. zł, obejmują rezerwy związane ze stratami na kontraktach w INTROL S.A. oraz w Introl Pro – ZAP Sp. z o.o.,

- rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe, w tym:

a) rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe na kwotę 1 555 tys. zł,

- b) rezerwy na niewykorzystane urlopy na kwotę 2 258 tys. zł,
- c) rezerwy na premie dla Zarządów i pracowników na kwotę 1 826 tys. zł,
- d) rezerwy na nagrody jubileuszowe i inne na kwotę 2 273 tys. zł,

- pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na badanie bilansu, rezerwy na kary umowne, rezerwy na wypłatę prowizji na łączną kwotę 1 439 tys. zł.

6.20.1 REZERWY NA ŚWIADCZENIA PRACOWNICZE, KALKULOWANE W OPARCIU O WYCENĘ AKTUARIALNĄ

Rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz na nagrody jubileuszowe zostały ustalone metodami aktuarialnymi przez Spółkę Attuario Sp. z o.o. zgodnie z MSR 19.

Zobowiązania rozpoznane na bazie memoriałowej zostały ustalone jako te przyszłe zdyskontowane płatności, skorygowane o wskaźniki ruchów kadrowych i demograficznych, do których pracownicy nabyli prawo na dzień bilansowy.

Pracownikom poszczególnych Spółek w Grupie INTROL S.A. przysługuje prawo do odpraw emerytalnych i rentowych na podstawie Kodeksu Pracy, na zasadach określonych w Zakładowym Układzie Zbiorowym Prac lub na podstawie wewnętrznych regulaminów wynagrodzeń. Wysokość nagród jubileuszowych wynika z wewnętrznych uregulowań.

Dodatkowe informacje dotyczące rezerw na świadczenia znajdują się w polityce rachunkowości we wprowadzeniu do sprawozdania.

Poniżej wskazane zostały założenia aktuarialne przyjęte od wyceny w roku bieżącym, zmiany netto zobowiązań oraz analiza wrażliwości.

6.20.1.1 ZNACZĄCE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO WYCENY REZERW NA 31.12.2018 R.

	31.12.2018
Śmiertelność pracowników	Dla kobiet 100% PTTZ* 2017 kobiety, dla mężczyzn 100% PTTZ* 2017 mężczyźni. Ponadto założono, że fakt posiadania pracy powoduje obniżenie tej śmiertelności o 10% *PTTZ - tablice trwania życia wg GUS
Niezdolność do pracy	Prawdopodobieństwo oparto na bazie prawdopodobieństwa śmiertelności w poszczególnych grupach wiekowych. Tj. 5% dla pracowników do 20 lat, 5% + 1,4%* (wiek pracownika - 20) dla pracowników między 20 a 60 lat, oraz 61% dla pracowników powyżej 60 lat
Rotacja pracowników	Założono rotację w wysokości 2,7%-13% rocznie, przy czym rotacja zaczyna maleć z wiekiem w sposób liniowy na 10 lat przed wiekiem uprawniającym do emerytury osiągając poziom 0% na trzy lata przed emeryturą
Wiek emerytalny	Zgodnie z Ustawą o emeryturach i rentach z FUS z dnia 16 listopada 2016r. oraz niektórych innych ustaw
Pracownicy zatrudnieni na czas określony	Założenie przedłużenia umów na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 25%-100% w dniu końca umowy na czas określony
Stopa dyskontowa	3,3% rocznie
Stopa wzrostu wynagrodzeń	Wzrost (nominalny z uwzględnieniem inflacji) na poziomie 0%-7,14%

6.20.1.2 ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NETTO

01.01.2018 – 31.12.2018	Odprawy	Nagrody	Razem
Wartość na początek okresu:	1 461	475	1 936
Krótkoterminowe na początek okresu	197	28	225
Długoterminowe na początek okresu	1 264	447	1 711
Koszty zatrudnienia	161	29	190
- koszty bieżącego zatrudnienia	171	52	223
- koszty przyszłego zatrudnienia	(10)	(23)	(33)
Odsetki netto od zobowiązania netto	46	10	56
Zyski / straty aktuarialne	76	60	136
Wyplacone świadczenia	(189)	(177)	(366)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	1 555	397	1 952
Krótkoterminowe na koniec okresu	191	17	208
Długoterminowe na koniec okresu	1 364	380	1 744

6.20.1.3 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Poniżej przedstawiono analizę wrażliwości dla istotnych założeń aktuarialnych pokazującą, jaki wpływ na rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe oraz na nagrody jubileuszowe miałyby zmiany w odpowiednich założeniach aktuarialnych, które byłyby potencjalnie możliwe na ten dzień.

	Zmiana założenia	Wzrost	Spadek
Stopa dyskontowa	+/- 0,50%	(81)	88
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 0,50%	87	(82)
Wskaźnik rotacji	+/- 0,50%	(50)	54
Wiek emerytalny	+/- 1 rok	(53)	56

6.21 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

6.21.1 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

Stan na 31.12.2018					
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	w tym do spłaty w ciągu 12 mcy
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 3M + 1,4%	29.08.2025	13 730	12 214	1 917
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M + 1,2%	31.07.2019	5 835	4 212	4 212
ING Bank Śląski S.A. (INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,8%	30.09.2019	187	60	60
Santander Bank Polska S.A kredyt obrotowy transza I (INTROL S.A.)	WIBOR 1M + 1,15%	16.12.2023	18 511	17 044	2 949
Santander Bank Polska S.A kredyt obrotowy transza II (INTROL S.A.)	WIBOR 1M + 1,15%	31.12.2021	-	5 943	943
Santander Bank Polska S.A kredyt obrotowy (Limatherm Sensor Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,6%	10.05.2021	-	1 483	159
Santander Bank Polska S.A kredyt inwestycyjny (Limatherm Sensor Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,6%	21.02.2026	-	4 414	503
Razem			38 263	45 370	10 743

Stan na 31.12.2017					
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	w tym do spłaty w ciągu 12 mcy
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 3M + 1,4%	29.08.2025	8 967	13 730	1 119
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M + 1,2%	31.07.2019	7 459	5 835	1 623
ING Bank Śląski S.A. (ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,7%	30.06.2019	290	187	125
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR 1M + 1,15%	16.12.2022	-	18 511	-
Razem			16 716	38 263	2 867

6.21.2 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

Stan na 31.12.2018				
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M + 0,9%	20.07.2020	130	1 100
ING Bank Śląski S.A. (INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,8%	30.09.2019	7 499	-
BGŻ BNP Paribas S.A. (IB Systems Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1%	17.09.2019	825	1 911
Santander Bank Polska S.A. (Smart In Sp. z o.o. Sp.k.)	WIBOR 1M + 0,75%	08.08.2019	3 251	5 221
Kredyt obrotowy Santander Bank Polska S.A. (Grupa INTROL – Cash pooling)	WIBOR 1M + 0,75%	16.12.2019	13 637	6 399
Razem			25 342	14 631

Stan na 31.12.2017				
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR 1M + 0,9%	31.07.2019	5 358	130
ING Bank Śląski S.A. (ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,5%	30.09.2018	7 269	7 499
BGŻ BNP Paribas S.A. (IB Systems Sp. z o.o.)	WIBOR 1M + 1,25%	16.09.2018	1 629	825
Bank Zachodni WBK S.A. (Smart In Sp. z o.o. Sp.k.)	WIBOR 1M + 0,75%	08.08.2018	-	3 251
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (Grupa INTROL – Cash pooling)	WIBOR 1M + 0,75%	16.12.2018	23 425	13 637
Razem			37 681	25 342

6.22 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

6.22.1 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu faktoringu	1 281	15 133
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 910	10 803
Inne pozostałe zobowiązania finansowe	4 057	2 303
Razem	18 248	28 239
- część długoterminowa	11 590	8 122
- część krótkoterminowa	6 658	20 117

6.22.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU

Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego na łączną kwotę 1 281 tys. zł obejmują zobowiązania względem:

- Bank Millenium S.A. na kwotę 190 tys. zł
- Santander Factoring Sp. z o.o. 1 091 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu faktoringu wynikają z zawartych umów faktoringowych z regresem na sprzedaż wierzytelności pieniężnych z tytułu zawartych umów handlowych udokumentowanych w formie faktur VAT za dostawy lub usługi. Zobowiązania wygasają po uregulowaniu płatności przez odbiorców usług, jednak do czasu uregulowania płatności przez kontrahentów. Faktorowi przysługuje regres wobec poszczególnych Spółek z Grupy, na warunkach określonych w umowach.

Inne pozostałe zobowiązania finansowe na kwotę 4 057 tys. zł obejmują zobowiązania dotyczące umów finansowania dostaw sprzętu i oprogramowania.

6.22.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2017
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	3 919	3 919	4 221	4 221
w okresie od 1 roku do 5 lat	7 601	7 601	5 811	5 811
w okresie powyżej 5 lat	1 390	1 390	771	771
Razem	12 910	12 910	10 803	10 803

6.22.4 OPLATY ROCZNE Z TYT. NAJMU

Oplaty z tytułu umów leasingu operacyjnego	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice, ul. Kościuszki 112 od Polon Bodziony, Kapral SJ	1 511	1 514
Dzierżawa pomieszczeń w Mysłowicach, ul. Katowicka 60 od PHU TOP Leszek Sulej	152	135
Dzierżawa pomieszczeń NZOZ, w Chorzowie, ul. Szczecińska 10 od Chorzowskiej Spółdzielni Mieszkaniowej, ul. Kopalniana 4, 41-500 Chorzów	129	129
Dzierżawa pomieszczeń w Poznaniu, ul. Dąbrowskiego 290 od P.H.IDEN Katarzyna Stęcel/ P.H.SAFF Katarzyna Stęcel	-	32
Dzierżawa hali w Płocku, ul. Otolińska 25 od PHU ROLPOT S.J.	144	96
Dzierżawa pomieszczeń w Warszawie, ul. Boksterska 11 od Zakładu Produkcyjnego TEL-KA	-	54
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Góra Kalwaria, ul. Armii Krajowej 5	32	32
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu, ul. Klinkierowa 7 od H3M Sp. z o.o. Sp.k.	171	151
Inne	388	125
Razem	2 527	2 270

6.23 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

6.23.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA RAZEM

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	88 640	72 754
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa w ciągu 12 m-cy	87 856	72 093
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	784	661
Przedpłaty:	8 701	6 794
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa w ciągu 12 m-cy	8 701	6 794
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	-	-
Zobowiązanie do zwrotu zapłaty	-	-
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	-	-
Pozostałe zobowiązania:	22 505	15 272
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	22 505	15 272
Razem	119 846	94 820
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	119 846	94 820

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj termin płatności mieszczący się w okresie od 7 do 60 dni. Przedpłaty stanowią głównie otrzymane zaliczki od kontrahentów krajowych związane z realizacją zawartych kontraktów długoterminowych.

Główną część pozostałych zobowiązań stanowią zobowiązania publiczno-prawne, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania inwestycyjne.

Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym na koniec roku 2018 r. wynosiły 11 379 tys. zł, na koniec roku 2017 wyniosły 10 400 tys. zł, natomiast zobowiązania z tytułu wynagrodzeń oraz zus na koniec roku 2018 r. wyniosły 8 130 tys. zł, a na koniec roku 2017 wyniosły 7 455 tys. zł.

Zobowiązania inwestycyjne na koniec roku 2018 r. wynosiły 1 032 tys. zł, na koniec roku 2017 wynosiły 1 339 tys. zł. Grupa nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

6.23.2 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	311	182
Przedpłaty i pozostałe zobowiązania	-	-
Razem	311	182

6.24 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE W PASYWACH

	31.12.2018	31.12.2017
Dotacje	6 190	3 320
Pozostałe	21	-
Razem	6 211	3 320
- część długoterminowa	5 811	3 003
- część krótkoterminowa	400	317

W związku z wdrożeniem MSSF 15, pozycja wyceny kontraktów dotychczas wykazywana w rozliczeniach międzyokresowych została zaprezentowana w nowej pozycji: zobowiązania z tytułu umów z klientami (**Nota 6.9**). Okres porównawczy został analogicznie skorygowany.

6.25 PRZYCHODY Z TYTUŁU UMÓW Z KLIENTAMI I POZOSTAŁE

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody z umów z klientami	450 042	395 003
Przychody z wynajmu	5 668	4 272
Razem	455 710	399 275

6.26 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Sprzedaż produktów i usług	320 726	280 232
Sprzedaż towarów i materiałów	134 984	119 043
Razem	455 710	399 275

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na 5 rodzajów działalności. Segmenty te są podstawą sporządzania przez Grupę raportowania odnośnie do głównych segmentów branżowych.

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

- Produkcja AKPiA;
- Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne);
- Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane;
- Dystrybucja z doradztwem technicznym;
- Pozostała działalność.

Zgodnie z MSSF 8 par. 23 Grupa nie prezentuje sumy aktywów i sumy pasywów dla każdego segmentu sprawozdawczego, ponieważ informacje te nie są przedstawiane Zarządowi.

6.26.1 INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W 2018 R.

01.01.2018 31.12.2018	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 419	75 184	196 093	135 056	19 958	-	-	455 710	-	455 710
Sprzedaż między segmentami	1 065	1 684	2 419	3 126	14 490	(22 784)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	30 484	76 868	198 512	138 182	34 448	(22 784)	-	455 710	-	455 710
Wynik										
Wynik segmentu	10 164	12 369	32 946	28 064	(3 387)	-	-	80 156	-	80 156
<i>W tym dotacje</i>	2 347	1 519	370	27	76	-	-	4 339	-	4 339
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	11 470	11 470	-	11 470
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	83 217	83 217	-	83 217
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	8 409	-	8 409
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(4 948)	(4 948)	-	(4 948)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	3 461	-	3 461
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	2 023	2 023	-	2 023
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	1 438	-	1 438

6.26.2 INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W 2017 R.

01.01.2017 31.12.2017	Działalność kontynuowana						Przychody i koszty wspólne	Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia				
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	29 274	64 814	161 007	119 043	25 137	-	-	399 275	-	399 275
Sprzedaż między segmentami	1 069	1 859	3 201	2 664	11 198	(19 991)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	30 343	66 673	164 208	121 707	36 335	(19 991)	-	399 275	-	399 275
Wynik										
Wynik segmentu	10 283	12 719	22 333	24 725	108	-	-	70 168	-	70 168
<i>W tym dotacje</i>	2 711	1 364	451	-	86	-	-	4 612	-	4 612
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	13 236	13 236	-	13 236
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	68 247	68 247	-	68 247
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	15 157	-	15 157
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 202)	(2 202)	-	(2 202)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	12 955	-	12 955
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	12 950	12 950	-	12 950
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	5	-	5



6.26.3 SPECYFIKACJA DOTACJI

Poniżej wykazane zostały kwoty otrzymanych dotacji do wynagrodzeń, które pomniejszyły w sprawozdaniu wskazane w tabeli koszty.

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wartość dotacji do wynagrodzeń ujęta jako pomniejszenie nw. kosztów		
Dotacje ujęte w kosztach sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 339	4 612
Dotacje ujęte w kosztach sprzedaży	366	310
Dotacje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 214	1 321
Razem	5 919	6 243

6.26.4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW – STRUKTURA GEOGRAFICZNA

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Sprzedaż krajowa	362 401	320 462
Sprzedaż zagraniczna	93 309	78 813
Razem	455 710	399 275

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

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

6.27 KOSZTY RODZAJOWE

6.27.1 KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Amortyzacja środków trwałych	9 349	8 412
Amortyzacja wartości niematerialnych	643	567
Koszty wynagrodzeń	95 721	84 084
Koszty świadczeń pracowniczych	21 048	18 740
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	117 798	118 465
Koszty usług obcych	85 176	66 563
Koszty podatków i opłat	1 606	1 340
Pozostałe koszty	7 256	6 496
Razem koszty rodzajowe	338 597	304 667
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(5 358)	(7 902)
Obroty wewnętrzne	(710)	(1 543)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	108 326	94 931
Dotacje do wynagrodzeń	(5 919)	(6 243)
Razem	434 936	383 910
Koszty sprzedaży	33 796	30 491
Koszty ogólnego zarządu	25 586	24 312
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	375 554	329 107
Razem	434 936	383 910

6.27.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Koszty wynagrodzeń	95 721	84 084
Koszty ubezpieczeń społecznych	17 320	15 397
Inne koszty świadczeń pracowniczych	3 728	3 343
Razem	116 769	102 824



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

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

6.28 STRATA/ODWRÓCENIE STRATY Z TYTUŁU UTRATY WARTOŚCI DOT. INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ UMÓW Z KLIENTAMI (OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE)

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Zmiana odpisów aktualizujących wartość należności dotyczących umów z klientami	(1 892)	(1 428)
Zmiana odpisów aktualizujących wartość pozostałych należności	(1)	-
Razem	(1 893)	(1 428)

Odpisy aktualizujące utworzono w momencie powstania ryzyka nieotrzymania należności od Kontrahenta. Odwrócenie odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należności nastąpiło w momencie zapłaty należności przez Kontrahenta lub w wyniku egzekucji należności na drodze komorniczej.

6.29 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Odpisy aktualizujące	946	1 198
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartości zapasów (N 6.7)	946	1 198
Rezerwy	6 571	6 667
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	5 717	5 395
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	168	199
Rozwiązanie innych rezerw	686	1 073
Inne	3 953	4 476
Kary umowne	121	2 433
Sprzedaż złomu	472	415
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (sprzedaż, likwidacja)	494	540
Otrzymane odszkodowania za szkody (w tym w transporcie, komunikacyjne)	837	353
Dotacje	1 239	309
Rozliczenia spraw spornych (komornik, sąd, układ)	77	216
Różnice inwentaryzacyjne	3	15
Podwykonawstwo zastępcze	198	15
Pozostałe przychody	512	180
Razem	11 470	12 341

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

Zgodnie z obowiązującym MSR 20 otrzymane dotacje do wynagrodzeń pomniejszają odpowiednie koszty wynagrodzeń, wartość tych dotacji zaprezentowano w **Punkcie 6.26.3** Informacje o dotacjach ujętych w pozostałych przychodach zaprezentowano poniżej.

W latach 2018 i 2017 Grupa korzystała z dotacji i wynosiły one odpowiednio 1 239 tys. zł i 309 tys. zł. Specyfikację otrzymanych dotacji zamieszczono w poniższej tabeli.

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Dotacje unijne	1 119	143
Środki trwałe zakupione z PFRON	64	108
Dofinansowanie do tworzonego stanowiska pracy (umowa ze Starostwem Powiatowym o dofinansowanie projektu w ramach programu PFRON)	29	33
Pozostałe	27	25
Razem	1 239	309

6.30 PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	434	1 503
a) bankowe	212	282
b) handlowe	75	1 151
c) pożyczki	147	70
Zyski z tytułu różnic kursowych	2 476	446
Przychody z podziału majątku spółek likwidowanych	-	314
Zwrot podatku PCC	-	109
Zyski z tytułu sprzedaży aktywów finansowych	11	-
Pozostałe	1	12
Razem	2 922	2 384

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

6.31 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Odpisy aktualizujące	2 964	1 793
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (N. 6.7)	2 036	1 793
Odpisy aktualizujące RMK	928	-
Rezerwy	7 855	6 589
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	6 966	5 601
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	162	160
Utworzenie pozostałych rezerw	727	828
Inne	11 123	2 739
Kary, grzywny, odszkodowania zapłacone	331	658
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	85	138
Koszty i straty z tytułu usuwania szkód (w tym szkody komunikacyjne)	768	471
Likwidacja części do produkcji	161	110
Likwidacja towarów i materiałów	78	92
Różnice inwentaryzacyjne	11	19
Likwidacja pozostałych zapasów	240	186
Darowizny	33	23
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNIp (sprzedaż, likwidacja, zamiana, niedobór, darowizna)	8 054	519
Podwykonawstwo zastępcze	232	-
Koszt sprzedaży złomu	393	358
Pozostałe koszty	737	165
Razem	21 942	11 121

Do pozostałych kosztów Grupa Kapitałowa zalicza koszty i straty niezwiązane w sposób bezpośredni z działalnością operacyjną. Do tej kategorii zaliczane są odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów, utworzone rezerwy na świadczenia pracownicze oraz koszty likwidacji składników majątku obrotowego.

Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i WNIp obejmuje również 7 993 tys. zł spisanych kosztów prac rozwojowych.



6.32 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Odsetki	3 258	2 441
a) bankowe	2 261	1 718
b) handlowe	62	137
c) budżetowe	6	32
d) leasingowe	452	450
e) pozostałe	477	104
Aktualizacja wartości inwestycji (N. 6.13)	269	343
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	646	427
Straty z tytułu różnic kursowych	872	1 044
Odpisy aktualizujące należności finansowe (N. 6.8.1)	2 419	-
Prowizje i inne koszty finansowe dotyczące faktoringu	342	106
Pozostałe	64	225
Razem	7 870	4 586

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

6.33 PODATEK DOCHODOWY

6.33.1 GŁÓWNE SKŁADNIKI OBCIĄŻENIA/UZNANIA PODATKOWEGO W SPRAWOZDANIU Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Bieżący podatek dochodowy	4 597	2 164
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego (N 6.33.2)	4 607	2 288
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(10)	(124)
Odroczony podatek dochodowy (+-)	(3 332)	12 623
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych (N 6.33.3)	(3 332)	12 623
Obciażenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w tym:	1 265	14 787
- wykazane w rachunku zysków lub strat	2 023	12 950
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	(758)	1 837



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

	Dochód z zysków kapitałowych i innych źródeł	
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 461	12 955
Straty podatkowe spółek	20 131	1 538
Wyniki Spółek komandytowych opodatkowane przez wspólników spoza Grupy lub spółek niekonsolidowanych	542	358
Korekty konsolidacyjne	(14)	12 282
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem (A)	24 120	27 133
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania (B)	6 715	(11 088)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	77 535	62 528
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	(44 137)	(37 740)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	24 940	17 237
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	(51 623)	(53 113)
Odliczenia straty (C)	(6 029)	(3 952)
Odliczenia od dochodu (D)	(1 032)	(209)
Wynik podatkowy (A + B + C + D), w tym	23 774	11 884
Opodatkowany stawką 19%	23 661	11 597
Opodatkowany stawką 15%	113	287
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	4 512	2 246
Wg. stawki 19%	4 496	2 203
Wg. stawki 15%	16	43
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku (podatek od dywidend)	-	42
Podatek zapłacony zagranicą	95	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	4 607	2 288

Część bieżąca podatku dochodowego ustalona została według stawek równych 15% i 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym. Główne różnice podatkowe dotyczą różnic w ujęciu przychodów i kosztów bilansowych i podatkowych związanych z wyceną kontraktów.



Zestawienie strat podatkowych do rozliczenia w latach następnych niezależnie od źródła dochodu

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona	Strata pozostała do rozliczenia
2014	1 254	(1 254)	-
2015	7 641	(3 194)	4 447
2016	10 338	(4 193)	6 145
2017	1 417	(2)	1 415
Razem	20 650	(8 643)	12 007

Zestawienie strat podatkowych dot. dochodu z źródeł kapitałowych do rozliczenia w latach następnych

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona	Strata pozostała do rozliczenia
2018	6	-	6
Razem	6	-	6

Zestawienie strat podatkowych dot. dochodu z innych źródeł pozostałych do rozliczenia w latach następnych

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona	Strata pozostała do rozliczenia
2018	20 125	-	20 125
Razem	20 125	-	20 125

Łączna wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana na stracie wynosi 4 639 tys. zł, przy czym w niektórych spółkach aktywo na podatek odroczone od straty nie zostało w całości rozpoznane w związku z zagrożeniem braku wykorzystania całości strat.

6.33.3 ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2018	31.12.2017	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	3 751	3 355	396	1 153
Środki trwałe – wycena na dzień przejścia na MSR	-	283	(283)	(77)
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	4 598	3 811	787	261
Różnice kursowe	54	64	(10)	3
Środki trwałe - leasing	337	326	11	243
Naliczone odsetki	258	37	221	29
Wycena aktywów finansowych	-	1	(1)	(18)
Refundacja PFRON	5	41	(36)	(10)
Dofinansowanie SOD	149	194	(45)	74
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	591	1 031	(440)	1 027
Pozostałe	119	128	(9)	(225)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 862	9 271	591	2 460
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	7	63	(56)	49
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	13	52	(39)	32
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	762	677	85	71
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	383	172	211	(11)
Wycena udziałów i akcji	113	103	10	79
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	512	370	142	224
Wycena kontraktów długoterminowych	272	1 725	(1 453)	835
Odpisy aktualizujące należności	683	529	154	(74)
Składki ZUS	348	321	27	32
Rezerwa na badanie bilansu	29	28	1	(1)
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów	3 867	2 254	1 613	105
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	4 639	1 465	3 174	(687)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	93	827	(734)	295
Rezerwa na koszty usług obcych	163	89	74	81

Rezerwa na urlopy	427	422	5	65
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	56	49	7	(43)
Odpisy aktualizujące zapasy	808	605	203	137
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	284	-	284	(825)
Korekta kosztów o niezapłacone faktury	-	7	(7)	(1)
Nabycie znaków towarowych	(5)	7	(12)	(10 344)
Pozostałe	679	445	234	(182)
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 133	10 210	3 923	(10 163)
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(3 332)	12 623

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

6.34 ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

01.01.2018-31.12.2018	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Razem
Wartość na początek okresu	63 605	10 803	74 408
- część długoterminowa	28 209	4 221	32 430
- część krótkoterminowa	35 396	6 582	41 978
Zwiększenia/zmniejszenia	(3 603)	2 107	(1 496)
Wpływ/wypływ środków pieniężnych	(3 603)	(5 001)	(8 604)
Zawarcie umów (np. leasingu finansowego)	-	7 108	7 108
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	60 002	12 910	72 912
- część długoterminowa	34 627	8 992	43 619
- część krótkoterminowa	25 375	3 918	29 293
01.01.2017-31.12.2017	Zobowiązania z tyt. kredytów i pożyczek	Zobowiązania z tyt. leasingu finansowego	Razem
Wartość na początek okresu	54 397	9 430	63 827
- część długoterminowa	39 433	5 079	44 512
- część krótkoterminowa	14 964	4 351	19 315
Zwiększenia/zmniejszenia	9 208	1 373	10 581
Wpływ/wypływ środków pieniężnych	9 208	(5 648)	3 560
Zawarcie umów (np. leasingu finansowego)	-	7 021	7 021
Inne zmiany	-	-	-
Wartość na koniec okresu	63 605	10 803	74 408
- część długoterminowa	28 209	4 221	32 430
- część krótkoterminowa	35 396	6 582	41 978

6.35 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności



6.36 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

6.36.1 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ W 2018 R.

01.01.2018 31.12.2018	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody i przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty i koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Należności z tyt. dywidendy	Zobowiązani a z tyt. dywidendy	Sprzedaż środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Zakup środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Należn. z tyt. udz. pożyczek	Zobow. z tyt. otr. pożyczek
INTROL S.A.	7 563	2 197	271	238	371	20 397	5 069	93	2 592	-	3	1 116	15 627	-
Limatherm S.A.	3 791	8	1 272	726	175	9	663	7	-	2 592	10	6	-	-
Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k	1 075	261	2 348	1 877	142	1	7 406	1 647	-	-	259	7	-	-
INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	1 785	23	486	-	2 332	82	126	1 501	-	-	23	8	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	701	-	1 008	933	-	-	87	360	-	-	-	-	-	-
I4TECH Sp. z o.o.	-	-	554	-	150	19	-	270	-	-	-	-	-	-
Introbat Sp. z o.o.	130	23	26	-	75	-	19	11	-	-	12	-	-	-
RAControls Sp. z o.o.	1 884	55	-	-	292	37	101	27	-	-	55	37	-	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	649	976	1 860	826	304	180	62	439	-	-	968	10	-	3 700
PWP Katowice Sp. z o.o.	3 362	-	270	1	159	160	128	111	-	-	29	8	-	9 022
Atechem Sp. z o.o.	87	113	12	-	83	3	9	4	-	-	-	3	-	-
Introl Pro-ZAP Sp. z o.o.	201	-	915	1 783	350	52	247	888	-	-	-	-	-	5
IB Systems Sp. z o.o.	-	-	813	-	128	392	-	97	-	-	-	-	-	2 900
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	636	41	-	-	61	1 313	70	235	-	-	95	-	-	20 395
Introl Sp.z o.o.	932	-	563	730	179	2	246	7 915	-	-	-	259	-	-

6.36.2 TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA KONSOLIDACJĄ W 2018 R.

01.01.2018 31.12.2018	Spółka powiązana	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody i przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Należności i przedpłaty od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Pożyczki udzielone	Zakup majątku trwałego
	Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna		1 60	226	301	1 136	-	74	2 000	-
	OK System Polska S.A.	IB Systems Sp. z o.o.	-	7	-	-	-	1	-	-
	Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych S.A.	Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k., Introl Sp. z o.o.	-	-	-	95	-	9	-	-
	Consorg S.A.	Introl S.A., Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k., Introl Sp. z o.o.	-	-	-	33	-	5	-	10
	CentroClima Sp. z o.o.	PWP Katowice Sp. z o.o.	1 262	-	60	-	1 511	-	-	-
	IT4T Michał Filipiak	IB Systems Sp. z o.o.	2	-	-	97	-	-	-	-
	Rockall Capital Management Sp. z o.o.	Introl S.A.	-	-	-	66	-	7	-	-
	Artel Usługi Informatyczne Tomasz Zembaczyński	Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	-	4	41	5	176	1	-	-
	Nethelp Jarocki Piotr	Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	-	5	217	3	2	4	24	-
	Intrapp Sp. z o.o.	Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	-	-	96	-	-	-	69	-
	Kancelaria Radcy Prawnego Aleksandry Dorywalskiej	PWP Katowice Sp. z o.o.	-	-	-	-	62	-	6	-
	Smart In Sp. z o.o.	Introl S.A., Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	11	-	-	-	126	4	39	-
	Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice)	Introl S.A.	3	8	-	-	-	11	-	-
	Introl Sp. z o.o. (Katowice)	Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k., Introl-Energomontaż Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	61	18	722	2	46	5	4	-
	PWP Introl Sp. z o.o. (Katowice)	Introl S.A., PWP Katowice Sp. z o.o.	75	16	-	-	-	1	-	338
	Introl Automatyka Sp. z o.o. (Katowice)	Introl S.A., Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k.	12	-	-	-	298	1	73	40
	INTROL Automation s.r.o.	Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. k., Introl Sp. z o.o.	377	-	1	-	-	111	-	-
	Członek zarządu spółki zależnej	INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	86	-



6.36.3 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ W 2017 R.

01.01.2017 31.12.2017	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody i przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty i koszty finansow e	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Należności z tyt. dywidendy	Zobowiązania z tyt. dywidendy	Sprzedaż środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Zakup środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych	Należn. z tyt. udz. pożyczek	Zobow. z tyt. otr. pożyczek
INTROL S.A.	4 997	753	480	744	309	60	1990	283	185	-	615	58	23 676	-
Limatherm S.A.	3 740	-	1 333	729	154	-	610	3	-	-	54	-	-	-
INTROL Sp. z o.o. Sp. k	975	3	3 297	1 581	31	-	211	1 558	-	-	-	35	-	-
INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	3 278	109	278	(32)	936	19	937	171	-	-	-	-	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	675	-	962	907	-	-	67	378	-	-	-	-	-	-
I4TECH Sp. z o.o.	-	-	595	2	171	-	-	504	-	-	-	-	-	-
Introbat Sp. z o.o.	264	-	55	-	77	-	8	9	-	-	-	-	-	-
RAControls Sp. z o.o.	2 057	-	-	-	198	-	300	22	-	-	-	-	-	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	657	9	1 920	622	245	3	52	317	-	-	-	20	-	6 003
PWP Katowice Sp. z o.o.	3 981	-	327	5	161	9	629	37	-	-	-	-	-	-
Atechem Sp. z o.o.	7	-	18	-	77	-	13	4	-	185	-	-	-	-
Pro-ZAP Sp. z o.o.	20	-	1 118	1 702	314	45	-	791	-	-	-	-	-	-
IB Systems Sp. z o.o.	2	-	83	-	147	334	-	135	-	-	-	-	-	3 500
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	19	-	-	-	18	343	23	545	-	-	-	556	-	14 173

6.36.4 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA KONSOLIDACJĄ W 2017 R.

01.01.2017 31.12.2017	Spółka powiązana	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody i przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty i koszty finansowe	Należności i przedpłaty od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Pożyczki udzielone	Zakup majątku trwałego
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp. k., INTROL-Energomontaż Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o.	-	4	228	303	1 050	-	2	13	-	-
OK System Polska S.A.	INTROL S.A., IB Systems Sp. z o.o.	-	-	5	-	1	-	-	-	-	-
Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych S.A.	INTROL Sp. z o.o. Sp. k.	-	-	-	-	83	-	-	-	-	-
Consorg S.A.	INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp. k., Pro-ZAP Sp. z o.o.	-	-	-	26	18	-	-	6	-	108
CentroClima Sp. z o.o.	INTROL Sp. z o.o. Sp. k., PWP Katowice Sp. z o.o.	1 530	-	1 903	-	-	-	1 207	116	-	-
IT4T Michał Filipiak	IB Systems Sp. z o.o.	1	-	2	53	-	-	-	-	-	-
Rockall Capital Management Sp. z o.o.	INTROL S.A.	-	-	-	-	66	-	-	7	-	-
2KD Studio DK&MS	Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	41	-	287	-	-	-	61	-	-	-
Consult IN Sp. z o.o.	Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	3	-	39	-	-	-	3	-	-	-
Diana Polska Sp. z o.o.	Introbat Sp. z o.o.	11	-	71	-	-	-	8	-	-	-
Smart In Sp. z o.o.	INTROL S.A., Smart In Sp. z o.o. Sp. k.	11	-	-	-	75	-	1	26	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice)	INTROL S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o.	11	-	-	-	-	31	1	-	-	-
PWP INTROL Sp. z o.o. (Katowice)	INTROL S.A., PWP Katowice Sp. z o.o.	27	14	-	-	-	-	17	-	321	-
ILZT Sp. z o.o. w likwidacji	INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp. k.	-	23	-	-	-	21	-	-	-	-
ILZT IV Sp. z o.o.	INTROL S.A.	9	292	-	-	-	71	-	-	-	-
INTROL Sp. z o.o. (Katowice)	INTROL S.A., Limatherm S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp. k.	18	-	-	-	47	-	2	12	-	-
Limatherm Holding S.A.	INTROL S.A., Limatherm S.A.	1	-	-	-	-	53	1	-	-	-
INTROL Automation s.r.o.	INTROL Sp. z o.o. Sp. k.	94	-	1	-	-	-	159	2	-	-

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



6.37 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

Wykreślenie spółki ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

2 stycznia 2018 r. wykreślono spółkę ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wykreślenie spółki ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

18 stycznia 2018 r. wykreślono spółkę ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zmiana firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o.

22 lutego 2018 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki w ten sposób, iż zmieniono firmę spółki z INTROL Sp. z o.o. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2018 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego ww. zmianę firmy spółki.

Zmiana firmy INTROL Sp. z o.o. sp.k. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k.

22 lutego 2018 r. dokonano zmiany umowy spółki w ten sposób, iż zmieniono firmę spółki z INTROL Sp. z o.o. sp. k. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. Zmiana firmy spółki była następstwem zmiany aktu założycielskiego komplementariusza spółki – INTROL Sp. z o.o. obejmującego zmianę firmy komplementariusza z INTROL Sp. z o.o. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. dokonaną 22 lutego 2018 r. W dniu 9 maja 2018 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego ww. zmianę firmy spółki.

Zmiana przedmiotu działalności oraz wznowienie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.

6 kwietnia 2018 r. dokonano zmiany umowy spółki w ten sposób, iż zmieniono przedmiot przeważającej działalności spółki tj. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92 Z) na sprzedaż hurtową pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69 Z) oraz zmieniono przedmiot pozostałej działalności spółki. Uchwałą Zarządu UFI Sp. z o.o. z dnia 4 kwietnia 2018 r. postanowiono o wznowieniu działalności spółki od dnia 16 kwietnia 2018 r.

Ww. zmiany związane były z restrukturyzacją INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. W roku 2018 zostały podjęte czynności faktyczne i prawne zmierzające do restrukturyzacji tej spółki. Celem restrukturyzacji było przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k., obejmującej działalność handlową i laboratorium wraz z obsługującymi je działami pomocniczymi (ZCP), do spółki UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. W spółce tej INTROL S.A. posiada 100% udziału w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Zmiana nazwy spółki UFI Sp. z o.o. na INTROL Sp. z o.o.

11 maja 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UFI Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie zmiany § 2 Aktu Założycielskiego spółki – na mocy ww. uchwały dokonano zmiany nazwy Spółki na Inrol Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zbycie udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

24 kwietnia 2018 r. pomiędzy Atechem Sp. z o.o. a INTROL S.A. zawarto umowę sprzedaży udziałów posiadanych przez Atechem Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy Atechem Sp. z o.o. zbyło na rzecz INTROL S.A. 225 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 112 500 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o., wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.

Przeniesienie udziałów i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. sp. k.

26 czerwca 2018 r. pomiędzy osobą fizyczną („Zbywcą”) a INTROL S.A., („Nabywcą”) za zgodą Smart In Sp. z o.o. sp.k („Komplementariusz”) zawarto umowę przeniesienia ogółu praw i obowiązków wspólnika w spółce komandytowej. Na podstawie zapisów ww. umowy Zbywca (do chwili podpisania ww. umowy komandytariusz w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.) przeniósł ogół praw i obowiązków przysługujących mu z tytułu uczestnictwa w Smart In Sp. z o.o. sp.k na INTROL S.A. Komplementariusz wyraził zgodę na wynikające z niniejszej umowy przeniesienie ogółu praw i obowiązków w Smart In Sp. z o.o. sp.k. ze Zbywcy na Nabywcę. Na podstawie niniejszej umowy, Nabywca nabył ogół praw i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. sp.k i zapłacił na rzecz Zbywcy kwotę 200 zł.



Sprzedaż udziałów przez osobę fizyczną w Smart In Sp. o.o. na rzecz INTROL S.A.

26 czerwca 2018 r. pomiędzy osobą fizyczną („Sprzedającym”) a INTROL S.A. („Kupującym”) zawarto umowę sprzedaży udziałów w Smart In Sp. z o.o. Na podstawie zapisów ww. umowy Sprzedający (wspólnik Smart In Sp. z o.o., będący w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. łącznie 10 000 zł) sprzedał Kupującemu 20 udziałów w Smart In Sp. z o.o. Cenę sprzedaży ustalono na łączną kwotę 200 zł.

Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k na rzecz INTROL Sp. z o.o.

29 czerwca 2018 r. pomiędzy INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k („Zbywca”) a INTROL Sp. z o.o. („Nabywca”) zawarto umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Pion Dystrybucyjny funkcjonujący w strukturze Zbywcy. Na podstawie zapisów ww. umowy, INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. sprzedał INTROL Sp. z o.o. wyżej wskazaną zorganizowaną część przedsiębiorstwa Zbywcy (ZCP), przenosząc na Nabywcę własność poszczególnych składników rzeczowych ZCP oraz aktywów finansowych w postaci udziałów w Intrrol Automation s.r.o. oraz dokonując przelewu praw i obowiązków związanych z ZCP.

Przedmiotem działalności Pionu Dystrybucyjnego jest działalność handlowa i usługowa: dostawa aparatury kontrolno-pomiarowej, czujników powszechnych jak i specjalnych, dedykowanych do ekstremalnych warunków lub nietypowych instalacji. Oprócz dystrybucji aparatury, ZCP świadczy usługi serwisowe oraz usługi wzorcowania aparatury kontrolno-pomiarowej oraz usługi inżynierskie.

Wartość transakcji dot. ZCP wyniosła 3 394 000 zł. Umowa weszła w życie ze skutkiem na dzień 1 lipca 2018 r., wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 r.

Podpisanie aneksu do umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 29.06.2018 r.

Z uwagi na szereg nieprzewidzianych konsekwencji wynikłych ze zbycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) przez Intrrol Automatyka Sp. z o.o. sp. k. i nabycia jej przez Intrrol sp. z o.o., strony postanowiły dokonać weryfikacji wyceny ZCP na dzień 30 czerwca 2018 r. tj. na dzień poprzedzający wejście w życie umowy. Z uwagi na rozbieżność cen ZCP wynikającą ze sporządzonych wycen dnia 16 stycznia 2019 r. Strony podpisały aneks nr 1 do umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 29 czerwca 2018 r. Na mocy ww. aneksu zwiększona została cena za przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do kwoty 10 643 159 zł netto.

Podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. (Katowice)

10 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 1 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 10 000 zł o kwotę 490 000 zł tj. do kwoty 500 000 zł poprzez ustanowienie 9 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 9 800 nowo utworzonych udziałów zostało objętych przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki) i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 490 000 zł.

Zawarcie pomiędzy Introbat Sp. z o.o. (Chorzów) a Alchemia S.A. umów sprzedaży oraz zaniechanie działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu

Dnia 27 września 2018 r. Introbat Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Zbywca”) zawarła z Alchemia S.A. („Nabywca”) dwie umowy sprzedaży. Przedmiotem umów było zbycie wybranych aktywów przynależnych do Pionu Utrzymania Ruchu Zbywcy. Zawarcie umów było następstwem podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Introbat Sp. z o.o. uchwały, na mocy której postanowiono o zaniechaniu prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu.

Ze względu na nieistotność przychodów Introbat Sp. z o.o. w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu w stosunku do przychodów całej Grupy INTROL w skonsolidowanym sprawozdaniu nie dokonano reklasyfikacji wyników do działalności zaniechanej.

Zmiana firmy spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. (Ostrów Wielkopolski)

Dnia 8 października 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, na którym uchwalono zmiany umowy Spółki, w tym zmieniono firmę Spółki na INTROL PRO-ZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Powzięcie decyzji w przedmiocie restrukturyzacji Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Limanowa)

Zarząd INTROL S.A. jako spółki dominującej wobec Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej rozpoczął przygotowania do restrukturyzacji spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. w drodze jej przekształcenia w spółkę komandytową.

W związku z powyższą decyzją dnia 26 października 2018 r. INTROL S.A., działając jako Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach, podjął uchwałę o uchyleniu likwidacji Spółki. Planowano objęcie przez spółkę Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach funkcji komplementariusza w przekształconej w spółkę komandytową spółce Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej.

Zbycie przez INTROL SA udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Limanowa) na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice)

18 grudnia 2018 r. pomiędzy INTROL S.A. a Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach zawarto umowę sprzedaży 1 (jednego) z 350 (trzystu pięćdziesięciu udziałów) posiadanych przez INTROL S.A. w kapitale zakładowym w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 2.000,00 zł.

Zbycie części udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o.(Mysłowice) przez Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. (Ostrów Wielkopolski) na rzecz INTROL S.A.

20 grudnia 2018 r. pomiędzy Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. a INTROL S.A. zawarto umowę sprzedaży części udziałów posiadanych przez Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PWP Katowice Sp. z o.o. Na podstawie zapisów ww. umowy Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. zbyła na rzecz INTROL S.A. 2 492 udziały (z posiadanych 7 932 udziałów) o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 1 246 000 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o., wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.

6.38 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

6.39 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

6.39.1 INFORMACJA O ZOBOWIĄZANIU Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

w tys. PLN	31.12.2018	31.12.2017
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	13 927	12 142
Zobowiązania inwestycyjne	1 017	1 339
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 910	10 803
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	182
Pozostałe zobowiązania umowne	-	182

Aktualne zobowiązania inwestycyjne spółek Grupy INTROL wiążą się m.in. z planami inwestycyjnymi spółek, w tym wydatkami na inwestycje i środki trwałe. Wspomniane inwestycje mają na celu m.in. zwiększenie mocy produkcyjnych spółek Grupy oraz reorganizację przepływu produkcji.

6.40 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W analizowanym okresie Grupa Kapitałowa INTROL nie dokonywała korekt błędów poprzednich okresów.

6.41 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2018	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2017
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	147 785	151 079	147 785	151 079
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	113 154	120 882	113 154	120 882
- pożyczki udzielone	2 464	2 670	2 464	2 670
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 447	26 978	31 447	26 978
- lokaty bankowe	720	549	720	549
- inne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	217	433	217	433
- udziały/akcje w innych jednostkach	217	433	217	433
- inne	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	3 108	5 426	3 108	5 426
- forwardy	3 108	5 426	3 108	5 426
- inne	-	-	-	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	192 757	169 228	192 757	169 228
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	119 846	94 820	119 846	94 820
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 910	10 803	12 910	10 803
- Kredyty bankowe i pożyczki	60 001	63 605	60 001	63 605
- Inne	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 338	17 436	5 338	17 436
Rachunkowość zabezpieczeń	1 655	-	1 655	-
- forwardy	800	-	800	-
- IRS – y (interest rate swaps)	855	-	855	-
- inne	-	-	-	-

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa Kapitałowa należą kredyty bankowe, środki pieniężne i pożyczki. Głównym celem tych instrumentów jest pozyskanie środków finansowych na działalność jednostki. Grupa posiada także inne instrumenty finansowe, do których należą należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które jednak powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności. Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Spółki obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko walutowe oraz kredytowe.

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

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Kapitałową poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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

6.41.1 INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ, WG. TRZYPOZIOMOWEJ HIERARCHII

Poziom 1 - wartość godziwa oparta jest o ceny giełdowe (niekorygowane) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych rynkach.

Poziom 2 - wartość godziwa ustalana na bazie wartości obserwowalnych na rynku, jednakże nie będących bezpośrednim kwotowaniem rynkowym (np. ustalane poprzez odniesienie bezpośrednie lub pośrednie do podobnych instrumentów istniejących na rynku).



Poziom 3 - wartość godziwa ustalana na bazie różnych technik wyceny nie opierających się o jakiegokolwiek obserwowalne dane rynkowe.

31.12.2018	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	161	56	-	217
Udziały i akcje	161	56	-	217

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	433	-	-	433
Udziały i akcje	433	-	-	433

W okresie 2018 r. transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

6.41.2 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

6.41.2.1 INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO WALUTOWE – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

Zmiana kursów walutowych o 10% spowodowałaby zmianę zysku przed opodatkowaniem o kwoty przedstawione poniżej. Poniższa analiza opiera się na założeniu, że inne zmienne nie ulegną zmianie.

31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	26 802	10%	2 680	(10%)	(2 680)
Środki pieniężne w EUR	6 183	10%	618	(10%)	(618)
Środki pieniężne w USD	1 145	10%	114	(10%)	(114)
Środki pieniężne w CAD	249	10%	25	(10%)	(25)
Środki pieniężne w GBP	58	10%	6	(10%)	(6)
Środki pieniężne w pozostałych walutach	22	10%	2	(10%)	(2)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	17 874	10%	1 788	(10%)	(1 788)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	1 221	10%	122	(10%)	(122)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w GBP	39	10%	4	(10%)	(4)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w CZK	11	10%	1	(10%)	(1)
Zobowiązania finansowe	42 686	10%	(4 268)	(10%)	4 268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w EUR	33 637	10%	(3 364)	(10%)	3 364
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w USD	2 006	10%	(201)	(10%)	201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w GBP	293	10%	(29)	(10%)	29
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w CHF	72	10%	(7)	(10%)	7
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w JPY	33	10%	(3)	(10%)	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w CAD	272	10%	(27)	(10%)	27
Zobowiązania z tytułu leasingu w EUR	6 373	10%	(637)	(10%)	637

31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	36 441	10%	3 644	(10%)	(3 644)
Środki pieniężne w EUR	9 605	10%	960	(10%)	(960)
Środki pieniężne w USD	1 833	10%	183	(10%)	(183)
Środki pieniężne w CAD	265	10%	27	(10%)	(27)
Środki pieniężne w pozostałych walutach	24	10%	2	(10%)	(2)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	22 588	10%	2 259	(10%)	(2 259)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	2 076	10%	208	(10%)	(208)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w CZK	50	10%	5	(10%)	(5)
Zobowiązania finansowe	33 167	10%	(3 317)	(10%)	3 317
Zobowiązania z tytułu dostaw i	31 654	10%	(3 166)	(10%)	3 166

31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
usług oraz pozostałe w EUR					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w USD	974	10%	(97)	(10%)	97
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w GBP	122	10%	(12)	(10%)	12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w CHF	37	10%	(4)	(10%)	4
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w JPY	30	10%	(3)	(10%)	3
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe w CAD	283	10%	(28)	(10%)	28
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w NOK	9	10%	(1)	(10%)	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CZK	1	10%	-	(10%)	-
Zobowiązania z tytułu leasingu w EUR	57	10%	(6)	(10%)	6

6.41.2.2 INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

31.12.2018	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto(*)	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto (*)
Aktywa finansowe	34 631	2%	693	(2%)	(693)
Środki pieniężne	31 447	2%	629	(2%)	(629)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	720	2%	15	(2%)	(15)
Pożyczki udzielone	2 464	2%	49	(2%)	(49)
Zobowiązania finansowe	78 249	2%	(1 565)	(2%)	1 565
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	12 910	2%	(258)	(2%)	258
Kredyty bankowe i pożyczki	60 001	2%	(1 200)	(2%)	1 200
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 338	2%	(107)	(2%)	107

* wpływ na wynik dotyczy 12 m-cy.

31.12.2017	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto(*)	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto (*)
Aktywa finansowe	30 197	2%	604	(2%)	(604)
Środki pieniężne	26 978	2%	540	(2%)	(540)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	549	2%	11	(2%)	(11)
Pożyczki udzielone	2 670	2%	53	(2%)	(53)
Zobowiązania finansowe	91 844	2%	(1 837)	(2%)	1 837
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 803	2%	(216)	(2%)	216
Kredyty bankowe i pożyczki	63 605	2%	(1 272)	(2%)	1 272
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 436	2%	(349)	(2%)	349

* wpływ na wynik dotyczy 12 m-cy.



Polityka zarządzania ryzykiem

Grupa Kapitałowa INTROL narażona jest na ryzyko związane z instrumentami finansowymi, do których zaliczyć należy:

- ryzyko rynkowe (zmiany cen towarów, kursów walutowych oraz stóp procentowych),
- ryzyko płynności,
- ryzyko kredytowe wraz z ryzykiem inwestycyjnym,
- ryzyko operacyjne.

Odpowiednia polityka, struktura organizacyjna i procedury wspierają proces, u podstaw którego leżą działania związane z zarządzaniem ryzykiem.

W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych i średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wyniku finansowego Grupy Kapitałowej,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych

Grupa Kapitałowa INTROL nie zawiera transakcji na rynkach finansowych w celach spekulacyjnych. Od strony ekonomicznej transakcje mają charakter zabezpieczający przed określonym ryzykiem.

Ryzyko zmian cen towarów

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

Ryzyko zmian kursów walutowych

Grupa Kapitałowa w odniesieniu do części obrotu realizowanego na rynkach międzynarodowych jest narażona na ryzyko zmian kursów walutowych. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta funkcjonalna (m.in. z powodu importu materiałów, zakupów zaawansowanego technicznie sprzętu specjalistycznego etc.). W celu ograniczenia ryzyka poszczególne spółki Grupy zabezpieczają się przez zawieranie kontraktów walutowych typu forward.

Ryzyko zmian stóp procentowych

Grupa Kapitałowa jest stroną długoterminowych umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągnięcia nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. W celu ograniczenia ryzyka poszczególne spółki Grupy zabezpieczają się przez zawieranie kontraktów IRS (Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL S.A.).

Spółki Grupy są również stroną umów kredytowych krótkoterminowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża banku. W związku z tym Grupa narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągnięcia nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia, jak również w przypadku naruszenia warunków umowy kredytowej.

Zgodnie z treścią umowy Multilinii, w przypadku niedotrzymania warunków umowy kredytowej Santander Bank Polska S.A. ma prawo podnieść marżę kredytu. W związku z faktem, iż Grupa nie osiągnęła na koniec trzeciego kwartału wskaźnika dla skonsolidowanych danych zadłużenia/EBITDA jaki zobowiązała się utrzymać zgodnie z zapisami umowy, Bank dokonał od 1 lutego 2019 r. zwiększenia marży o 0,5%. Obniżenie marży nastąpi od pierwszego dnia okresu odsetkowego rozpoczynającego się po stwierdzeniu przez Bank ustania przyczyn podwyższenia marży.

Ryzyko płynności

To ryzyko tego, iż Grupa stanie się niezdolna do wykonywania swoich zobowiązań finansowych w momencie, w którym staną się one wymagalne, pomimo faktu, iż może posiadać wystarczające środki do wykonania takich zobowiązań w przyszłości. Celem bilansowania bieżących przepływów spółki Grupy są stroną umowy Multilinii (Cash Pooling).



Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

Ryzyko kredytowe rozumie się jako brak możliwości wywiązania się z zobowiązań przez wierzycieli Grupy Kapitałowej INTROL związane jest z następującymi obszarami:

- wiarygodność kredytowa Klientów spółek Grupy;
- wiarygodność kredytowa instytucji finansowych (banków);
- wiarygodność kredytowa podmiotów, w które dokonuje się inwestycji bądź nabywa ich papiery wartościowe.

Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom weryfikacyjnym, a stan należności podlega ciągłemu monitoringowi. Ponadto, w ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Grupa dokonuje transakcji z Kontrahentami o potwierdzonej wiarygodności. Dodatkowo ryzyko kredytowe w przypadku należności jest ograniczone poprzez dużą liczbę i dywersyfikację klientów spółek. W konsekwencji Grupa Kapitałowa nie jest narażona na znaczące ryzyko kredytowe.

Ryzyko związane ze zmiennością i interpretacją regulacji prawnych

Częste nowelizacje, niespójność interpretacji przepisów podatkowych, zmiana prawa ubezpieczeń społecznych oraz obowiązków administracyjnych, są czynnikami generującymi ryzyko związane z zobowiązaniem o charakterze publiczno-prawnym. W szczególności nie można wykluczyć ryzyka kwestionowania przez organ podatkowy transakcji dokonywanych przez Grupę rozliczeń podatkowych w związku z realizowanymi transakcjami, zarówno w normalnym toku działania, jak i innymi (np. transakcjami kapitałowymi).

6.41.2.3 KONTRAKTY FORWARD ZABEZPIEZAJĄCE PRZED RYZYKIEM RÓŻNIC KURSOWYCH

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 31.12.2018 (w tys.)								
Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczająca	Średni kurs wymiany	Zabezpieczona wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w PLN	Termin zapadalności	Wartość godziwa PLN na 31.12.2018
Limatherm S.A.								
22.06.2016	Forward	Sprzedaż	4,5710	3 650	EUR	16 684	11.01.2019 29.05.2019*	17 590
22.02.2017	Forward	Sprzedaż	4,5517	5 110	EUR	23 259	11.06.2019 30.12.2019*	24 200
27.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,4982	5 960	EUR	26 809	11.01.2019 30.07.2020*	27 279
22.03.2018	Forward	Sprzedaż	4,3926	8 330	EUR	36 591	11.01.2019 05.03.2021*	36 034
18.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,4360	4 290	EUR	19 030	29.01.2019 29.04.2021*	18 974
22.11.2018	Forward	Sprzedaż	4,5517	5 000	EUR	22 759	13.05.2021* 12.11.2021	22 767
Razem						145 132		146 844
Limatherm Components Sp. z o.o.								
26.01.2016	Forward	Sprzedaż	4,6100	100	EUR	461	15.01.2019	490
08.02.2016	Forward	Sprzedaż	4,5500	100	EUR	455	31.01.2019	478
23.05.2016	Forward	Sprzedaż	4,5920	700	EUR	3 214	15.02.2019 15.05.2019*	3 401
14.06.2016	Forward	Sprzedaż	4,6100	200	EUR	922	31.05.2019 14.06.2019*	976
09.11.2016	Forward	Sprzedaż	4,5530	900	EUR	4 098	28.06.2019 31.10.2019*	4 268
15.11.2016	Forward	Sprzedaż	4,6130	100	EUR	461	15.11.2019	484
01.12.2016	Forward	Sprzedaż	4,6460	100	EUR	465	29.11.2019	491
19.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,4830	1 000	EUR	4 483	16.12.2019 30.04.2020*	4 555
27.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,5200	900	EUR	4 068	15.05.2020 15.09.2020*	4 132
26.04.2018	Forward	Sprzedaż	4,4400	1 400	EUR	6 216	30.09.2020 15.04.2021*	6 146
09.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,5200	100	EUR	452	30.04.2021	452
15.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,5155	100	EUR	451	14.05.2021	451
08.06.2018	Forward	Sprzedaż	4,5170	100	EUR	452	31.05.2021	451
19.06.2018	Forward	Sprzedaż	4,5500	100	EUR	455	15.06.2021	456
02.07.2018	Forward	Sprzedaż	4,6300	100	EUR	463	30.06.2021	472
19.07.2018	Forward	Sprzedaż	4,5720	100	EUR	457	15.07.2021	460
16.08.2018	Forward	Sprzedaż	4,5600	200	EUR	912	30.07.2021 13.08.2021*	914
06.09.2018	Forward	Sprzedaż	4,5800	100	EUR	458	31.08.2021	460

05.10.2018	Forward	Sprzedaż	4,5600	200	EUR	912	15.09.2021* 30.09.2021	911
30.10.2018	Forward	Sprzedaż	4,5850	200	EUR	917	15.10.2021* 29.10.2021	920
Razem						30 772		31 368
Razem całość						175 904		178 212

* realizacja transakcji będzie odbywać się we wskazanym okresie

6.41.2.4 KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Na dzień 31.12.2018					
Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Zabezpieczana wartość nominalna (w PLN)	Termin zapadalności	Aktywa Wycena na 31.12.2018	Zobowiązania Wycena na 31.12.2018
INTROL S.A.					
IRS	Stopa % kredytu	17 276	31.10.2024	-	332
IRS	Stopa % kredytu	6 000	30.05.2025	-	131
Razem		23 276			463
Limatherm S.A.					
IRS	Stopa % kredytu	4 212	31.07.2019	-	6
IRS	Stopa % kredytu	650	29.12.2023	-	36
IRS	Stopa % kredytu	9 456	31.05.2024	-	170
IRS	Stopa % kredytu	587	31.05.2024	-	19
Razem		14 905			231
Limatherm Sensor Sp. z o.o.					
IRS	Stopa % kredytu	1 497	10.05.2021	-	(17)
IRS	Stopa % kredytu	4 608	20.02.2026	-	(143)
Razem		6 105			161
Razem całość		44 286			855

6.42 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2018	31.12.2017
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	33 521	29 894
- udzielonych gwarancji i poręczeń	26 521	22 839
- pozostałe	7 000	7 055

Udzielone gwarancje i poręczenia obejmują gwarancje i poręczenia udzielone przez jednostkę dominującą w kwocie 1 233 tys. zł oraz przez pozostałe jednostki w kwocie 25 288 tys. zł. i 7 000 tys. zł z tytułu oświadczenia o poddaniu spółki egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego dla PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

6.43 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego.

6.44 SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE

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

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

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

6.45 RODZAJ ORAZ KWOTY POZYCJI WPŁYWAJĄCYCH NA AKTYWA, ZOBOWIĄZANIA, KAPITAŁ, WYNIK FINANSOWY NETTO LUB PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, KTÓRE SĄ NIETYPOWE ZE WZGLĘDU NA ICH RODZAJ, WIELKOŚĆ LUB CZĘSTOTLIWOŚĆ

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 r. na wyniki wpłynęła przede wszystkim strata wygenerowana przez Spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K.

	Grupa ze Smart In	Smart In	Korekty	Grupa bez Smart In
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.12.2018		Różnica
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	455 710	7 097	-	448 613
Zysk/ strata z działalności operacyjnej	8 409	(18 461)	-	26 870
Zysk / strata netto za rok obrotowy	1 438	(22 569)	(3 927)	20 080
Amortyzacja	9 992	881	-	9 111
EBITDA	18 401	(17 580)	-	35 981

Spółka Smart In Sp. z o.o. Sp. K. powstała w 2016 r. jako start-up oferujący usługi informatyczne i doradcze, w obszarach monitoringu, zarządzania nieruchomościami, środkami trwałymi, oferująca swoje usługi w zakresie wizualizacji i analityki danych, bezpieczeństwa, jak również dostarczająca sprzęt IT i oprogramowanie.

Ponieważ rynki działania zostały ocenione na perspektywiczne, w spółce został zatrudniony znaczny zespół specjalistów w zakresie informatyki, który zajmował się zarówno pozyskaniem jak i realizacją sprzedaży, jak również badaniami i rozwojem w celu opracowania innowacyjnych produktów.

Spora część prac realizowanych w ramach prac rozwojowych nie przyniosła jednak oczekiwanych efektów, w związku z powyższym w bieżącym roku podjęta została decyzja o spisaniu znacznej części poniesionych i aktywowanych kosztów prac rozwojowych w wysokości 7 993 tys. zł.

Dodatkowo, niekorzystnie na wyniki Spółki wpłynęła realizacja 2 kontraktów zawartych z firmą Qumak. W związku z



ogłoszeniem upadłości tej Spółki, Smart In dokonał odpisów aktualizujących należności w tym na należności z tyt. dostaw i usług (1 142 tys. z), udzielone pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami (2 419 tys. zł), jak również na opłacone gotówką zabezpieczenia (196 tys. zł) oraz niezafakturowane nakłady związane z realizacją kontraktów (1 487 tys. zł), co obniżyło wyniki Spółki o łączną kwotę 5 244 tys. zł.

Niekorzystnie na wyniki Spółki wpłynęły również zbyt niska sprzedaż w stosunku do poziomu kosztów stałych oraz wysokie koszty obsługi zadłużenia.

W Spółce została przeprowadzona restrukturyzacja kosztów, w szczególności redukcja zatrudnienia, poprzez zwolnienia pracowników jak i odejścia dobrowolne, pozwoli to na ograniczenie kosztów. Grupa przewiduje, że jeszcze w 2019 r. ze względu na toczący się proces reorganizacyjny, wyniki Spółki będą niekorzystnie wpływać na wyniki Grupy, jednak prowadzone działania znacznie już ograniczyły wysokość generowanych strat przez tę Spółkę w przyszłości.

6.46 EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Przystąpienie do skupu akcji własnych oraz zawarcie umowy z Domem Maklerskim BDM S.A. w celu przeprowadzenia oferty zakupu akcji własnych INTROL S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 19 września 2018 r. postanowił o przystąpieniu do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz o ogłoszeniu w tym celu oferty zakupu akcji własnych („Oferta”).

Zarząd uchwalił następujące istotne warunki Oferty:

- a) Oferta skierowana była na równych zasadach do wszystkich akcjonariuszy posiadających zdematerializowane akcje Spółki dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- b) Ilość akcji, które były zaoferowane do nabycia przez Spółkę wyniosła 500 000 (słownie: pięćset tysięcy) sztuk zdematerializowanych, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki, reprezentujących łącznie 1,88% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- c) Cena za jedną akcję wyniosła 4,00 PLN (cztery złote).
- d) Oferta została podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem korporacyjnej strony internetowej Spółki (www.introlsa.pl) i za pośrednictwem Polskiej Agencji Prasowej w dniu 24 września 2018 r.,
- e) Termin rozpoczęcia przyjmowania od akcjonariuszy ofert sprzedaży ustalono na 1 października 2018 r.,
- f) Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży ustalono na 12 października 2018 r.
- g) W przypadku, gdy liczba akcji wynikająca z prawidłowo złożonych ofert sprzedaży przez akcjonariuszy byłaby wyższa niż maksymalna liczba akcji, którą zamierza nabyć Spółka czyli wyższa niż 500 000 sztuk ustalono, iż oferty sprzedaży złożone przez akcjonariuszy podlegały proporcjonalnej redukcji zgodnie z zasadami określonymi w § 1 ust. 6 punkt (iii). uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 7 września 2018 r.

W celu przeprowadzenia czynności związanych z ogłoszeniem i przeprowadzeniem Oferty Zarząd w dniu 19 września 2018 r. zawarł z Domem Maklerskim BDM S.A z siedzibą w Bielsku - Białej umowę zlecenia przeprowadzenia oferty zakupu akcji na warunkach opisanych powyżej. Ponadto w umowie sprecyzowano termin rozliczenia nabycia Akcji na dzień 19 października 2018 r.

Dom Maklerski BDM S.A. na zasadzie wyłączności odpowiadał za organizację i realizację czynności niezbędnych do przeprowadzenia Oferty. Oferta nie stanowiła wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, ze zm.) oraz nie stanowiła również oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 380).

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

W wyniku realizacji w/w Oferty zawarto w dniu 19 października 2018 r. transakcje, których przedmiotem było 500 000 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 88,05%.

W wyniku ww. programu skupu akcji własnych INTROL S.A. nabył 500 000 akcji INTROL S.A. w celu ich umorzenia po cenie 4 zł za akcję. Ww. akcje stanowią 1,88% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniają do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

29 marca 2019 r. postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego uwzględniając ww. program, została zarejestrowana wpisem do KRS wysokość kapitału zakładowego 5 227 760 zł i liczba akcji wszystkich emisji 26 138 800.

6.47 SKUTKI ZMIAN STRUKTURY JEDNOSTKI W CIĄGU OKRESU, W TYM WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA JEDNOSTEK, PRZEJĘCIA LUB SPRZEDAŻY JEDNOSTEK ZALEŻNYCH I INWESTYCJI DŁUGOTERMINOWYCH, RESTRUKTURYZACJI I ZANIECHANIA DZIAŁALNOŚCI

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta są zamieszczone w **Nocie 6.37** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W 2018 r. zmiany w strukturze Grupy INTROL obejmowały:

- wykreślenie ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- wykreślenie ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- zmianę firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o.,
- zmianę firmy INTROL Sp. z o.o. Sp.k. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.,
- zmianę przedmiotu działalności oraz wznowienie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.
- zmianę firmy UFI Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Sp. z o.o. w Katowicach,
- zbycie udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienie udziałów i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. Sp.k,
- zbycie udziałów przez osobę fizyczną w Smart In Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.
- zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) przez INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. na rzecz INTROL Sp. z o.o.
- podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- zawarcie pomiędzy Introbat Sp. z o.o. a Alchemia S.A. umów sprzedaży oraz zaniechanie działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu,
- zmianę firmy spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim na INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.,
- powzięcie decyzji w przedmiocie restrukturyzacji Limatherm Sensor sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej,
- zbycie przez INTROL S.A. udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach,
- zbycie części udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim na rzecz INTROL S.A.

Ww. zmiany nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy INTROL w 2018 r., jednakże ich celem było uporządkowanie struktury Grupy, umożliwienie łatwiejszego rozwoju na przyszłość oraz eliminację mniej rentownych działalności.

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy INTROL S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmuje 74 strony.

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

Katowice, 26 kwietnia 2019 r.



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY ZA 2018 ROK

Katowice, 26 kwietnia 2019 r

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	84
1.1	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	84
1.2	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SKUTKI TYCH ZMIAN	85
1.3	JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	88
1.4	SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	88
1.5	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	89
1.6	ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL	90
1.7	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL	90
2.	OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	94
2.1	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	94
2.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	95
2.3	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	96
2.4	WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	96
2.5	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH	97
2.6	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	98
2.7	WPLÝW SPÓŁKI SMART IN SP. Z O.O. SP.K NA WYNIKI GRUPY INTROL	99
2.8	WYBRANE PODMIOTY KONKURENCYJNE A GRUPA INTROL	100
3.	ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	101
3.1	CZYNNIKI MAJĄCE WPLÝW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL	101
3.2	WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2018 R.	101
3.3	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	111
4.	PERSPEKTYWY ROZWOJU I STRATEGIA GRUPY	112
4.1	OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE	112
4.2	GRUPA INTROL – NAJWAŻNIEJSZE FAKTY	113
4.3	STRATEGIA ROZWOJU	113
4.4	GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI	115
5.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	116
5.1	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	116
5.2	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	118
5.3	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	119
6.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	120
7.	INFORMACJE O ZACIĄGNIĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	120
8.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	121
9.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA	122
9.1	UDZIELONE PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA DLA SPÓŁEK GRUPY	122
9.2	UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA EMITENTA	122
9.3	PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH	122

9.4	UDZIELONE PRZEZ PODMIOTY ZEWNĘTRZNE PORĘCZENIA I GWARANCJE DLA EMITENTA	128
10.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ PUBLIKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL	128
10.1	OBJAŚNIENIE RÓŻNIC POMIĘDZY WYNIKAMI FINANSOWYMI WYKAZANYMI W RAPORCIE ROCZNYM A WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYMI PROGNOZAMI WYNIKÓW NA DANY ROK.....	128
11.	INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W 2018 R.....	128
11.1	ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO	128
11.2	WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE	128
11.3	ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	129
12.	AKCJONARIUSZE INTROL S.A.	130
12.1	OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE).....	130
12.2	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.	130
12.3	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 14 LISTOPADA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2018 R.)	132
12.4	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 26 KWIETNIA 2019 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2018 R.).....	133
12.5	INFORMACJE O ZNANYCH EMITENTOWI UMOWACH (W TYM RÓWNIEŻ ZAWARTYCH PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO), W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH POSIADANYCH AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY	134
12.6	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI	134
12.7	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	135
12.8	GRUPA INTROL – PODSTAWOWE DANE NT. AKCJI NA 31.12.2018 R.	136
12.9	GRUPA INTROL – KONTAKT W ZAKRESIE RELACJI INWESTORSKICH	136
12.10	GRUPA INTROL – NOTOWANIA AKCJI.....	137
12.11	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	138
13.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	139
13.1	DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA.....	139
13.2	WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO	139
13.3	POZOSTAŁE WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 13.1 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO... ..	139
14.	WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	140
15.	WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ.....	140
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	141
16.1	INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKCJI	141
16.2	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	141

16.3	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, Z UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROZEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	141
16.4	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNIANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	141
16.5	OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK.....	141
16.6	CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ.....	142
16.7	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	142
16.8	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	142
16.9	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	142
16.10	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA.....	142
16.11	INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	142
16.12	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	142
16.13	OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	143
16.14	OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM.....	143
17.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 R.	143
18.	SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY INTROL ZA 2018 R.....	158
18.1	WSTĘP.....	158
18.2	OBSZAR ZARZĄDCZY.....	158
18.3	ŁAD ZARZĄDCZY GRUPY INTROL.....	161
18.4	KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY INTROL.....	169
18.5	OPIS POLITYK STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL ORAZ ICH REZULTATÓW.....	169
18.6	OPIS PROCEDUR NALEŻYTEJ STARANNOŚCI W PRZYPADKU ICH STOSOWANIA W RAMACH WW. POLITYK	189
18.7	OPIS ISTOTNYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY INTROL, MOGĄCYCH WYWIERAĆ NIEKORZYSTNY WPŁYW NA POLITYKI STOSOWANE PRZEZ GRUPĘ INTROL, A TAKŻE OPIS ZARZĄDZANIA TYMI RYZYKAMI.....	191
19.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	193



1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

1.1 SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 21 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 5 327 760 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 21 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.

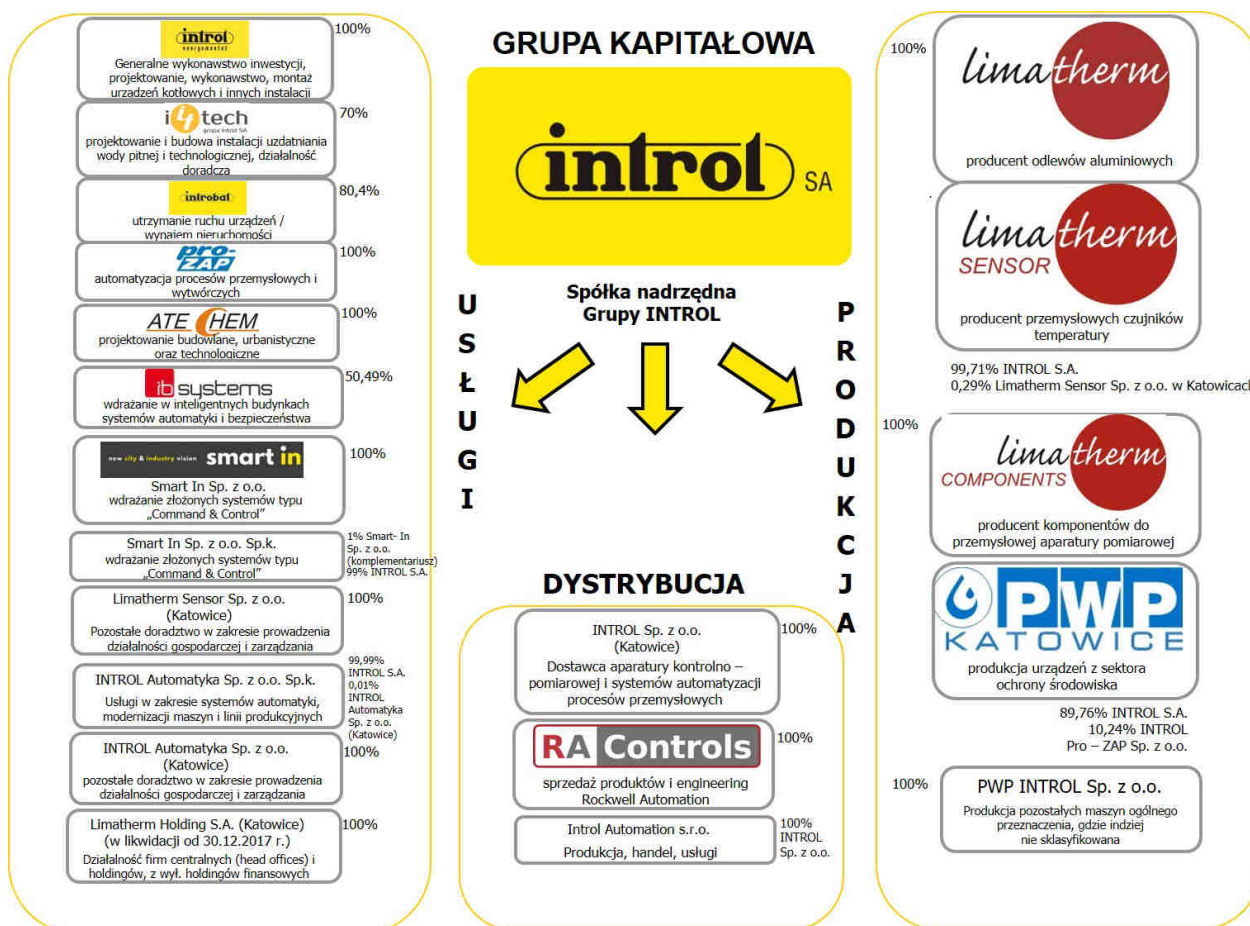
Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 30%-40%, 20%-30% i 30%-40%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie 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 ponad 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 grudnia 2018 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 grudnia 2018 r. (dniem bilansowym) a 26 kwietnia 2019 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do następujących zdarzeń:

- zmiany w dniu 16 stycznia 2019 r. firmy spółki PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach na PWP Inżynieria Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- podpisanie aneksu do umowy sprzedaży ZCP pomiędzy INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k na rzecz INTROL Sp. z o.o.,
- sprzedaż udziałów przez osoby fizyczne w Introbat Sp. o.o. z siedzibą w Chorzowie na rzecz INTROL S.A.,
- odstąpienie od realizacji projektu przekształcenia Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej w spółkę komandytową,
- podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach.

Niniejsze wydarzenia zostały opisane w Punkcie 1.5 niniejszego Raportu „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

1.2 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SKUTKI TYCH ZMIAN

Wykreślenie spółki ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

2 stycznia 2018 r. wykreślono spółkę ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Wykreślenie spółki ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

18 stycznia 2018 r. wykreślono spółkę ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



Zmiana firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o.

22 lutego 2018 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki w ten sposób, iż zmieniono firmę spółki z INTROL Sp. z o.o. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. W dniu 6 kwietnia 2018 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego ww. zmianę firmy spółki.

Zmiana firmy INTROL Sp. z o.o. sp.k. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k.

22 lutego 2018 r. dokonano zmiany umowy spółki w ten sposób, iż zmieniono firmę spółki z INTROL Sp. z o.o. sp. k. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. Zmiana firmy spółki była następstwem zmiany aktu założycielskiego komplementariusza spółki – INTROL Sp. z o.o. obejmującego zmianę firmy komplementariusza z INTROL Sp. z o.o. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. dokonaną 22 lutego 2018 r. W dniu 9 maja 2018 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego ww. zmianę firmy spółki.

Zmiana przedmiotu działalności oraz wznowienie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.

6 kwietnia 2018 r. dokonano zmiany umowy spółki w ten sposób, iż zmieniono przedmiot przeważającej działalności spółki tj. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92 Z) na sprzedaż hurtową pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69 Z) oraz zmieniono przedmiot pozostałej działalności spółki. Uchwałą Zarządu UFI Sp. z o.o. z dnia 4 kwietnia 2018 r. postanowiono o wznowieniu działalności spółki od dnia 16 kwietnia 2018 r.

Ww. zmiany związane były z restrukturyzacją INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. W roku 2018 zostały podjęte czynności faktyczne i prawne zmierzające do restrukturyzacji tej spółki. Celem restrukturyzacji było przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k., obejmującej działalność handlową i laboratorium wraz z obsługującymi je działami pomocniczymi (ZCP), do spółki UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. W spółce tej INTROL S.A. posiada 100% udziału w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Zmiana nazwy spółki UFI Sp. z o.o. na INTROL Sp. z o.o.

11 maja 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników UFI Sp. z o.o. podjęło uchwałę nr 1 w sprawie zmiany § 2 Aktu Założycielskiego spółki – na mocy ww. uchwały dokonano zmiany nazwy Spółki na Introl Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zbycie udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

24 kwietnia 2018 r. pomiędzy Atechem Sp. z o.o. a INTROL S.A. zawarto umowę sprzedaży udziałów posiadanych przez Atechem Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy Atechem Sp. z o.o. zbyło na rzecz INTROL S.A. 225 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 112 500 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o., wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.

Przeniesienie udziałów i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. sp. k.

26 czerwca 2018 r. pomiędzy osobą fizyczną („Zbywcą”) a INTROL S.A., („Nabywcą”) za zgodą Smart In Sp. z o.o. sp.k („Komplementariusz”) zawarto umowę przeniesienia ogółu praw i obowiązków wspólnika w spółce komandytowej. Na podstawie zapisów ww. umowy Zbywca (do chwili podpisania ww. umowy komandytariusz w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.) przeniósł ogół praw i obowiązków przysługujących mu z tytułu uczestnictwa w Smart In Sp. z o.o. sp.k na INTROL S.A. Komplementariusz wyraził zgodę na wynikające z niniejszej umowy przeniesienie ogółu praw i obowiązków w Smart In Sp. z o.o. sp.k. ze Zbywcy na Nabywcę. Na podstawie niniejszej umowy, Nabywca nabył ogół praw i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. sp.k i zapłacił na rzecz Zbywcy kwotę 200 zł.

Sprzedaż udziałów przez osobę fizyczną w Smart In Sp. o.o. na rzecz INTROL S.A.

26 czerwca 2018 r. pomiędzy osobą fizyczną („Sprzedającym”) a INTROL S.A. („Kupującym”) zawarto umowę sprzedaży udziałów w Smart In Sp. z o.o. Na podstawie zapisów ww. umowy Sprzedający (wspólnik Smart In Sp. z o.o., będący w posiadaniu 20 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. łącznie 10 000 zł) sprzedał Kupującemu 20 udziałów w Smart In Sp. z o.o. Cenę sprzedaży ustalono na łączną kwotę 200 zł.

Zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa przez INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k na rzecz INTROL Sp. z o.o.

29 czerwca 2018 r. pomiędzy INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k („Zbywcą”) a INTROL Sp. z o.o. („Nabywcą”) zawarto umowę sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa stanowiącej Pion Dystrybucyjny funkcjonujący w strukturze Zbywcy. Na podstawie zapisów ww. umowy, INTROL Automatyka Sp. z o.o. sp.k. sprzedał INTROL Sp. z o.o. wyżej wskazaną zorganizowaną część przedsiębiorstwa Zbywcy (ZCP), przenosząc na Nabywcę własność



poszczególnych składników rzeczowych ZCP oraz aktywów finansowych w postaci udziałów w Introl Automation s.r.o. oraz dokonując przelewu praw i obowiązków związanych z ZCP.

Przedmiotem działalności Pionu Dystrybucyjnego jest działalność handlowa i usługowa: dostawa aparatury kontrolno-pomiarowej, czujników powszechnych jak i specjalnych, dedykowanych do ekstremalnych warunków lub nietypowych instalacji. Oprócz dystrybucji aparatury, ZCP świadczy usługi serwisowe oraz usługi wzorcowania aparatury kontrolno-pomiarowej oraz usługi inżynierskie.

Wartość transakcji dot. ZCP wyniosła 3 394 000 zł. Umowa weszła w życie ze skutkiem na dzień 1 lipca 2018 r., wg stanu na dzień 30 czerwca 2018 r.

Podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. (Katowice)

10 lipca 2018 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 1 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 10 000 zł o kwotę 490 000 zł tj. do kwoty 500 000 zł poprzez ustanowienie 9 800 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 9 800 nowo utworzonych udziałów zostało objętych przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki) i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 490 000 zł.

Zawarcie pomiędzy Introbát Sp. z o.o. (Chorzów) a Alchemia S.A. umów sprzedaży oraz zaniechanie działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu

Dnia 27 września 2018 r. Introbát Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Zbywca”) zawarła z Alchemia S.A. („Nabywca”) dwie umowy sprzedaży. Przedmiotem umów było zbycie wybranych aktywów przynależnych do Pionu Utrzymania Ruchu Zbywcy. Zawarcie umów było następstwem podjętej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Introbát Sp. z o.o. uchwały, na mocy której postanowiono o zaniechaniu prowadzenia przez Spółkę działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu.

Ze względu na nieistotność przychodów Introbát Sp. z o.o. w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu w stosunku do przychodów całej Grupy INTROL w skonsolidowanym sprawozdaniu nie dokonano reklasyfikacji wyników do działalności zaniechanej.

Zmiana firmy spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. (Ostrów Wielkopolski)

Dnia 8 października 2018 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim, na którym uchwalono zmiany umowy Spółki, w tym zmieniono firmę Spółki na INTROL PRO-ZAP Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Powzięcie decyzji w przedmiocie restrukturyzacji Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Limanowa)

Zarząd INTROL S.A. jako spółki dominującej wobec Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej rozpoczął przygotowania do restrukturyzacji spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. w drodze jej przekształcenia w spółkę komandytową.

W związku z powyższą decyzją dnia 26 października 2018 r. INTROL S.A., działając jako Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach, podjęła uchwałę o uchyleniu likwidacji Spółki.

Zbycie przez INTROL SA udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Limanowa) na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice)

18 grudnia 2018 r. pomiędzy INTROL S.A. a Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach zawarto umowę sprzedaży 1 (jednego) z 350 (trzystu pięćdziesięciu udziałów) posiadanych przez INTROL S.A. w kapitale zakładowym w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej. Wartość nominalna jednego udziału wynosi 2 000,00 zł.

Zbycie części udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o.(Mysłowice) przez Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. (Ostrów Wielkopolski) na rzecz INTROL S.A.

20 grudnia 2018 r. pomiędzy Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. a INTROL S.A. zawarto umowę sprzedaży części udziałów posiadanych przez Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. w kapitale zakładowym PWP Katowice Sp. z o.o. Na podstawie zapisów ww. umowy Introl PRO-ZAP Sp. z o.o. zbyła na rzecz INTROL S.A. 2 492 udziały (z posiadanych 7 932 udziałów) o wartości nominalnej 500 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 1 246 000 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o., wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice -Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000168410.



1.3 JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 grudnia 2018 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. (d. UFI Sp. z o.o., spółka do której przeniesiono ZCP z INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.)

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), PWP INTROL Sp. z o.o., 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.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 grudnia 2017 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 13 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane w 2018 r., poza INTROL Sp. z o.o. (d. UFI Sp. z o.o.)

Na dzień 31 grudnia 2017 r. ILZT Sp. z o.o. w likwidacji, ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji, Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), PWP INTROL Sp. z o.o., UFI Sp. z o.o., INTROL 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.

1.4 SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W dniach 1 stycznia – 20 czerwca 2018 r. skład Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

21 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 lit. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. skład 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 Szafranski – Członek Rady Nadzorczej.

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

Więcej informacji o członkach Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej (w tym przebieg ich kariery zawodowej) można znaleźć na stronie internetowej INTROL S.A.

<http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-introl/zarzad/>
<http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/o-grupie-introl/rada-nadzorcza/>



1.5 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Zmiana firmy spółki PWP Introl Sp. z o.o. (Katowice)

Dnia 16 stycznia 2019 r. odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki PWP Introl Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, na którym uchwalono zmiany Aktu założycielskiego Spółki, w tym dokonano zmiany firmy Spółki na PWP Inżynieria Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dodatkowo rozszerzono przedmiot działalności Spółki o pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z).

Podpisanie aneksu do umowy sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 29.06.2018 r.

Z uwagi na szereg nieprzewidzianych konsekwencji wynikłych ze zbycia Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa (ZCP) przez Introl Automatyka Sp. z o.o. sp. k. i nabycia jej przez Introl sp. z o.o., strony postanowiły dokonać weryfikacji wyceny ZCP na dzień 30 czerwca 2018 r. tj. na dzień poprzedzający wejście w życie umowy. Z uwagi na rozbieżność cen ZCP wynikającą ze sporządzonych wycen dnia 16 stycznia 2019 r. Strony podpisały aneks nr 1 do umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa z dnia 29 czerwca 2018 r. Na mocy ww. aneksu zwiększona została cena za przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa do kwoty 10 643 159 zł netto.

Sprzedaż udziałów przez osoby fizyczne w Introbat Sp. o.o (Chorzów) na rzecz INTROL S.A.

Na mocy umów sprzedaży udziałów zawartych dnia: 16.01.2019 r., 23.01.2019 r. oraz 31.01.2019 r. pomiędzy osobami fizycznymi („Sprzedającymi”) a INTROL S.A. („Kupujący”), Kupujący nabył od pozostałych wspólników Introbat Sp. z o.o. łącznie 72 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.000,00 zł. Aktualnie INTROL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Introbat sp. z o.o.

Podjęcie przez Zarząd INTROL S.A. uchwał w przedmiocie odstąpienia od realizacji projektów

Dnia 20 lutego 2019 r. na posiedzeniu Zarządu INTROL S.A. podjęto uchwałę nr 1 w przedmiocie odstąpienia od realizacji projektu przekształcenia Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej w spółkę komandytową. W związku z podjętą uchwałą INTROL S.A. (Sprzedawca) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Kupujący) podpisały porozumienie o odstąpieniu od umowy sprzedaży jednego udziału w kapitale zakładowym Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej z dnia 18.12.2018 r.

Ponadto na ww. posiedzeniu Zarząd INTROL S.A. podjął uchwałę nr 2, na mocy której zdecydowano o odstąpieniu od realizacji projektu podziału Spółki Introl-Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie poprzez wydzielenie ze Spółki nowej Spółki, tj. NZOZ Energomontaż Chorzów Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. (Katowice)

25 marca 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 1 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 500 000 zł o kwotę 4 209 000,00 zł tj. do kwoty 4 709 000,00 zł poprzez ustanowienie 84 180 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 84 180 nowo utworzonych udziałów zostało objęte przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowy jedyny Wspólnik spółki) i zostało pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 4 209 000 zł.

1.6 ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 31 grudnia 2018 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

Katowice: Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o., PWP INTROL Sp. z o.o., Limatherm Holding S.A., INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Ostrawa (Czechy): Intrlo Automation s.r.o.

1.7 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL

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.

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 cieplnych, 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 biogazowni oraz instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

Przedsiębiorstwo w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu - spółka posiada uprawnienia, doświadczenie oraz specjalistyczny sprzęt konieczny do świadczenia usług na powierzchni i na dole kopalń (pompy, rurociągi, instalacje technologiczne).

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

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 i obrót tymi urządzeniami, transportem źródeł i odpadów promieniotwórczych w postaci zużytych zamkniętych źródeł promieniotwórczych

oraz przechowywaniu źródeł promieniotwórczych i odpadów promieniotwórczych. 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. Aktualnie taką niszą jest m.in. ochrona powietrza (oczyszczanie gazów z procesów przemysłowych).

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.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. (do 28 listopada 2018 r. Zakład Projektowania Technologii i Automatyki 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, 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.

Spółka wdraża rozwiązania oparte na nowoczesnych technologiach z pogranicza informatyki i automatyki, stosowanych w miastach i obiektach użyteczności publicznej. Mocną stroną rozwiązań jest silna sieć powiązań partnerskich - spółka tworzy rozwiązania w oparciu o wiodące technologie dostarczane przez takie firmy jak: HP, IBM, Cisco, Oracle, Lenovo. Dzięki doświadczeniu specjalistów Smart In oraz wsparciu partnerów firma jest w stanie dostarczyć nowoczesne narzędzia i systemy usprawniające podejmowanie decyzji w miastach i obiektach użyteczności publicznej.



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.

Limatherm Holding S.A. w likwidacji

Przedmiotem działalności jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (od 11 maja 2018 r., d. UFI Sp. z o.o.)

Ze skutkiem na dzień 1 lipca 2018 r. do INTROL Sp. z o.o. przeniesiona została zorganizowana część przedsiębiorstwa (ZCP) INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (Pion Dystrybucyjny).

INTROL Sp. z o.o. to obecnie czołowy polski dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerzych 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 dystrybuuje poprzez nowoczesny sklep internetowy.

RAControls Sp. z o.o.

Autoryzowany dystrybutor sprzętu i oprogramowania firmy Rockwell Automation, zapewniający odbiorcom pełne wsparcie techniczne i szkoleniowe w zakresie sprzętu RA. Firma powstała w wyniku porozumienia z Rockwell Automation, znanym na całym świecie producentem systemów i komponentów automatyki przemysłowej. Obszarem objętym porozumieniem handlowym są Polska i Ukraina. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów marki Allen-Bradley i Rockwell Software oraz powiązanych usług (w tym m.in. systemy sterowania, bezpieczeństwa, napędy, osprzęt elektryczny, wsparcie techniczne, serwisowe, szkolenia etc.) Firma w swojej ofercie posiada produkty uzupełniające ofertę Rockwell Automation: moduły komunikacyjne firm Prosoft i Hilscher, urządzenia zdalnego dostępu firmy HMS oraz szafy i obudowy firmy EnVent Hoffman i wiele innych produktów z grupy Encompass.

Pracownicy spółki to osoby z wieloletnim doświadczeniem w branży, dogłębną znajomością zagadnień technicznych w automatyce przemysłowej oraz zastosowań, programowania i obsługi sprzętu Allen Bradley. Drugim, nie mniej ważnym atutem firmy jest własny magazyn, który pozwala na maksymalne skrócenie terminów dostaw. 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 do integratorów automatyki przemysłowej oraz producentów i użytkowników urządzeń oraz linii technologicznych i fabryk. Firma łączy wysoką jakość oferowanych produktów i rozwiązań, pozwalającą na zaspokojenie potrzeb zarówno konstruktora maszyny jak i ostatecznego odbiorcy.

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, poziomu 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 produkcja 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.

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 segment działalności to dystrybucja z doradztwem technicznym urządzeń do klimatyzacji i wentylacji. Trzecim segmentem działalności PWP Katowice i jest zarządzanie i wynajem nieruchomości spółkom w Grupie INTROL.

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

Przedmiotem działalności jest produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.



2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

2.1 SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2018	2017	Zmiana 2018 do 2017
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	455 710	399 275	14,1%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	80 156	70 168	14,2%
3.	Marża brutto na sprzedaży	17,6%	17,6%	-
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	59 382	54 803	8,4%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	8 409	15 157	(44,5%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	1,8%	3,8%	(2,0 p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	18 401	24 136	(23,8%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	4,0%	6,0%	(2,0 p.p.)
9.	Zysk brutto	3 461	12 955	(73,3%)
10.	Zysk netto	1 438	5	28 660%
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	0,3%	0,0%	0,3 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.

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w 2018 r. 455 710 tys. zł i były o 56 435 tys. zł, (tj. o 14,1%) wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2017 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w 2018 r. zanotowały m.in. spółki: RAControls Sp. z o.o. o 17 005 tys. zł, Introl-Energomontaż Sp. z o.o. o 11 763 tys. zł, IB Systems Sp. z o.o. o 10 845 tys. zł, Limatherm S.A. o 9 445 tys. zł, jak również łącznie spółki Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. oraz Introl Sp. z o.o. (spółki, które w bieżącym roku podzieliły swoją działalność, w roku ubiegłym działały jako jedna Spółka) o 7 110 tys. zł. Ww. spółki systematycznie zwiększają swoją sprzedaż i rozwijają działalność zarówno na rynkach krajowych, jak i zagranicą.

Spadek przychodów poza Grupę widoczny był m.in. w spółkach: Smart In Sp. z o.o. Sp. k. o 6 829 tys. zł oraz Introbat Sp. z o.o. o 1 658 tys. zł. Podsumowanie wyników spółki Smart In oraz jej wpływu na wyniki Grupy, znajduje się w Punkcie 2.7 niniejszego Raportu (Sprawozdanie Zarządu). Obniżenie sprzedaży w Spółce Introbat wynika z podjęcia decyzji o zaprzestaniu prowadzenia działalności związanej z monitoringiem mediów i utrzymaniem ruchu AKPIA w związku z pogorszeniem rentowności na tych działalnościach.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w 2018 r. wzrósł r/r o 14,2%, do kwoty 80 156 tys. zł. Wzrost ten wynikał ze wzrostu przychodów Grupy, średnia marża brutto na sprzedaży pozostała na tym samym poziomie co w roku ubiegłym tj. 17,6 %.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost kosztów sprzedaży o 3 305 tys. zł (tj. o 10,8%) oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu o 1 274 tys. zł (tj. o 5,2%). Wzrost kosztów sprzedaży dotyczył głównie wzrostu kosztów w Spółkach w których nastąpił wzrost sprzedaży tj. Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. oraz Introl Sp. z o.o. oraz IB Systems Sp. z o.o.

Na poziom pozostałych przychodów (spadek o 871 tys. zł r/r do 11 470 tys. zł) i pozostałych kosztów (wzrost o 10 821 tys. zł r/r do 21 942 tys. zł), największy wpływ miało osiągnięcie niższych przychodów z tytułu kar umownych niż to miało miejsce w roku ubiegłym oraz spisanie prac badawczo rozwojowych na kwotę 7 993 tys. zł w Spółce Smart In Sp. z o.o. Sp. K. W 2017 r. w związku z korzystnym wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczącym toczącej się od 2012 r. sprawy spornej zasądzone na rzecz INTROL S.A. kwotę 2 067 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 1 127 tys. zł (odsetki powiększyły przychody finansowe) oraz kosztami procesu w kwocie 48 tys. zł.

Strata/ odwrócenie straty z tytułu utraty wartości (strata na poziomie 1 893 tys. zł) dotyczy w większości odpisów na należności dokonanych przez Spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K.

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA obniżyły się w 2018 r. odpowiednio o 6 748 tys. zł (tj. o 44,5%) r/r i o 5 735 tys. zł (tj. o 23,8%) r/r do kwot 8 409 tys. zł i 18 401 tys. zł. Wskaźniki rentowności: porównując 2018 r. z 2017 r. obniżyły się (EBIT z 3,8% do 1,8%, EBITDA z 6,0% do 4,0%).



Wynik na działalności finansowej pogorszył się o 2 746 tys. zł, w wyniku dokonania odpisów aktualizujących pożyczkę udzieloną Spółce Qumak przez Smart In Sp. z o.o. Sp. K. na kwotę 2 419 tys. zł oraz wyższych kosztów związanych z pozyskaniem finansowania (odsetki i prowizje) o 1 273 tys. zł przy korzystniejszym wyniku na różnicach kursowych o 2 202 tys. zł. Dodatkowo na wynik w 2017 wpłynęły zasądzone odsetki na kwotę 1 127 tys. zł, co nie miało miejsca w roku bieżącym.

W całym 2018 r. skonsolidowany zysk netto wyniósł 1 438 tys. zł, czyli był wyższy niż rok wcześniej. W roku ubiegłym niski wynik netto był spowodowany odwróceniem w 2017 r. aktywa na podatek odroczonego o wartości 9 mln zł w spółkach INTROL S.A. i Limatherm S.A. utworzonego w roku 2014 w związku z transakcją nabycia znaków towarowych, co nie miało miejsca w roku bieżącym, jak również słabymi wynikami Spółki Smart In Sp. z o.o. Sp. K. Odwrócenie aktywa było konsekwencją zmiany z dniem 1 stycznia 2018 r. ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, w związku z którą spółki nie będą uprawnione do zaliczania odpisów amortyzacyjnych do kosztów uzyskania przychodów.

Na 31 grudnia 2018 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 671 399 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zmniejszyła ona wynik netto w 2018 r. o kwotę 218 tys. zł. W porównywalnym okresie 2017 r. ww. wycena zmniejszyła wynik netto o 277 tys. zł.

2.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana 31.12.2018 do 31.12.2017	Udział w sumie 31.12.2018	Udział w sumie 31.12.2017
1.	Aktywa trwałe	141 089	130 748	7,9%	38,7%	37,7%
2.	Aktywa obrotowe	223 870	216 463	3,4%	61,3%	62,3%
3.	Kapitał własny	123 846	126 188	(1,9%)	33,9%	36,3%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	175 824	163 520	7,5%	48,2%	47,1%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	65 289	57 503	13,5%	17,9%	16,6%

Na koniec grudnia 2018 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 141 089 tys. zł, co oznacza wzrost o 10 341 tys. zł r/r (tj. o 7,9%). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 15 286 tys. zł do kwoty 116 648 tys. zł, spowodowany realizowanymi inwestycjami w tym w Limatherm S.A. (11 583 tys. zł) mającymi na celu zwiększenie zdolności produkcyjnych przedsiębiorstwa czy Limatherm Sensor Sp. z o.o. (7 421 tys. zł) w związku z budową siedziby Spółki. Istotny wpływ na aktywa trwałe miało również zwiększenie aktywa z tytułu odroczonego podatku o 3 923 tys. zł. Pozostała zmiana wynika m.in. ze spadku poziomu wartości niematerialnych i prawnych o 3 205 tys. zł (spisanie kosztów prac rozwojowych w Smart In), długoterminowych aktywów finansowych o 2 642 tys. zł (m.in. odpis na pożyczkę udzieloną firmie Qumak) oraz wyceny forwardów i IRS'ów o 2 923 tys. zł.

Aktywa obrotowe w 2018 r. zwiększyły się w stosunku do końca 2017 r. o 7 407 tys. zł (tj. o 3,4%), głównie ze względu na wzrost poziomu aktywa z tytułu umów z klientami, stanowiącą wycenę realizowanej sprzedaży o 7 190 tys. zł (wynikającej głównie z wysokiej wyceny kontraktów przez Introl Energomontaż w związku z realizacją istotnych kontraktów dla ECO Kogeneracja Sp. z o.o.). Dodatkowo wzrósł poziom środków pieniężnych o 4 972 tys. zł (do 31 950 tys. zł), udzielonych pożyczek o 2 090 tys. zł oraz pozostałych aktywów finansowych o 1 770 tys. zł (w związku z nabyciem akcji własnych). Wymienione zwiększenia pozycji zostały skompensowane obniżeniem m.in. należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności o 7 728 tys. zł.

Kapitał własny w 2018 r. obniżył się o 2 342 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 1,9%). Było to wynikiem zmiany wyceny posiadanych przez spółki Grupy forwardów i instrumentów IRS, zabezpieczających ich przepływy pieniężne zmniejszenie o 3 218 tys. zł częściowo skompensowanej wypracowanym zyskiem za okres w wysokości 1 438 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w stosunku do końca 2017 r. o 12 304 tys. zł (tj. o 7,5%) głównie w konsekwencji wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 25 026 tys. zł oraz wzrostu zobowiązań z tytułu umów z klientami o 3 986 tys. zł. Równocześnie obniżyły się pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe o 13 459 tys. zł (dotyczące głównie faktoringu niepełnego), zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek o 2 835 tys. zł oraz rezerwy o 1 910 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym poziom zobowiązań i rezerw długoterminowych wzrósł w stosunku do roku 2017 o 7 786 tys. zł, przede wszystkim w związku ze wzrostem pozostałych zobowiązań finansowych o 3 468 tys. zł (w związku z realizacją inwestycji w Limatherm S.A.) oraz wyceny instrumentów pochodnych o 1 655 tys. zł.

2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2018	2017	Zmiana 2018 do 2017
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	43 170	25 450	69,6%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(24 593)	(12 082)	(103,6%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(13 937)	(13 747)	(1,4%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	4 640	(379)	1324%

W 2018 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, były one wyższe w porównaniu z analogicznym okresem 2017 r. o 69,6% (tj. o 17 720 tys. zł).

W 2018 r. Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, podobnie jak w roku ubiegłym (zmiana o 12 511 tys. zł). Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 24 593 tys. zł były przede wszystkim wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o wartości 23 862 tys. zł, w szczególności związanych z realizacją inwestycji w spółce Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., PWP Katowice Sp. z o.o. oraz w spółce Smart In Sp. z o.o. Sp. k.

Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w 2018 r. były spowodowane m.in. obniżeniem zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek o 3 603 tys. zł, płatnościami z tytułu leasingów finansowych na łączną kwotę 5 001 tys. zł, wydatkami na nabycie akcji własnych w łącznej kwocie 2 042 tys. zł oraz płatnościami z tyt. odsetek na kwotę 2 613 tys. zł.

2.4 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji	2018	2017
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	0,4%	0,0%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	1,2%	0,0%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	66,1%	63,7%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	194,7%	175,2%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,27	1,32
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,06	1,08
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	117,4	119,1
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	97,3	85,6

- (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 i rozliczeń międzyokresowych do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (365 dni),
 (8) Cykl rotacji zobowiązań - stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (365 dni).

Wskaźniki ekonomiczne wypracowane w okresie czterech kwartałów 2018 r. wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności Grupy INTROL do generowania zysków i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W porównaniu do 2017 r., wskaźniki rentowności Grupy INTROL w 2018 r. ukształtowały się na wyższym poziomie, ze względu na wzrost zysku netto r/r. Ich stosunkowo niski poziom jest konsekwencją wpływu słabych wyników osiągniętych przez Spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K. Szczegółowa analiza znajduje się w punkcie 2.7 niniejszego Raportu (Sprawozdanie Zarządu).

Wzrost wskaźników zadłużenia wg stanu na dzień 31 grudnia 2018 r. w stosunku do 31 grudnia 2017 r. wynikał ze wzrostu zobowiązań o 20 090 tys. zł (głównie w wyniku wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 25 026 tys. zł, przy obniżeniu m.in. zobowiązań finansowych w tym zobowiązań z tyt. faktoringu o 9 991 tys. zł).

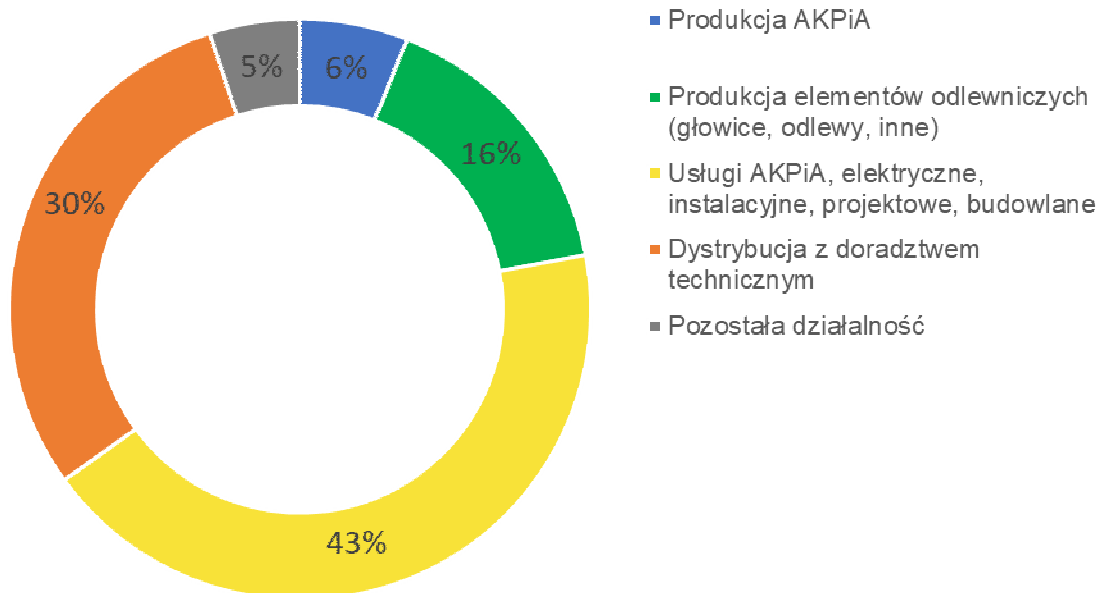
Wskaźniki płynności utrzymują się na dobrym poziomie, porównywalnym do roku ubiegłego.

Wskaźnik rotacji należności skrócił się o ok. 2 dni w stosunku do roku ubiegłego natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań wydłużył się o 12 dni.



2.5 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie 2018 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2018 31.12.2018	Udział	01.01.2017 31.12.2017	Udział	Zmiana 2018 do 2017	Zmiana 2018 do 2017 w %
1.	Produkcja AKPiA	29 419	6%	29 274	7%	145	-
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	75 184	16%	64 814	17%	10 370	16%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	196 093	43%	161 007	40%	35 086	22%
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	135 056	30%	119 043	30%	16 013	13%
5.	Pozostała działalność	19 958	5%	25 137	6%	(5 179)	(21%)
	Razem sprzedaż	455 710	100%	399 275	100%	56 435	14%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA obniżył się nieznacznie w stosunku do roku 2017 tj. o 1 p.p., nastąpił jednak wartościowy wzrost sprzedaży do 29 419 tys. zł tj. o 145 tys. zł w porównaniu z 2017 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. (13 186 tys. zł) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (16 232 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio -0,3% i 1% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W 2018 r. jej sprzedaż wzrosła wobec roku 2017 r. o 10 370 tys. zł, tj. o 16%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy obniżył się z kolei o 1 p.p.

W 2017 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: IB Systems Sp. z o.o. (59 122 tys. zł, wzrost o 12 955 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (44 814 tys. zł, wzrost o 11 532 tys. zł), Introl Pro-ZAP Sp. z o.o. (43 183 tys. zł, wzrost o 1 925 tys. zł), Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. łącznie z Introl Sp. z o.o. (27 778 tys. zł, wzrost o 3 695 tys. zł). Udział tego segmentu w sprzedaży wzrósł o 3 punkty procentowe (p.p.) w stosunku do 2017 r.



Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy pozostał na tym samym poziomie w porównaniu do ubiegłego roku, mimo wartościowego wzrostu sprzedaży w tym segmencie o 16 013 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zrealizowała spółka: RAControls Sp. z o.o. (75 856 tys. zł, wzrost sprzedaży o 16 746 tys. zł) oraz łącznie Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. oraz INTROL Sp. z o.o. (38 448 tys. zł, wzrost sprzedaży o 3 610 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL S.A., w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży zmniejszyła się o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Katowice Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska (8 012 tys. zł, wzrost sprzedaży o 244 tys. zł).

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

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2017 31.12.2017	Zmiana 2018 do 2017 w %
1.	Produkcja AKPiA	35%	35%	-
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	16%	20%	(4 p.p.)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	17%	14%	3 p.p.
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	21%	20%	1 p.p.
5.	Pozostała działalność	(17%)	0,4%	(16,6 p.p.)
	Łącznie średnia marża	18%	18%	-

Marże w segmentach produkcja AKPiA oraz dystrybucja z doradztwem technicznym utrzymały się na stałym wysokim poziomie.

Marża na produkcji elementów odlewniczych obniżyła się o 4 p.p. w związku z niższą średnią marżą wygenerowaną przez Spółkę Limatherm S.A. w stosunku do roku ubiegłego. Marża w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane uległa poprawie w stosunku do 2017 r. o 3 p.p., wyższe marże generowane były m.in. przez INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. oraz IB Systems Sp. z o.o.

Marża w segmencie pozostała działalność uległa pogorszeniu ze względu ujemną średnią marżę zrealizowaną w tym segmencie przez Spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K.

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.

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2018	2017	Zmiana 2018 do 2017
1.	Suma sprzedaży	455 710	399 275	14,1%
2.	Sprzedaż krajowa	362 401	320 462	13,1%
3.	Sprzedaż zagraniczna	93 310	78 813	18,4%
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	79,5%	80,3%	(0,8 p.p.)
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	20,5%	19,7%	0,8 p.p.

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym, w 2018 r. sprzedaż ta stanowiła 79,5% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2017, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 41 939 tys. zł, tj. o 13,1%, na co wpływ miał głównie wzrost sprzedaży w RAControls Sp. z o.o. o 14 644 tys. zł, Introl Energomontaż Sp. z o.o. o 10 019 tys. zł czy łącznie w spółkach Introl Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. oraz Introl Sp. z o.o. o 9 582 tys. zł. Największy spadek w sprzedaży krajowej odnotowała Spółka Smart In Sp. z o.o. Sp. K. o 6 211 tys. zł.

Na skutek m.in. wzrostu sprzedaży zagranicznej w IB Systems Sp. z o.o. (o 10 217 tys. zł) wzrosła sprzedaż kierowana na rynki zagraniczne o 14 497 tys. zł, tj. o 18,4%. W 2018 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 20,5%.

W sprzedaży krajowej Grupa świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Najważniejszą grupą klientów Grupy jest branża ochrony środowiska oraz energetyki, jak również sektor procesów przemysłowych, do którego zalicza się m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny 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.



2.7 WPŁYW SPÓŁKI SMART IN SP. Z O.O. SP.K NA WYNIKI GRUPY INTROL

	Grupa ze Smart In	Smart In	Korekty	Grupa bez Smart In
	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2018 31.12.2018		Różnica
WARIANT KALKULACYJNY	A	B	C	A – B + C
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	455 710	7 097	-	448 613
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	375 554	8 716	-	366 838
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A–B)	80 156	(1 619)	-	81 775
D. Koszty sprzedaży	33 796	2 831	-	30 965
E. Koszty ogólnego zarządu	25 586	2 204	-	23 382
F. (Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(1 893)	(1 891)	-	(2)
G. Pozostałe przychody	11 470	340	-	11 130
H. Pozostałe koszty	21 942	10 256	-	11 686
I. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E-F+G-H)	8 409	(18 461)	-	26 870
J. Przychody finansowe	2 922	105	-	2 817
K. Koszty finansowe	7 870	4 213	1 313	4 970
L. Zysk brutto (I+J-K)	3 461	(22 569)	(1 313)	24 717
M. Podatek dochodowy	2 023	-	2 614	4 637
N. Zysk netto z działalności gospodarczej (L-M)	1 438	(22 569)	(3 927)	20 080
O. Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
P. Zysk netto za rok obrotowy (N+O)	1 438	(22 569)	(3 927)	20 080
R. Amortyzacja	9 992	881	-	9 111
S. EBITDA (I+R)	18 401	(17 580)	-	35 981

Spółka Smart In Sp. z o.o. Sp. K. powstała w 2016 r. jako start-up oferujący usługi informatyczne i doradcze, w obszarach monitoringu, zarządzania nieruchomościami, środkami trwałymi, oferująca swoje usługi w zakresie wizualizacji i analityki danych, bezpieczeństwa, jak również dostarczająca sprzęt IT i oprogramowanie.

Ponieważ rynki działania zostały ocenione na perspektywiczne, w spółce został zatrudniony znaczny zespół specjalistów w zakresie informatyki, który zajmował się zarówno pozyskaniem jak i realizacją sprzedaży, jak również badaniami i rozwojem w celu opracowania innowacyjnych produktów.

Spora część prac realizowanych w ramach prac rozwojowych nie przyniosła jednak oczekiwanych efektów, w związku z powyższym w bieżącym roku podjęta została decyzja o spisaniu znacznej części poniesionych i aktywowanych kosztów prac rozwojowych w wysokości 7 993 tys. zł.

Dodatkowo, niekorzystnie na wyniki Spółki wpłynęła realizacja 2 kontraktów zawartych z firmą Qumak. W związku z ogłoszeniem upadłości tej Spółki, Smart In dokonał odpisów aktualizujących należności w tym na należności z tyt. dostaw i usług (1 142 tys. zł), udzielone pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami (2 419 tys. zł), jak również na opłacone gotówką zabezpieczenia (196 tys. zł) oraz niezafakturowane nakłady związane z realizacją kontraktów (1 487 tys. zł), co obniżyło wyniki Spółki o łączną kwotę 5 244 tys. zł.

Niekorzystnie na wyniki Spółki wpłynęły również zbyt niska sprzedaż w stosunku do poziomu kosztów stałych oraz wysokie koszty obsługi zadłużenia.

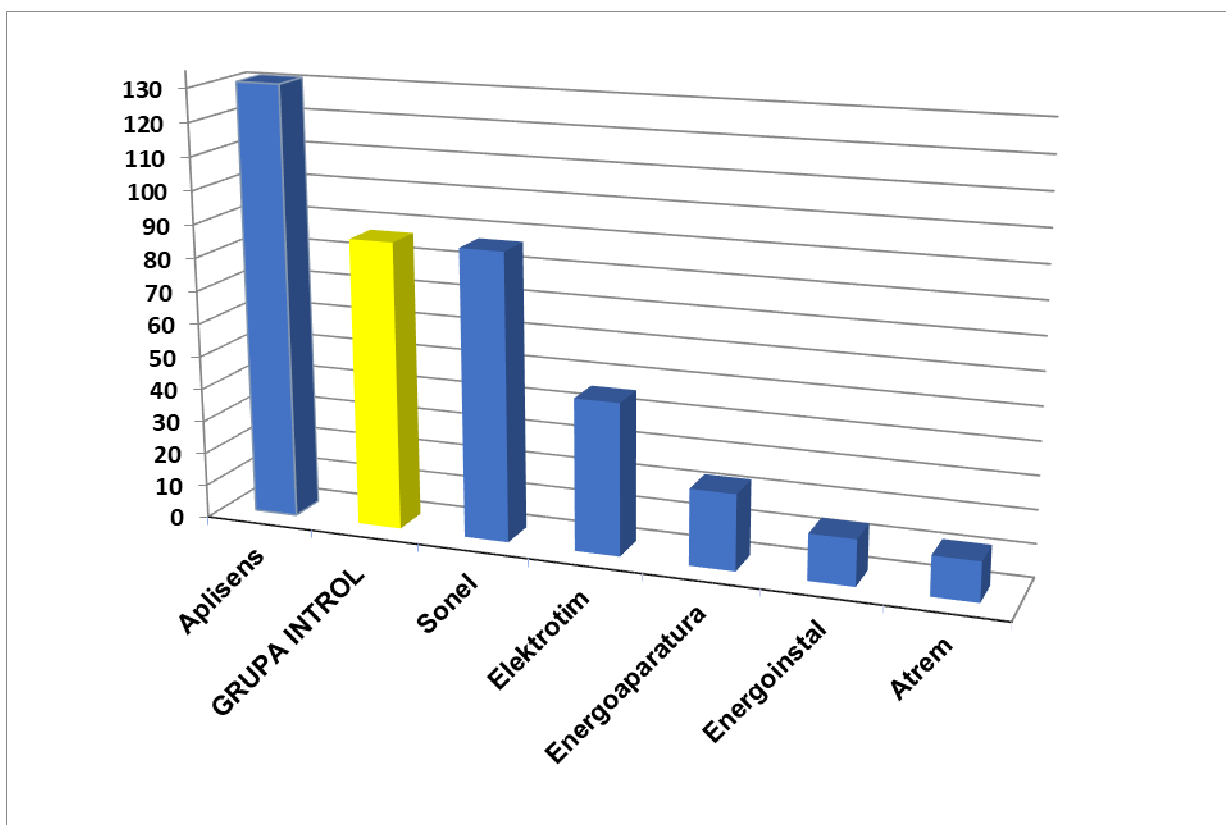
W Spółce została przeprowadzona restrukturyzacja kosztów, w szczególności redukcja zatrudnienia, poprzez zwolnienia pracowników jak i odejścia dobrowolne, pozwoli to na ograniczenie kosztów. Grupa przewiduje, że jeszcze w 2019 r. ze względu na toczący się proces reorganizacyjny, wyniki Spółki będą niekorzystnie wpływać na wyniki Grupy, jednak prowadzone działania znacznie już ograniczyły wysokość generowanych strat przez tę Spółkę w przyszłości.



2.8 WYBRANE PODMIOTY KONKURENCYJNE A GRUPA INTROL

Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi są m.in.: Energoinstal, Aplisens, Sonel, Elektrotim, Atrem, Energoaparatura.

2.8.1 KAPITALIZACJA NA GPW W WARSZAWIE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R. (W MLN PLN)



3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

3.1 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w 2018 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost przychodów ze sprzedaży o 56,4 mln zł, w tym wzrost przychodów w segmencie usług AKPiA o 35,1 mln zł czyli o 22% w stosunku do roku ubiegłego, przy porównywalnej średniej marży, spowodował zanotowanie wyższej marży brutto na tym segmencie o blisko 10,6 mln zł oraz wzrost przychodów w segmencie dystrybucja z doradztwem o 16,0 mln zł czyli o 13,5%, spowodował zanotowanie wyższej marży brutto na segmencie o ponad 3,3 mln zł,
- strata osiągnięta przez spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. k. w wysokości 22,6 mln zł netto, m.in. w związku ze spisaniem prac badawczo rozwojowych na kwotę 8,0 mln zł, odpisów aktualizujących dotyczących aktywów związanych z realizacją kontraktów dla Spółki Qumak, która ogłosiła upadłość na łączną kwotę 5,2 mln zł,
- negatywny wpływ EBITDA Smart In Sp. z o.o. Sp.k na skonsolidowany wskaźnik EBITDA Grupy INTROL wyniósł: minus 17,6 mln zł,
- wzrost kosztów finansowych wynikający z wzrostu zadłużenia Grupy, w związku z realizacją inwestycji na potrzeby Limatherm S.A., mającymi na celu zwiększenie zdolności produkcyjnych przedsiębiorstwa oraz w Limatherm Sensor Sp. z o.o., związanymi z budową siedziby spółki, jak również z finansowaniem rozwoju spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

INTROL S.A. posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2018 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2018 r. w wysokości 218 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

3.2 WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2018 R.

3.2.1 TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

Limatherm S.A. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w Raiffeisen Bank Polska S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
22.03.2018	Sprzedaż	4,3926	8 970	EUR	39 402	28.03.2018 12.03.2021*
18.05.2018 22.05.2018	Sprzedaż	4,4360	5 090	EUR	22 579	29.05.2018 29.04.2021*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował następującymi raportami bieżącym: 9/2018 z dnia 23 marca 2018 r. oraz 14/2018 z dnia 23 maja 2018 r.

Limatherm Components Sp. z o.o. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w Banku Zachodnim WBK S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
26.04.2018	Sprzedaż	4,4400	1 400	EUR	6 216	30.09.2020 15.04.2021*
09.05.2018	Sprzedaż	4,5200	100	EUR	452	30.04.2021
15.05.2018	Sprzedaż	4,5155	100	EUR	452	14.05.2021
08.06.2018	Sprzedaż	4,5170	100	EUR	452	31.05.2021
19.06.2018	Sprzedaż	4,5500	100	EUR	455	15.06.2021

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

Limatherm Components Sp. z o.o. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w Banku Zachodnim WBK S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
02.07.2018	Sprzedaż	4,6300	100	EUR	463	30.06.2021
19.07.2018	Sprzedaż	4,5720	100	EUR	457	15.07.2021
16.08.2018	Sprzedaż	4,5600	200	EUR	912	30.07.2021 13.08.2021*
06.09.2018	Sprzedaż	4,5800	100	EUR	458	31.08.2021

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

Limatherm S.A. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w BGŻ BNP Paribas S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
22.11.2018	Sprzedaż	4,5517	5 000	EUR	22 758	13.05.2021 12.11.2021*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 48/2018 z dnia 30 listopada 2018 r.

3.2.2 UMOWY ISTOTNE

Smart In Sp. z o.o. Sp.k - zawarcie umowy przez jednostkę zależną od Emitenta na wartość umowy istotnej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 5 stycznia 2018 r. uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (spółka należąca do Grupy INTROL), a międzynarodowym liderem w dziedzinie technologii komputerowo – informatycznych, producentem wysokiej klasy systemów analityki danych z siedzibą w Irlandii, w Dublinie na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem umowy jest sprzedaż przez Smart In Sp. z o.o. Sp.k sprzętu oraz dostawa oprogramowania do automatycznego, inteligentnego gromadzenia i analizowania danych środowiska naturalnego.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 5 969 000 Euro. Ostateczny termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 30 sierpnia 2018 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 1/2018 z dnia 5 stycznia 2018 r.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k. – brak realizacji ww. umowy istotnej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 12 lipca 2018 r. uzyskał informację od Smart In Sp. z o.o. Sp.k. iż nie będzie realizowana umowa sprzedaży przez Smart In Sp. z o.o. Sp.k. sprzętu oraz dostawy oprogramowania do automatycznego, inteligentnego gromadzenia i analizowania danych środowiska naturalnego o wartości 5 969 000 Euro, o której to umowie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 1/2018 z 5 stycznia 2018 r. Ze zdarzeniem nie był powiązany obowiązek zapłaty kar ani odszkodowań.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 26/2018 z dnia 12 lipca 2018 r.

INTROL Energomontaż Sp. z o.o. - zawarcie umów przez jednostkę zależną od Emitenta na łączną wartość umowy istotnej

21 lutego 2018 r. podpisano dwie umowy pomiędzy ECO Kogeneracja Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka ze 100% udziałem Emitenta) – Lider Konsorcjum,
- 2) Ferox Energy Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – Członek Konsorcjum, na łączną wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umów jest budowa źródeł wysokosprawnej kogeneracji w Malborku i Tarnobrzegu wraz z usługami serwisowymi w okresie gwarancji.



Wartość ww. umów wynosi:

- 1) Malbork: 14 938 800 zł netto (wartość prac INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 8 400 000 zł netto),
- 2) Tarnobrzeg: 17 732 600 zł netto (wartość prac INTROL Energomontaż wynosi 9 998 000 zł netto).

Termin realizacji przedmiotu obu ww. umów ustalono na 31 marca 2019 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 6/2018 z dnia 22 lutego 2018 r.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k - zawarcie umowy przez jednostkę zależną od Emitenta ważnej z punktu widzenia Grupy INTROL

Zarząd INTROL S.A. w dniu 16 marca 2018 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (spółka należąca do Grupy INTROL, „Podwykonawca”) a Qumak S.A. („Wykonawca”) z siedzibą w Warszawie ważnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem umowy jest wykonanie przez Smart In Sp. z o.o. Sp.k. prac związanych z rozbudową Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie w zakresie: prac projektowych, integracji systemów, infrastruktury IT, systemów analitycznych i sterowania ruchem.

Wartość przedmiotu umowy wynosi 9 516 996 zł + VAT. Ostateczny termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 31 marca 2020 r.

Zarząd INTROL S.A. dodatkowo informuje, iż pomiędzy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. („Cesjonariusz”) a Qumak S.A. („Cedent”) zawarto umowę cesji wierzytelności, jaka przysługuje Cedentowi w stosunku do Zamawiającego (Gmina Lublin, Zarząd Dróg i Mostów w Lublinie), wynikającej z realizacji kontraktu w zakresie prac objętych umową podwykonawczą, do wartości łącznego ryczałtowego wynagrodzenia, wynikającego z tytułu wykonania przez Cesjonariusza przedmiotu umowy podwykonawczej, tj. 9 516 996 zł netto.

Zgodnie z ww. umową cesji, Cedent przelewa na Cesjonariusza tytułem zabezpieczenia wykonania wszystkich zobowiązań Cedenta wobec Cesjonariusza, wynikających z zawartej między Cedentem a Cesjonariuszem umowy podwykonawczej wierzytelność w kwocie 9 516 996 zł netto, a Cesjonariusz przyjmuje wierzytelność od Cedenta. Termin zapłaty wierzytelności nastąpi zgodnie z zapisami umowy. Cedent wyraził zgodę na przekazanie przyszłej wierzytelności przez Zamawiającego bezpośrednio na rzecz Podwykonawcy, tj. Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2018 z dnia 16 marca 2018 r.

Grupa INTROL

Zawarcie aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd INTROL S.A. poinformował, iż w dniu 7 maja 2018 r. podpisano aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy piętnastoma spółkami Grupy INTROL a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Na podstawie zapisu ww. aneksu zwiększona została kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii: łącznie nie więcej niż do kwoty 48 600 000 zł, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać łącznie zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym i walutowym, kredytu obrotowego, kredytu na akredytywy, limitu na gwarancje.

Zmianie uległa również hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 72 900 000 zł, ustanowiona na rzecz Banku na:

- nieruchomości Introbatu Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 14,
 - nieruchomości INTROL S.A., położonej w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5,
 - zastawie rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych spółek:
- INTROL Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Automatyka Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o. (zapasy handlowe – stany magazynowe),
 - Limatherm Sensor Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. (zapasy towarów).

Minimalny poziom zapasów stanowiących przedmiot ww. zastawów powinien wynosić 13 000 000 zł.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 13/2018 z dnia 8 maja 2018 r.

pozytywne rozpatrzenie wniosku o dofinansowanie projektu Limatherm S.A., realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 19 czerwca 2018 r. powziął informację o pozytywnym rozpatrzeniu wniosku o dofinansowanie

projektu Limatherm S.A. (spółka ze 100% udziałem Emitenta) przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju (NCBR).

Celem projektu (realizowanego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020) jest opracowanie i wdrożenie technologii odlewania ciśnieniowego w innowacyjnych formach odlewniczych, obudowy aparaturowej z materiału o podwyższonych właściwościach mechanicznych przeznaczonej do pracy w atmosferach zagrożonych wybuchem.

Termin realizacji projektu upływa 31 marca 2021 r. Wartość przedmiotu projektu wynosi 14 544 612,50 zł (w tym dofinansowanie w wysokości 7 871 313, 75 zł).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 18/2018 z dnia 20 czerwca 2018 r.

INTROL Energomontaż Sp. z o.o. - zawarcie istotnej umowy przez jednostkę zależną od Emitenta

Zarząd INTROL S.A. w dniu 30 lipca 2018 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy Komunalnym Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy („Zamawiający”), a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) Eneria Sp. z o.o. z siedzibą w Łomiankach – Lider Konsorcjum,
- 2) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka ze 100% udziałem Emitenta) – Członek Konsorcjum,

(„Wykonawca”), na łączną wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest zaprojektowanie, budowa i przyłączenie do sieci zewnętrznych trzech gazowych zestawów kogeneracyjnych dla projektu pn. "Promowanie wykorzystania wysokosprawnej kogeneracji ciepła i energii elektrycznej poprzez budowę źródła ciepła pracującego w wysokosprawnej kogeneracji zasilanego gazem ziemnym na terenie Nakło n/N, Szubin i Osowa Góra".

Wartość ww. umowy wynosi 23 653 000 zł netto (wartość prac INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. wynosi 11 638 000 zł netto).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 27/2018 z dnia 30 lipca 2018 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.)

W dniu 17 grudnia 2018 r. podpisano aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową 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, dzień spłaty, w którym to powinna nastąpić całkowita spłata kredytu i wszelkich innych należności Banku wynikających z umowy ustalono na:

- dla kredytu w rachunku bieżącym i walutowym: 16 grudnia 2019 r.
- dla kredytu obrotowego: 16 grudnia 2023 r.
- dla kredytu na akredytywy: 1 października 2021 r.

Kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii wynosi łącznie nie więcej niż 64 600 000 zł, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać łącznie zobowiązania.

Po całkowitej spłacie Kredytu Obrotowego 1 oraz Sublimitu B, tj. do dnia 30 kwietnia 2019 r. kwota MultiLinii będzie wynosić 48 600 000 zł.

Zabezpieczeniem wierzycelności Banku jest hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 96 900 000 zł, ustanowiona na rzecz Banku na:

- nieruchomości Introbatu Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 14,
 - nieruchomości INTROL S.A., położonej w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5,
 - zastawie rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych spółek:
- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Automatyka Sp. z o.o., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o. (zapasy handlowe),



Minimalny poziom zapasów stanowiących przedmiot ww. zastawów powinien wynosić 13 000 000 zł.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 49/2018 z dnia 18 grudnia 2018 r.

3.2.3 WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Uchwała Zarządu INTROL S.A. w sprawie przystąpienia do przeglądu opcji strategicznych i wyboru doradcy

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w dniu 15 stycznia 2018 r. podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Grupy INTROL.

Zarząd Emitenta dodatkowo poinformował, iż w celu wyboru najkorzystniejszego sposobu realizacji rozwoju Grupy INTROL w trakcie przeglądu uwzględni różne opcje strategiczne, w tym w szczególności emisję obligacji, partnerstwo strategiczne, poszukiwanie inwestorów dla poszczególnych spółek Grupy lub zmianę struktury Grupy INTROL.

Zarząd Emitenta na dokonał wyboru jednego z doradców do przeprowadzenia wybranego zakresu przeglądu opcji strategicznych – KPMG Advisory Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 4/2018 z dnia 16 stycznia 2018 r.

Zmiana polityki dywidendowej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 27 marca 2018 r. podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany polityki dywidendowej.

Z uwagi na plany inwestycyjne Grupy INTROL (w tym rozwój Smart In Sp. z o.o. Sp.k. i budowę hal produkcyjnych na potrzeby Pro – ZAP Sp. z o.o. oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o.) Zarząd INTROL S.A. poinformował, iż ich realizacja (również w wariantach finansowania z obligacji i kredytów bankowych) wpłynie negatywnie na zdolność spółek zależnych do wypłaty dywidendy na rzecz INTROL S.A. w związku z koniecznością obsługi w pierwszej kolejności rat kapitałowych i odsetek. INTROL S.A. jako spółka holdingowa, koordynująca obsługę zadłużenia Grupy INTROL może zatem nie dysponować pulą środków, wystarczającą na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz konieczną obsługę kredytów.

Z uwagi na powyższe dokonano korekty dotychczasowej polityki dywidendy obowiązującej od 2011 r. i ogłoszonej raportem bieżącym 9/2011 z dnia 6 maja 2011 r., która zakładała rekomendowanie przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy po każdym zakończonym roku obrotowym.

Zgodnie z nową polityką dywidendy, począwszy od 2018 r. decyzja w sprawie rekomendacji przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wypłaty dywidendy albo zaniechania tej wypłaty będzie dokonywana po każdym zakończonym roku obrotowym, w zależności od stanu środków finansowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 10/2018 z dnia 27 marca 2018 r.

Powołanie Zarządu Kolejnej Wspólnej Kadencji

21 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A., działając na podstawie § 12 ust. 2 lit. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

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

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 22/2018 z dnia 22 czerwca 2018 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

28 czerwca 2018 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddane były następujące uchwały: o udzieleniu absolutorium Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki, przeznaczenia zysku netto za 2017 r., zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL za 2017 r., zmian w Statucie INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

31 sierpnia 2018 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod

głosowanie miały być poddane następujące uchwały: uchwała w przedmiocie nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz uchwała w przedmiocie uchwalenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej i przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej. W trakcie trwania NWZ zarządzono przerwę w obradach do dnia 7 września, do g. 11.00

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. zgodnie z planem kontynuowało obrady w dniu 7 września 2018 r. i podjęło następujące uchwały: uchwała w przedmiocie nabycia akcji własnych Spółki w celu ich umorzenia oraz uchwała w przedmiocie uchwalenia zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej i przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej.

Zmiany w Statucie INTROL S.A. - odmowa rejestracji tekstu jednolitego Statutu.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 11 września 2018 r. powziął informację o dokonaniu w dniu 5 września 2018 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd”) wpisu jedynie części wnioskowanych przez Spółkę zmian Statutu (tj. zmiany § 12 ust. 3 pkt. C Statutu oraz dodanie pkt. D w § 12 ust. 3 Statutu), uchwalonych na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dn. 28 czerwca 2018 r.

Sąd postanowił odmówić wpisu do rejestru zmiany przedmiotu działalności Spółki (tj. zmiany w §2 Statutu Spółki poprzez dodanie po dotychczasowym punkcie 21/ punktów: 22/ i 23/) oraz zmiany Statutu w tym zakresie, a co za tym idzie - odmówił przyjęcia do akt rejestrowych tekstu jednolitego Statutu.

Spółka w ustawowym terminie wniosła skargę od ww. postanowienia Sądu.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 40/2018 z dnia 12 września 2018 r.

Zmiany w Statucie Spółki - rejestracja zmian Statutu w zakresie przedmiotu działalności

27 listopada 2018 r. Zarząd INTROL S.A. powziął informację, iż Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy KRS („Sąd”), na skutek wniesionej przez Spółkę skargi na postanowienie referendarza Sądu z 5 września 2018 r., dnia 16 listopada 2018 r. postanowił o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym – Rejestrze Przedsiębiorców zmiany § 2 Statutu Spółki, polegającej na dodaniu dwóch nowych przedmiotów działalności Spółki, tj.: przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z); pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z). Zarejestrowane zmiany przedmiotu działalności Spółki zostały uchwalone na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki w dniu 28 czerwca 2018 r. O fakcie odmowy wpisania do rejestru wskazanych zmian przedmiotu działalności Spółki, Spółka poinformowała raportem bieżącym nr 40/2018 r. z dnia 12 września 2018 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 47/2018 z dnia 28 listopada 2018 r.

Grupa INTROL

Rozpoczęcie kolejnego etapu przeglądu opcji strategicznych

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) w nawiązaniu do raportu bieżącego 4/2018 z dnia 16 stycznia 2018 r., dot. przeglądu opcji strategicznych i wyboru doradcy poinformował, iż doradca Emitenta: KPMG Advisory Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Warszawie zarekomendował zbycie 100% akcji w spółce Limatherm S.A. (spółka ze 100% udziałem Emitenta). Doradca Emitenta odpowiada za prowadzenie procesu transakcyjnego oraz pozyskiwanie ofert od potencjalnych inwestorów dotyczących ww. transakcji.

Limatherm S.A. to uznany na świecie producent odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się również obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach temperatury, poziomu i przepływowierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 12/2018 z dnia 2 maja 2018 r.

Realizacja kolejnego etapu przeglądu opcji strategicznych w Grupie INTROL

Zarząd INTROL S.A. w dniu 31 lipca 2018 r. powziął informację o intencji zakupu spółki Grupy INTROL, należącej do segmentu dystrybucyjnego – RAControls Sp. z o.o. przez inwestora branżowego.

RAControls Sp. z o.o. to autoryzowany dystrybutor sprzętu i oprogramowania firmy Rockwell Automation, zapewniający odbiorcom pełne wsparcie techniczne i szkoleniowe w zakresie sprzętu RA. Jako partner Rockwell Automation w Polsce spółka posiada najwyższą kategorię „Market Maker” uprawniającą do sprzedaży produktów marki Allen-Bradley i Rockwell Software oraz powiązanych usług (w tym m.in. systemy sterowania, napędy, osprzęt elektryczny, wsparcie techniczne, szkolenia etc.).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 31/2018 z dnia 31 lipca 2018 r.



Zawarcie aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

W dniu 14 sierpnia 2018 r. podpisano aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową pomiędzy czternastoma spółkami Grupy INTROL a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu.

Na podstawie zapisu ww. aneksu zwiększona została kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii: łącznie nie więcej niż do kwoty 64 600 000 zł, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać łącznie zobowiązania.

Bank udzielił INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. do dnia spłaty: 30 kwietnia 2019 r. kredytu obrotowego w wysokości 16 000 000 zł w celu realizacji kontraktów z ECO Kogeneracja (budowa źródeł wysokosprawnej kogeneracji: Tarnobrzeg, Malbork).

Suma wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym i walutowym, kredytu obrotowego, kredytu na akredytywy, limitu na gwarancje nie może przekroczyć łącznie kwoty 48 600 000 zł.

Zmianie uległa również hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 96 900 000 zł, ustanowiona na rzecz Banku na:

- nieruchomości Introbatu Sp. z o.o., położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 14,
 - nieruchomości INTROL S.A., położonej w Chorzowie, przy ul. Żelaznej 5,
 - zastawie rejestrowym na zbiorze rzeczy ruchomych spółek:
- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Automatyka Sp. z o.o., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. (zapasy handlowe),

Minimalny poziom zapasów stanowiących przedmiot ww. zastawów powinien wynosić 13 000 000 zł.

IB Systems Sp. z o.o.

Premium Partner Award 2017

W dniach 14-15 czerwca 2018 r. odbyło się coroczne spotkanie Partnerów VIP firmy Honeywell. W tym roku spotkanie odbyło się na terenie Dworu Mystkowo w Baboszewie. Na uczestników spotkania czekały liczne atrakcje. Podczas części oficjalnej zostały przyznane nagrody Partnerów za 2017 rok. Kolejny rok z rządu IB Systems Sp. z o.o. otrzymała wyróżnienie „Premium Partner Award” za osiągnięte wyniki sprzedaży systemów marki Esser na rynku polskim.

Spotkanie było doskonałą okazją do odświeżenia kontaktów biznesowych z zaprzyjaźnionymi Partnerami firmy Honeywell, a przede wszystkim możliwością bezpośredniego spotkania z organizatorami.

INTROL Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo - promocyjne

Spółka już po raz 24-ty była obecna na targach AUTOMATICON. W tym roku głównym elementem stoiska było stanowisko demonstracyjne z sondami poziomu cieczy marki VEGA. Goście stoiska mogli także zobaczyć nowy kalibrator do stref zagrożenia wybuchem marki Beamex oraz nową kamerę termowizyjną. W tym samym czasie co Automaticon, w Czechach odbywały się targi AMPER 2018, gdzie INTROL Automation s.r.o. prezentował urządzenia oferowane na czeskim i słowackim rynku.

Najważniejszym wydarzeniem pierwszej połowy 2018 roku był organizowany przez INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. i firmę VEGA event „VEGA od Road”. Było to pierwsze tego typu wydarzenie w Polsce – ciężarówka VEGATRUCK w ciągu 11 dni czerwca odwiedziła 8 miast w Polsce. Goście zaproszeni na to wydarzenie mieli okazję zobaczyć aparaturę do przemysłowych pomiarów poziomu zamontowaną na stanowiskach demonstracyjnych wewnątrz pojazdu (blisko 60m powierzchni wystawowej) oraz uczestniczyli w seminariach prowadzonych przez inżynierów INTROL. „VEGA on Road” poprzedzona był kampanią między innymi w mediach społecznościowych i łącznie uczestniczyło w nim kilkaset kluczowych klientów spółki.

Równie istotnym wydarzeniem dla spółki było wydanie szesnastej edycji katalogu produktów. Katalog, liczący niemal 450 stron wydany został w nakładzie 4000 egzemplarzy a jego dystrybucja planowana jest na rok 2018 i 2019. Obok katalogu produktów, spółka wydała także dwa pierwsze w tym roku numery swojego kwartalnika „Pod kontrolą”.

W 2018 INTROL przeprowadził także szereg szkoleń dla swoich Klientów, między innymi cztery 3 dniowe szkolenia z cyklu „Akademia AKPiA”, szkolenie dla Kluczowych klientów niemieckiej siedziby firmy FLEXIM czy 2 wyjazdowe szkolenia z cyklu „pomiaru w przemyśle”.

Targi ENERGETAB 2018

INTROL Sp. z o.o. we wrześniu 2018 r. był obecny na największych targach branży energetycznej – Energetab 2018. Goście stoiska spółki mieli okazję zobaczyć między innymi wersje demonstracyjne sond radarowych do materiałów sypkich,



mobilne analizatory spalin i przepływomierze ultradźwiękowe.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo – promocyjne

W roku 2018 Limatherm Components Sp. z o.o. zakończyła proces wdrażania do produkcji czwartego centrum obróbczego Robodrill firmy Fanuc. Urządzenie zakupiono z przeznaczeniem do wykonywania produktów przeznaczonych do pracy w strefach zagrożonych wybuchem z aluminium i ze stali nierdzewnej.

W marcu 2018 r. zrealizowano akcję promocyjno-handlową na targach Meorga 2018 we Frankfurcie nad Menem w Niemczech. Przy okazji targów przeprowadzono wizyty promocyjno-handlowe bezpośrednio u sześciu obecnych klientów. W tym samym miesiącu przedstawiciele spółki uczestniczyli w targach Automaticon 2018, w trakcie których odbyło się kilkanaście spotkań z obecnymi jak i perspektywicznymi klientami.

W kwietniu 2018 r. przedstawiciele spółki uczestniczyli w targach Interkama 2018 w Hanowerze, natomiast w czerwcu w targach Sensor Plus w Norymberdze. Na obu tych imprezach odbyło się łącznie kilkanaście spotkań z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami, zaprezentowano obecne produkty jak i będące dopiero w fazie projektowej.

We wrześniu 2018 r. przedstawiciele spółki przeprowadzili akcję promocyjno-handlową we Włoszech. W trakcie wizyt w firmach włoskich zaprezentowano najważniejsze wyroby firmy i ich warianty. Omówiono możliwość produkcji i sprzedaży nowych wyrobów dla firm włoskich. W siedzibie amerykańskiej firmy UL w Mediolanie odbyło się spotkanie z udziałem potencjalnych klientów dotyczące możliwości produkcji wyrobów przeznaczonych do pracy w strefach zagrożenia wybuchem certyfikowanych przez UL.

Spółka rozpoczęła realizację projektu z wykorzystaniem środków z UE dotyczącego zawodowej aktywizacji grupy osób o znacznym stopniu niepełnosprawności. Projekt ten jest realizowany wspólnie z Zakładem Aktywności Zawodowej w Chorzowie. W ramach projektu prowadzone są warsztaty dla uczestników. Planowane zakończenie projektu przewidziano na grudzień 2019 r.

We wrześniu 2018 w Chorzowie odbyły się Mistrzostwa Europy grupy B w dyscyplinie Goalball – grze halowej w piłkę dla osób niewidomych. Uczestniczyły w nich reprezentacje z 9 krajów. Reprezentacja Polski zajęła w nich 4 miejsce. Limatherm Components Sp. z o.o. uczestniczyła w organizacji i przeprowadzeniu mistrzostw. Spółka uczestniczyła również w ceremonii wręczenia nagród i pucharów.

W ostatnim kwartale 2018 r. roku spółka rozpoczęła wprowadzenie do użytkowania tokarki CNC firmy Doosan – pierwszego urządzenia tej klasy. Pozwoli to na wdrożenie do produkcji grupy nowych produktów i wykonywanie wielu obecnych na jeszcze wyższym poziomie jakościowym.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo - promocyjne

Spółka brała czynny udział w Międzynarodowych Targach Automatyki i Pomiarów AUTOMATICON 2018. Ekspozycja obejmowała dotychczasowe dokonania, jak również promowała rozszerzony zakres usług Akredytowanego Laboratorium Pomiarów Temperatury - ofertę w zakresie wzorcowań urządzeń na obiektach klientów.

W 2018 r. firma uzyskała również zastrzeżenie patentowe dotyczące "Sposobu łączenia przewodów łączeniowych z przewodami rezystora termometrycznego i zespół rezystora termometrycznego wykonany tym sposobem".

Jak co roku szerokie grono automatyków spotkało się dniami 22 -23 maja 2018 r. na XXII Konferencji Automatyków w Rytrze pod hasłem „Automatyka w Inżynierii Środowiska”. Patronat honorowy objęli: Ministerstwo Przedsiębiorczości i Technologii oraz Wojewódzki Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w Krakowie.

Celem Konferencji było przedstawienie tendencji w systemach pomiarów i automatyki, ze szczególnym uwzględnieniem wykorzystania ich w inżynierii środowiska. W Konferencji udział wzięli: Przedstawiciele Wyższych Uczelni Technicznych, przedstawiciele przemysłu, biur projektowych, przedstawiciele prasy technicznej i branżowych portali internetowych, producenci i integratorzy systemów pomiarów i automatyki przemysłowej.

W 2018 r. spółka uczestniczyła w 31 edycji Międzynarodowych Targów ENERGETAB 2018. Na ww. imprezie zaprezentowano bieżące osiągnięcia w dziedzinie pomiarów przemysłowych ze szczególnym uwzględnieniem oferty dla energetyki. Ponadto w okresie sprawozdawczym firma współorganizowała V Konferencję Automatyków, goszcząc specjalistów z tej dziedziny. Spotkanie służyło przekazaniu informacji technicznych (prezentacje rozwiązań/produktów firm) szerokiemu gronu słuchaczy.



Limatherm S.A.

Dokonania marketingowo - promocyjne

W 2018 r. spółka otrzymała zamówienia od dwudziestu siedmiu zupełnie nowych firm. W tym okresie Limatherm S.A. odwiedzili przedstawiciele takich firm jak: Endress+Hauser, Ningbo Beilun XinLin Electromechanid, Limatherm USA, Spirax, Wabco, Valvex, Donaldson, Eris KIP, ABB, Bosch Rexroth, Recaro, Sanok Rubber Company, IDEX India, Nexteer, Festo AG, Moba, E+E Electronic, Flexim.

Przedstawiciele Limatherm S.A. odwiedzili w tym czasie klientów takich jak: BB, WABCO, Valvex, Sanok Rubber Company, Aventics, Endress Hauser, Knorr, Haldex,. Planowane są kolejne wizyty.

W 2018 r. spółka kontynuowała współpracę z firmą Bosch oraz nawiązała kontakt i rozpoczęła pracę dla firmy Endress+Hauser GmbH i ABB. Współpracę kontynuowano również z firmami WABCO, AVENTICS oraz VEGA – jej efektem jest wdrożenie do produkcji kolejnych odlewów dla przemysłu motoryzacyjnego.

Limatherm S.A. aktywnie prowadzi swą działalność marketingową, która w 2018 r. polegała na uczestnictwie (jako wystawca) w imprezach targowych – targi EUROGUSS 2018 w Norymberdze, jak również jako odwiedzający inne targi branżowe (targi odlewnictwa "Metal" w Kielcach, targi TOOLEX w Sosnowcu oraz targi MACH-TOOL w Poznaniu).

RAControls Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo - promocyjne

Rockwell Automation TechED™ (w San Diego/USA), który odbył się w dniach 10–15 czerwca 2018, miał na celu zaoferowanie użytkownikom końcowym, integratorom systemów, dystrybutorom, partnerom i producentom maszyn możliwości pracy z najnowszymi produktami i rozwiązaniami technologicznymi Rockwell Automation. Podczas tygodnia spędzonego w San Diego zorganizowane zostało ponad 185 sesji tematycznych prowadzonych przez ekspertów, praktyczne laboratoria i pokazy. Była to okazja, aby zdobywać wiedzę od liderów branży, przenieść swoje umiejętności na wyższy poziom i opracować plany, które pomogą zwiększyć produktywność i rentowność.

Automation University Special to dostępne dla wszystkich - od kadry kierowniczej do inżynierskiej, trwające dwa dni wydarzenie szkoleniowe. Wydarzenie to dało możliwość bezpośredniego poznania oferty Rockwell Automation oraz partnerów w komfortowej i inspirującej atmosferze. W 2018 r. spotkanie odbyło się podobnie jak dwa lata temu w hotelu Windsor w Jachrance, w dniach 6-7 czerwca 2018 r. Najważniejsze elementy wydarzenia to: wystawa produktów i technologii Rockwell Automation oraz Partnerów, Demonstracje, Warsztaty i Prezentacje.

Wydarzenie miało na celu umożliwienie profesjonalistom omówienia bieżących i pojawiających się wyzwań w branży. Można było zobaczyć prezentacje dotyczące produktów i usług: od samodzielnych komponentów przemysłowych do zintegrowanych systemów dla całej firmy, poznać wpływ Smart Manufacturing, Industry 4.0 i The Connected Enterprise na sektor automatyzacji oraz w jaki sposób technologie informacyjne (IT) i technologie operacyjne (OT) zbiegają się, aby zapewnić większą rentowność, niższe koszty operacyjne i krótszy czas wejścia na rynek.

Firma RAControls współorganizowała I Międzynarodową Konferencję dotyczącą Bezpieczeństwa Maszynowego. Konferencja odbyła się w dniach od 10 do 12 października 2018 w hotelu Stok w Wiśle.

W dniach 18-21 września 2018 r. w Poznaniu po raz 34 spotkali się przedstawiciele sektora drzewnego i meblarskiego, by tworzyć kształt rynku i szukać nowych kierunków rozwoju. Taka mobilizacja i poruszenie branży zdarza się tylko raz w roku, podczas Międzynarodowych Targów Maszyn i Narzędzi dla Przemysłu Drzewnego i Meblarskiego Drema. Podczas Targów Drema 2018 codziennie o godz. 12.30 prowadzono seminaria dotyczące bezpieczeństwa maszyn. Dodatkowo byli obecni w pawilonie 3 przy stoisku 4a oraz w DemoVanie - samochodzie prezentacyjnym Rockwell Automation na terenie otwartym. Międzynarodowe Targi Maszyn i Narzędzi Dla Przemysłu Drzewnego i Meblarskiego DREMA, odbywające się w Poznaniu, są już jednym tchem wymieniane razem z najważniejszymi targami branży drzewnej i meblarskiej na świecie. Europejska Federacja Producentów Maszyn do Obróbki Drewna Eumabois postanowiła po raz kolejny zakwalifikować targi DREMA do listy targów rekomendowanych członkom Stowarzyszenia na 2018 rok.

Na Targach Drema spółka otrzymała Złoty Medal – Międzynarodowe Targi Maszyn i Narzędzi dla Przemysłu Drzewnego i Meblarskiego Drema 2018 za Sterownik GuardLogix Allen-Bradley – Serce systemu inteligentnego bezpieczeństwa.

Spółka w tym okresie przeprowadziła indywidualne szkolenia dla około 20 firm połączone z prezentacją rozwiązań w DemoVan Rockwell Automation. W ramach pokazów zaprezentowano również linie sterowników Allen-Bradley i najnowsze rozwiązania systemów bezpieczeństwa (Integrated Safety).

Na początku października RAControls Sp. z o.o. pojawiła się na targach Taropak. Podczas tego wydarzenia można było zobaczyć rozwiązania Rockwell Automation stosowane w maszynach pakujących oraz oprogramowania do kontroli linii produkcyjnych z wbudowanym zarządzaniem wydajnością. Firma Radpak wraz z Rockwell Automation i RAControls Sp. z o.o. zaprezentowała nowoczesne rozwiązania, takie jak optymalizacja pracy maszyn i linii produkcyjnych, iTRAK – nowatorski system transportowy.

W październiku 2018 r. spółka wraz z klientami wzięła udział w seminarium zagranicznym Teched'2018, które odbyło się w Amsterdamie. TechED to 3-dniowe wydarzenie przeznaczone dla użytkowników końcowych, integratorów systemów, dystrybutorów, konstruktorów maszyn oraz pracowników technicznych i sprzedażowych Rockwell Automation. Wydarzenie to oferuje unikalne sposoby tworzenia innowacyjnych, wysokowydajnych aplikacji produkcyjnych.

W listopadzie 2018 r. RAControls Sp. z o.o. była również organizatorem warsztatów Product Update w Karpaczu oraz Gniewie, w trakcie których zaprezentowano nowe możliwości i funkcjonalności produktów Rockwell Automation oraz ProSoft, FANUC, Mettler-Toledo, Endress Hauser, eWON. Są to cykliczne spotkania podczas których Klienci mają do dyspozycji kilka stanowisk, na których mogą wykonywać ćwiczenia oraz dowiedzieć się interesujących rzeczy na temat najnowszych technologii w automatyce przemysłowej.

W dniach 14-15 listopada wraz z klientami spółka uczestniczyła w Targach Automation Fair 2018. Podczas których odbyło się 150 prezentacji oraz 400 godzin ćwiczeń praktycznych w ciągu zaledwie dwóch dni. Podczas targów istniała możliwość kontaktu z ekspertami ds. produktów, technologii, aplikacji i branży, tak aby pomóc w rozwiązywaniu bieżących problemów biznesowych, od aplikacji po działanie całego przedsiębiorstwa.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Dokonania marketingowo - promocyjne

W 2018 r. spółka podpisała kontrakt z wiodącym producentem układów zawieszenia samochodowego z lokalizacją w Czechach. Linia będzie w dużej mierze bazowała na wcześniejszych zaprojektowanych i wdrożonych przez spółkę rozwiązaniach. Dodatkowo jednak zostanie wprowadzony element rozwojowy w postaci skrócenia czasu cyklu linii (rzecz bardzo istotna dla Klienta, poprawiająca jego zdolności produkcyjne) oraz pełnej obsługi transportu detali pomiędzy poszczególnymi stanowiskami z wykorzystaniem robota sześciopięciowego.

W roku 2018 spółka pozyskała również nowego, perspektywicznego klienta z branży automotive, lidera w dziedzinie elektroniki samochodowej. Koncern zajmuje się zaawansowanymi technologiami, umożliwiającymi integrację rozwiązań powodujących, że samochody stają się bezpieczniejsze, bardziej przyjazne dla środowiska naturalnego i uzyskują lepszą łączność. Dostarczane przez koncern nowoczesne systemy i rozwiązania technologiczne można znaleźć we wszystkich markach pojazdów samochodowych, z silnikami spalinowymi i elektrycznymi, na całym świecie. INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. podpisała kontrakt na zbudowanie linii montażu i kontroli podzespołów.

Po raz kolejny kondycja finansowa INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. została oceniona na 2A1, a w ślad za tym firma pozyskała Certyfikat Wiarygodności Biznesowej. Spółka znalazła się w prestiżowym gronie 1% firm z Polski, które mogą pochwalić się tym prestiżowym wyróżnieniem.



3.3 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

3.3.1 UMOWY ISTOTNE

Smart In Sp. z o.o. Sp.k - odstąpienie od umowy zawartej przez jednostkę zależną od Emitenta ważnej z punktu widzenia Grupy INTROL

Zarząd INTROL S.A. ("Emitent") w dniu 1 lutego 2019 r. powziął informację o odstąpieniu przez Smart In Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Katowicach (spółka należąca do Grupy INTROL) od umowy podwykonawstwa nr 001/2018/003512/UJ/Q, zawartej z Qumak S.A. z siedzibą w Warszawie, dotyczącej wykonania części prac związanych z Umową nr 438/ZDM/17 na „Rozbudowę Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie” – w zakresie części niewykonanej, z przyczyn leżących po stronie Qumak S.A.

Przyczyną odstąpienia od realizacji ww. umowy przez Smart In Sp. z o.o. Sp.k. w zakresie części niewykonanej jest brak sfinalizowania przez wiele miesięcy pracy projektowej i brak zatwierdzenia projektów przez Qumak S.A., co uniemożliwia przejście do fazy realizacyjnej i rozpoczęcie kolejnego etapu prac przez Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Wartość przedmiotu umowy wynosiła 9 516 996 zł + VAT. Wartość prac zrealizowanych przez Smart In Sp. z o.o. Sp. k. wyniosła 365 854 zł + VAT, co stanowi ok. 4% wartości umowy. O przedmiotowej umowie Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2018 w dniu 18 marca 2018 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 10/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.

INTROL Energomontaż Sp. z o.o. - zawarcie umowy istotnej przez jednostkę zależną od Emitenta

Zarząd INTROL S.A. 29 marca 2019 r. uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy Przedsiębiorstwem Energetyki Ciepłej Sp. z o.o. z siedzibą w Mińsku Mazowieckim a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka ze 100% udziałem Emitenta) – Lider Konsorcjum,
- 2) Ferox Energy Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach – Członek Konsorcjum, na łączną wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest budowa elektrociepłowni w Mińsku Mazowieckim.

Wartość ww. umowy wynosi 24 995 000 zł netto (wartość prac INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. wynosi 16 795 000 zł netto).

Termin odbioru końcowego ustalono na 15 czerwca 2020 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 16/2019 z dnia 29 lutego 2019 r.

3.3.2 WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Sprzedaż udziałów przez osoby fizyczne w Introbat Sp. o.o. z siedzibą w Chorzowie na rzecz INTROL S.A.

Na mocy umów sprzedaży udziałów zawartych dnia: 16 stycznia 2019 r., 23 stycznia 2019 r. oraz 31 stycznia 2019 r. pomiędzy osobami fizycznymi („Sprzedającymi”) a INTROL S.A. („Kupujący”), Kupujący nabył od pozostałych wspólników Introbat Sp. z o.o. łącznie 72 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 36 000,00 zł. Aktualnie INTROL S.A. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Introbat sp. z o.o.



Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

7 stycznia 2019 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddane były następujące uchwały: w sprawie umorzenia akcji, zmiany oznaczenia serii akcji (połączenia serii B i D), obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki, w sprawie podwyższenia kwoty kapitału rezerwowego utworzonego na sfinansowanie zakupu akcji własnych, w sprawie nabycia akcji własnych w celu ich umorzenia.

Informacja od Smart In Sp. z o.o. Sp.k. o szacowanej stracie na 31 grudnia 2018 r. oraz sytuacji spółek Grupy INTROL

Zarząd INTROL S.A. (Emitent) informuje, iż w dniu 18 lutego 2019 r. uzyskał informację od Zarządu spółki zależnej Smart In Sp. z o.o. Sp.k. o zaniechaniu znaczącej części prac badawczo rozwojowych prowadzonych w latach 2016 do 2018 oraz o podjętej w tej części restrukturyzacji działalności spółki. Spółka będzie się koncentrowała w przyszłości na rozwoju jedynie wybranej części oprogramowania skierowanego do segmentu przemysłowego.

W związku z powyższym dokonano odpisów aktualizacyjnych prac B+R (badawczo – rozwojowych), poniesionych w latach ubiegłych, tj. obciążenia wyniku za 2018 r. kosztami prac rozwojowych, dotychczas ujmowanych na wartościach niematerialnych i prawnych w kwocie ok. 8 mln zł.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 11/2019 z dnia 18 lutego 2019 r.

Podjęcie przez Zarząd Emitenta Uchwały w przedmiocie objęcia wybranych należności od Smart In Sp. z o.o. Sp. k. odpisami aktualizacyjnymi

Zarząd INTROL S.A. w dniu 26 marca 2019 r. podjął Uchwałę w przedmiocie objęcia 100% odpisem aktualizującym pożyczek udzielonych spółce zależnej Emitenta, tj. Smart In Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą w Katowicach na łączną kwotę 19 179 978,01 zł (należność główna) wraz z odsetkami umownymi w kwocie 1 214 566,06 zł.

Odpis aktualizacyjny dotyczy umów pożyczek udzielonych przez Emitenta w latach 2016-2018 wg. stanu na 31 grudnia 2018 r.

Ww. odpis ma związek ze stratą wygenerowaną przez spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp.k, o której Emitent poinformował raportem bieżącym 11/2019 w dniu 18 lutego 2019 r. Zarząd INTROL S.A. dodatkowo poinformował, iż ww. odpis nie będzie miał wpływu na wynik w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy INTROL za 2018 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 15/2019 z dnia 27 marca 2019 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie

9 kwietnia 2019 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddane były następujące uchwały: uchwała w przedmiocie częściowego rozwiązania kapitału rezerwowego i wypłaty dywidendy, uchwała w sprawie zmiany Statutu.

Wypłata dywidendy

24 kwietnia 2019 r. wypłacono dywidendę w wysokości 2 091 104 zł, na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 9 kwietnia 2019 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 16 kwietnia 2019 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,08 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 138 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

4. PERSPEKTYWY ROZWOJU I STRATEGIA GRUPY

4.1 OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Wg. wstępnych szacunków GUS wartość produktu krajowego brutto w 2018 r. wzrosła o 5,1% w porównaniu do 4,8% odnotowanych w roku 2017 r.

Zdaniem GUS w 2018 r. popyt krajowy wzrósł realnie o 5,3 proc. wobec wzrostu o 4,9 proc. w 2017 r. Spożycie ogółem wzrosło o 4,3 proc., w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych – o 4,5 proc. Z danych GUS wynika, że akumulacja

brutto zwiększyła się realnie o 9,2 proc. w 2018 r., w tym nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 7,3 proc. Stopa inwestycji w gospodarce narodowej w 2018 r. (relacja nakładów brutto na środki trwałe do produktu krajowego brutto w cenach bieżących) w 2018 r. wyniosła 18,1%

<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/rachunki-narodowe/roczne-rachunki-narodowe/produkt-krajowy-brutto-w-2018-roku-szacunek-wstepny,2,8.html>

4.2 GRUPA INTROL – NAJWAŻNIEJSZE FAKTY

Działalność Spółek Grupy koncentruje się na trzech szeroko pojętych segmentach: usługowym, produkcyjnym oraz dystrybucyjnym. Ww. podział jest gwarantem stabilnego i bezpiecznego rozwoju całego biznesu. W ten sposób Grupa jest w stanie zaoferować kompleksową realizację nawet najbardziej skomplikowanych przedsięwzięć: od etapu projektowego, po pomiary, produkcję, montaż oraz późniejszą obsługę gwarancyjną oraz pogwarancyjną.

Ich udział w generowaniu przychodów Grupy INTROL wynosi odpowiednio: usługi 30-40%, produkcja 20-30%, dystrybucja 30-40%.

Obecnie Grupa składa się z 21 spółek, w których pracuje ponad 1,6 tysiąca osób (w tym ok. 600 inżynierów).

Grupa działa w wielu gałęziach przemysłu. Stawia na energetykę, ochronę środowiska, sektor przemysłowy (projekty z zakresu automatyki przemysłowej, budowy maszyn, pomiarów) oraz budownictwo (kompleksowe wyposażenie budynków przemysłowych oraz użyteczności publicznej m.in. w czujniki oraz instalacje elektryczne i przeciwpożarowe).

4.3 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 oraz firmami z branży Automotive. Grupa stawia na zwiększanie obrotów w ww. branżach oraz implementację rozwiązań sektora Industry 4.0 stopniowo we wszystkich spółkach Grupy.

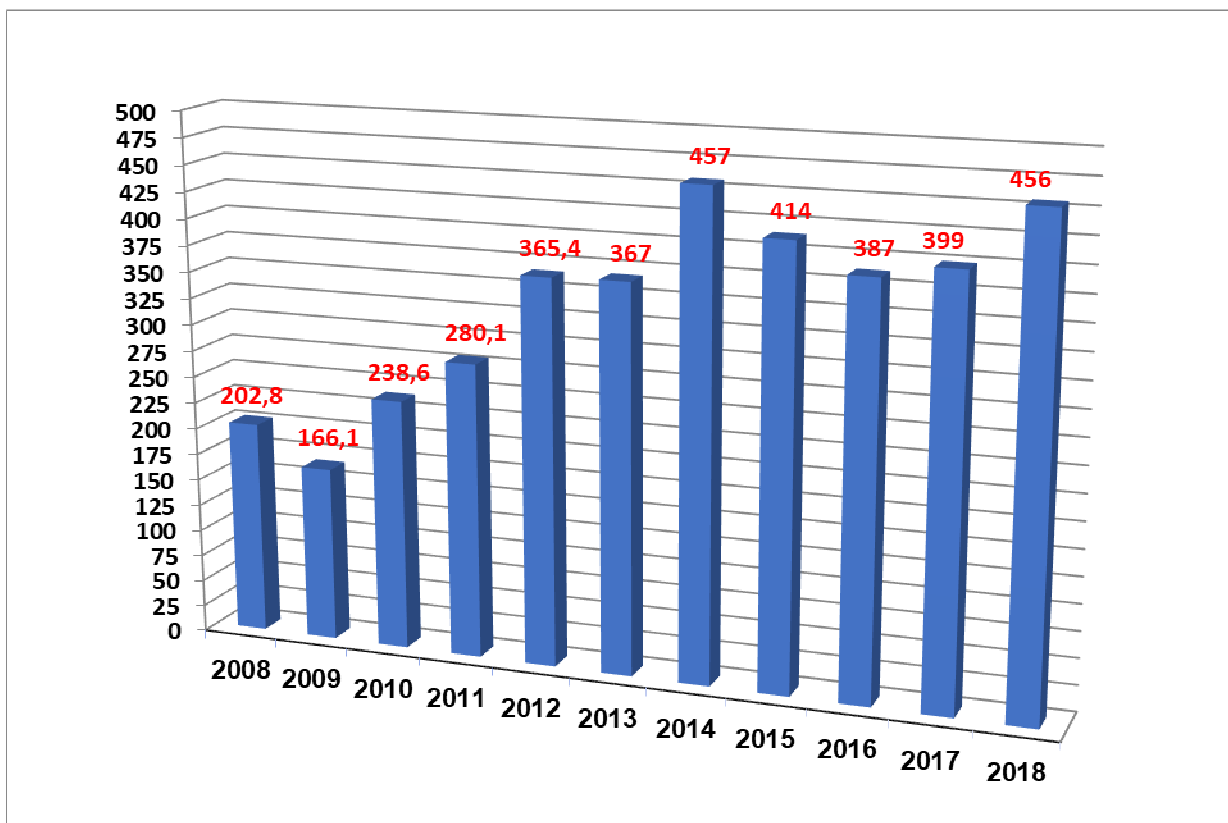
W kwestii potencjalnych akwizycji z sektora energetycznego do kluczowych priorytetów należy osiągnięcie efektywności operacyjnej w wyznaczonym terminie, jak również ograniczanie zbędnego ryzyka.

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).

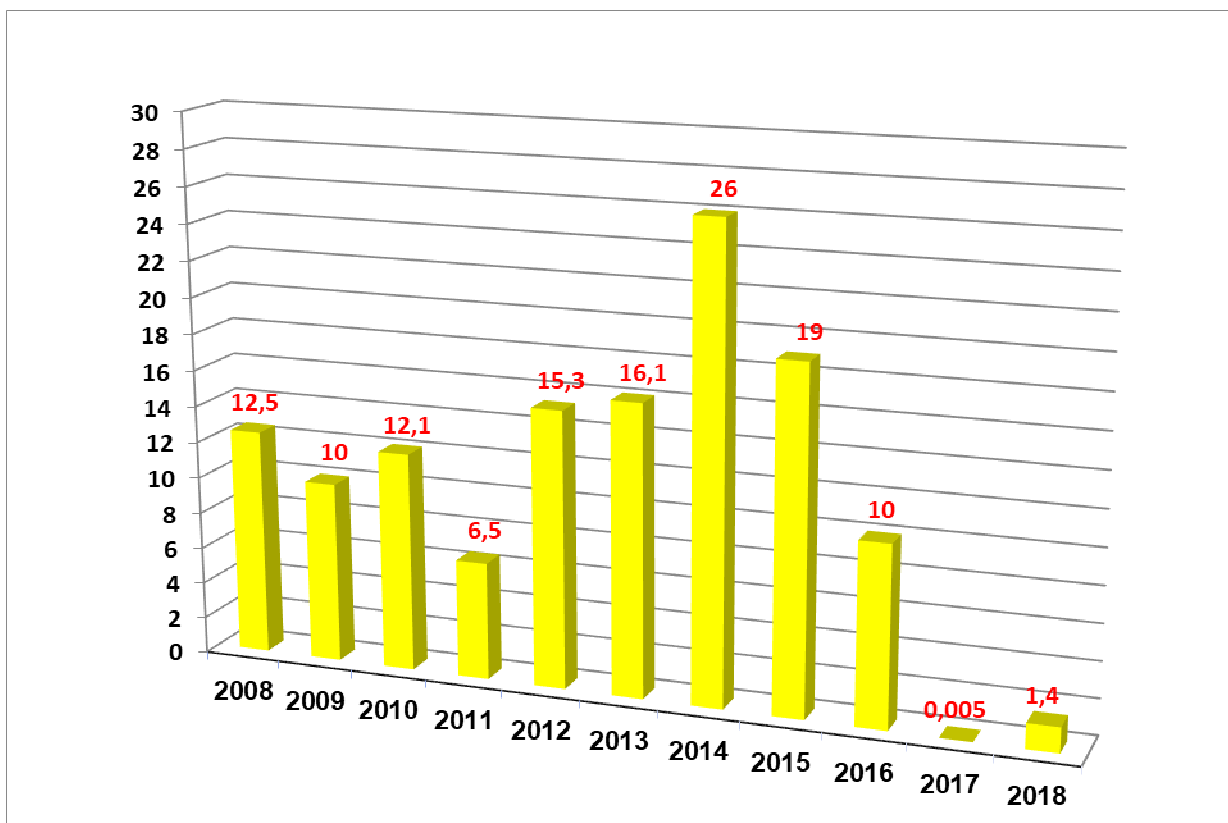
Perspektywiczny segment rynku dla Grupy INTROL stanowić będzie nadal tzw. kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Takie rozwiązanie wykorzystywane jest m.in. przez gminy, modernizujące lokalne systemy energetyczne i ciepłownicze; oczyszczalnie 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.

4.3.1 GRUPA INTROL – SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 2008 – 2018 (W MLN)



4.3.2 GRUPA INTROL – ZYSK NETTO 2008 – 2018 (W MLN)



4.4 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

4.4.1 ENERGETYKA I KOGENERACJA

Energetyka i kogeneracja

Jak podaje raport nt. działalności Grupy INTROL, większość polskich elektrowni i pozostałych instalacji energetycznych jest przestarzała. Eksperti 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 dużych wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL.

Ministerstwo Skarbu Państwa wskazuje, iż do 2020 roku spółki energetyczne nadzorowane przez Skarb Państwa zainwestują w energetykę ponad 100 miliardów złotych. Najważniejsze projekty to m.in. nowe elektrownie (Jaworzno, Opole, Koźnice), 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.

Na łamach ww. rządowego dokumentu można przeczytać, iż do roku 2020 produkcja energii elektrycznej wytwarzanej w technologii kogeneracji wzrośnie w Polsce dwukrotnie w porównaniu do 2006 roku. Plan zakłada również zastąpienie do 2030 r. wszystkich ciepłowni zasilających systemy ciepłownicze polskich miast źródłami kogeneracyjnymi.

4.4.2 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.

4.4.3 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.



4.4.4 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. OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ

5.1 CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z ogólną sytuacją makroekonomiczną Polski

Sytuacja finansowa Grupy INTROL jest ściśle powiązana z sytuacją ekonomiczną Polski. Na wyniki finansowe generowane przez Grupę mają wpływ: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, kursy walut, stopa bezrobocia oraz wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa, rozwój sektora usług i handlu detalicznego. Negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy może mieć spadek nakładów inwestycyjnych w gospodarce, spowolnienie wzrostu PKB, niekontrolowany wzrost inflacji, wzrost restrykcyjności polityki fiskalnej i monetarnej.

Grupa INTROL posiada obecnie stabilny portfel zamówień, ponadto stale zwiększa zaangażowanie w pozyskiwanie różnorodnych zleceń z zakresu ochrony środowiska (m.in. inwestycje związane z budową stacji uzdatniania wody, różnorodne ekologiczne rozwiązania w przemyśle, etc.) oraz energetyki.

Ryzyko związane z zmniejszeniem wydatków jednostek samorządu terytorialnego na inwestycje służące ochronie środowiska oraz produkcji energii

Grupa INTROL wykonuje wiele zleceń związanych z sektorami ochrony środowiska (stacje uzdatniania wody, chlorownie, pompownie, ozonownie etc.) oraz energetyki (w tym kogeneracji). Możliwe opóźnienia związane z wdrażaniem nowego unijnego budżetu 2014 – 2020 (duża część inwestycji z sektora energetyki i ochrony środowiska jest dofinansowana z funduszy unijnych) i wzrost polskiego deficytu budżetowego może wymusić ograniczenie wydatków ponoszonych przez jednostki samorządu terytorialnego. W konsekwencji zmniejszeniu uleg może ilość przetargów na prace związane z modernizacją i budową obiektów ochrony środowiska (suszarnie, spalarnie, instalacje biomasy, oczyszczalnie ścieków).

Ryzyko związane z wahaniami kursów walutowych

Część spółek Grupy (Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., Pro – ZAP Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., IBSystems Sp. z o.o.) prowadzi w działalność o charakterze międzynarodowym, co naraża je na ryzyko zmiany kursu walut (w szczególności Euro). Ryzyko zmiany kursu walut wynika z przeprowadzania transakcji sprzedaży, za które płatność następuje w terminie późniejszym, niż zrealizowanie zamówienia. Jako iż umowy regulujące ww. handel mają z reguły charakter długoterminowy, Spółki na bieżąco monitorują trend. Część spółek Grupy stosuje kontrakty walutowe typu forward o charakterze niespekulacyjnym w celu zabezpieczenia się przed niekorzystnymi zmianami kursów walut.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem informatycznym

INTROL S.A. wdrożył Politykę zarządzania bezpieczeństwem systemów informatycznych. Ma ona na celu chronić organizację i minimalizować ryzyka wynikające z potencjalnych prób ataków hakerskich, które mogły by destabilizować funkcjonowanie organizacji i grozić wykradnięciem danych przez zainfekowanie złośliwym oprogramowaniem komputerów należących do INTROL S.A. W ramach wdrożonej polityki IT prowadzone są działania mające na celu: zapewnienie jednakowych standardów działania i bezpieczeństwa we wszystkich podmiotach Grupy INTROL, współpracę z dostawcami sprzętu i oprogramowania, wdrażanie i utrzymywanie zabezpieczeń dostępu do systemów informatycznych (np. administrowanie zaporą firewall), tworzenie polityk kopii bezpieczeństwa i nadzór nad ich wykonywaniem, zarządzanie bezpieczeństwem praw dostępu użytkowników, wprowadzanie na bieżąco zmian technologicznych w zakresie zabezpieczeń antywłamaniowych oraz antywirusowych, przeprowadzanie okresowych kontroli bezpieczeństwa informatycznego oraz szkolenie nowych pracowników, kadry zarządzającej i użytkowników końcowych w zakresie wymogów bezpieczeństwa.



Ryzyko utraty dofinansowania wynagrodzeń osób niepełnosprawnych

Część spółek Grupy korzysta z dofinansowania dla przedsiębiorstw, świadczonego przez Państwowy Fundusz Rehabilitacji Osób Niepełnosprawnych. Ryzyko objawia się możliwością stałego bądź czasowego zatrzymania ww. dofinansowania, co w konsekwencji może odbić się na ostatecznym wyniku finansowym Grupy. Grupa INTROL minimalizuje ww. ryzyko poprzez prowadzenie stałego monitoringu i kontroli spółek zależnych, wprowadzając w konieczności działania restrukturyzacyjne.

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

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

Ryzyko związane z konkurencją ze strony innych podmiotów

Grupa INTROL świadczy usługi z zakresu generalnego wykonawstwa, energetyki, rozwiązań z sektora ochrony środowiska, automatyki, pomiarów i sterowania procesami przemysłowymi oraz dystrybucji AKPiA wraz z doradztwem technicznym i usługami projektowania. Dodatkowo, Grupa posiada kompetencje w projektowaniu i wykonawstwie instalacji elektrycznych oraz instalacji, ciepłowniczych, gazowych, sanitarnych, remontu i budowy kotłów energetycznych oraz budowy specjalistycznych instalacji energetycznych. W każdym z tych segmentów Emitent rywalizuje z konkurencją. Wśród polskich podmiotów najbardziej porównywalnymi podmiotami konkurencyjnymi są m.in.: Control Process, Energoaparatura, Carboautomatyka, Energoinstal, Elektrobudowa, Atrem, Aplsens, Sonel, Elektrotim.

W przypadku ochłodzenia koniunktury w sektorze usług instalacyjno - elektrycznych oraz prac związanych z generalnym wykonawstwem obiektów ochrony środowiska spółka może utracić część przychodów. W dużej mierze sytuacja ta może być pochodną słabej sytuacji w branży budowlanej oraz mniejszej ilości inwestycji infrastrukturalnych przy jednoczesnym braku wiążących rozstrzygnięć w sektorze inwestycji energetycznych. Spowoduje to wzmoczoną konkurencję w przetargach na wykonanie mniejszych instalacji i prac oraz presję na marże spółki.

Istotnymi czynnikami budującymi przewagę konkurencyjną Grupy są: wieloletnie doświadczenie, kompetencje w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadane referencje, wysoka jakość świadczonych usług oraz duża efektywność i sprawność realizowania kontraktów.

W każdym z ww. segmentów działalności, zwiększona konkurencja może spowodować obniżenie cen, pogorszenie rentowności realizowanych kontraktów i w efekcie spadek wyników finansowych. Opisane ryzyko jest według Grupy łagodzone posiadanymi znacznymi kompetencjami w wykorzystywaniu zaawansowanych technologii i konkurowaniu jakością, posiadanym know-how, nowatorskimi rozwiązaniami, kompetencją w zakresie realizacji złożonych, skomplikowanych kontraktów, posiadanymi referencjami, wysokim poziomem świadczonych usług oraz dużą efektywnością i sprawnością działania.

Ryzyko związane z procesem sprzedaży oraz wielkością marż w segmencie usługowym

Za około 52% wyniku brutto na sprzedaży Grupy INTROL odpowiadają segmenty produkcji oraz dystrybucji. Działalność Grupy w tych obszarach cechuje się względną stabilnością i przewidywalnymi marżami. Pozostałe ok. 48% wyniku jest generowane przez segment usługowy. W przypadku silniejszej dekonunktury w sektorze usługowym osiągnięte wyniki mogą być niższe.

Ryzyko związane ze zmiennością i interpretacją regulacji prawnych

Dla działalności Grupy INTROL potencjalnym zagrożeniem są zmieniające się przepisy prawa jak i różnica w ich interpretacji. Ewentualne zmiany w przepisach (m.in. podatkowych, budowlanych, prawa pracy, restrykcji związanych z ochroną środowiska etc.) mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla funkcjonowania poszczególnych spółek w Grupie. Grupa INTROL monitoruje na bieżąco zmiany przepisów podatkowych i dokonuje niezbędnych zmian celem minimalizacji ww. ryzyka.

Ryzyko związane z akwizycjami innych podmiotów

Ważnym elementem rozwoju Grupy INTROL są akwizycje innych podmiotów, pasujące do jej strategii i profilu. Istnieje ryzyko, iż taka inwestycja okaże się nietrafiona i nie przyniesie zakładanego zwrotu z inwestycji.

Ryzyko związane z efektywnością zarządczą spółek Grupy INTROL

Istotnym elementem stabilnego i prawidłowego funkcjonowania Grupy INTROL jest efektywność działania osób zarządzających spółkami Grupy. Ww. ryzyko wiąże się z możliwością popełniania błędów przez osoby zarządzające, podjęcia nieefektywnych / zbyt ryzykownych decyzji biznesowych itd. Emitent minimalizuje to ryzyko przez prowadzenie regularnych działań audytorsko - kontrolnych oraz właściwy dobór kadry zarządzającej.

5.2 CZYNNIKI WEWNĘTRZNE

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

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

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

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

Ryzyko związane z przyciąganiem i utrzymaniem wysoko wykwalifikowanej kadry

Dalszy rozwój spółek Grupy INTROL uzależniony jest od efektywności pracy poszczególnych zarządów oraz kluczowych osób, podejmujących najważniejsze decyzje, w tym specjalistów, szczególnie z branży inżynierskiej. Zatrudnianie wysoko wykwalifikowanej kadry pociąga za sobą wydłużone terminy rekrutacji, dodatkowe koszty oraz niższą wydajność pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu. Wyższe oczekiwania finansowe deklarowane przez specjalistów pociągają za sobą wzrost kosztów funkcjonowania w spółkach Grupy. Istnieje potencjalne ryzyko odejścia wysoko wykwalifikowanych pracowników Grupy, co może mieć wpływ na jakość wykonywanej pracy i świadczonych usług.

Grupa ogranicza ww. ryzyko w następujący sposób:

- dbając o odpowiednie kształtowanie systemu wynagrodzeń;
- oferując program szkoleń pracowniczych;
- zapewniając duże możliwości rozwoju oraz kariery w spółkach Grupy.

Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Zaangażowanie Grupy INTROL w duże kontrakty związane z generalnym wykonawstwem inwestycji wymaga użycia znacznych środków (finansowanie kapitału obrotowego). Do pozyskiwania przez Grupę większych jednostkowo umów konieczna jest ścisła współpraca z bankami w celu zapewnienia finansowania poszczególnych umów oraz uzyskania gwarancji. W trudnej sytuacji na rynku budowlanym (upadłość, zatory płatnicze) banki bardziej zachowawczo podchodzą do finansowania branżowych podmiotów.

Ryzyko związane z prowadzoną działalnością operacyjną

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

Grupa minimalizuje ww. zagrożenia poprzez:

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

Ryzyko związane z dokonywaniem transakcji z podmiotami powiązanymi

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

W celu minimalizacji ryzyka, INTROL S.A. posiada Politykę cen transferowych, mającą charakter dokumentu wewnętrznego, w którym określono zestaw jasnych reguł i zasad dokumentowania transakcji pomiędzy podmiotami powiązanymi i pozostałymi podmiotami. Dokument ten w głównej mierze ma za zadanie optymalizację rozliczeń przy

wykorzystaniu cen transferowych, zachowując przy tym bezpieczeństwo podatkowe i minimalizację ryzyka sankcji ze strony nadzoru.

5.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje

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

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

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

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

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

Ryzyko zawieszenia notowań lub wykluczenia akcji z obrotu giełdowego

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

Ryzyko związane z obecnością OFE w akcjonariacie

Na podstawie danych opublikowanych na łamach niniejszego skonsolidowanego raportu rocznego 5,49% akcji Emitenta posiada OFE AVIVA SANTANDER. W związku z wprowadzonymi zmianami funkcjonowania systemu emerytalnego (w tym potencjalną możliwością nacjonalizacji OFE i przejęcia ich przez Skarb Państwa) w Polsce możliwy jest scenariusz, że OFE, które postrzegane były dotychczas jako stabilizator rynku, staną się sprzedającym netto na GPW. W takiej sytuacji jeśli OFE będą redukować swoje pozycje w mniej płynnych aktywach, może się to wiązać z koniecznością udzielenia dyskonta nabywcy, a powyższe informacje przełożą się na spadek notowań danego waloru.

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

W trakcie 2018 r. Grupa INTROL nie przeprowadzała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe (poza zawieraniem zabezpieczających kontraktów typu forward, i IRS opisanych na łamach Raportu, (**Punkt 6.41.2.3**).

Z graficzną tabelą, przedstawiającą udziały w spółkach zależnych Grupy INTROL mogą Państwo zapoznać się w **Punkcie 1.1** niniejszego Sprawozdania Zarządu.

Informacje nt. istotnych inwestycji Grupy INTROL mogą Państwo znaleźć w następujących punktach niniejszego Sprawozdania Zarządu: **3.2** – „Ważne wydarzenia w ciągu 2018 r.”, **3.3** – „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego” oraz **4** – „Perspektywy rozwoju i strategia Grupy”.

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta są zamieszczone w **Nocie 6.37** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W 2018 r. zmiany w strukturze Grupy INTROL obejmowały:

- wykreślenie ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- wykreślenie ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- zmianę firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o.,
- zmianę firmy INTROL Sp. z o.o. Sp.k. w Katowicach na INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.,
- zmianę przedmiotu działalności oraz wznowienie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.
- zmianę firmy UFI Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL Sp. z o.o. w Katowicach,
- zbycie udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienie udziałów i obowiązków wspólnika w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- zbycie udziałów przez osobę fizyczną w Smart In Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.
- zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) przez INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. na rzecz INTROL Sp. z o.o.
- podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- zawarcie pomiędzy Introbat Sp. z o.o. a Alchemia S.A. umów sprzedaży oraz zaniechanie działalności w zakresie świadczenia usług utrzymania ruchu,
- zmianę firmy spółki Zakład Projektowania Technologii i Automatyki PRO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim na INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.,
- powzięcie decyzji w przedmiocie restrukturyzacji Limatherm Sensor sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej,
- zbycie przez INTROL S.A. udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej na rzecz Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach,
- zbycie części udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim na rzecz INTROL S.A.

Więcej informacji na ww. tematy opublikowano w **Punkcie 6.47** sprawozdania finansowego – „Skutki zmian struktury jednostki (...)”, w **Punkcie 6.37** sprawozdania finansowego – „Inwestycje w jednostkach zależnych” oraz w **Punkcie 1.2** Sprawozdania Zarządu - „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej i skutki tych zmian”.

7. INFORMACJE O ZACIĄgniĘTYCH I WYPOWIEDZIANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM UMOWACH DOTYCZĄCYCH KREDYTÓW I POŻYCZEK, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI

W okresie 2018 r. w ramach Grupy INTROL:

Limatherm S.A. zawarł następujące umowy kredytowe z Raiffeisen Bank Polska S.A.:

- a) umowę o kredyt nieodnawialny do kwoty 1 300 000 EUR z oprocentowaniem EURIBOR 3M + 1,9% i terminem spłaty przypadającym na 29.12.2027 r.
- b) aneks do umowy limitu wierzytelności do kwoty 10 000 000 zł przy oprocentowaniu WIBOR 1M + 0,9% oraz terminem spłaty 20.07.2020 r.

Introl Pro – ZAP Sp. z o.o. zawarł aneks do umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. obejmujący:

- a) limit kredytowy do wysokości 7 000 000 zł przy oprocentowaniu WIBOR 1M + 1,8% z terminem spłaty do 30.09.2019 r.
- b) kredyt odnawialny obrotowy do wysokości 7 700 000 zł przy oprocentowaniu WIBOR 1M + 1,8% z terminem spłaty 07.10.2022 r.

IB Systems Sp. z o.o. zawarł aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 7 200 000 zł z oprocentowaniem WIBOR 1M + 1,% oraz terminem spłaty 17.09.2019 r.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. zawarł następujące umowy kredytowe z Santander Bank Polska:

- a) umowę o kredyt obrotowy do kwoty 1 510 000,00 z oprocentowaniem WIBOR 1M + 1,6% oraz terminem spłaty 10.05.2021 r,
- b) umowę o kredyt inwestycyjny do kwoty 4 650 000,00 z oprocentowaniem WIBOR 1M + 1,6% oraz terminem spłaty 21.02.2026 r.

Spółki Grupy INTROL zawarły aneksy do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Santander Bank Polska S.A. (dawny Bank Zachodni WBK S.A). Więcej informacji na ten temat opublikowano w **Punkcie 3.2.2** sprawozdania Zarządu – „Umowy istotne” oraz w **Punkcie 3.2.3** – „Wybrane zdarzenia ze spółek Grupy.”.

Dodatkowe informacje, w tym o kredytach opublikowano w **Nocie 6.21** sprawozdania finansowego – „Kredyty bankowe i pożyczki”.

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

Pożyczkobiorca: PWP Katowice Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 4 500 000 zł, udzielona dnia 16.01.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku; wartość pożyczki na dzień 31.12.2018 r.: 1 000 000 zł.

Pożyczka w wysokości 713 000 zł, udzielona dnia 22.01.2018 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku; pożyczka na dzień 31.12.2018 została spłacona.

Pożyczka w wysokości 4 500 000 zł, udzielona dnia 20.11.2018 r., termin spłaty 31.07.2020 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

Pożyczkobiorca: INTROL Energomontaż Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 500 000 zł, udzielona dnia 31.07.2018 r., termin spłaty 15.08.2018 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku; pożyczka na dzień 31.12.2018 została spłacona.

Pożyczkobiorca: Polon Bodziony, Kapral Sp. j.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 16.01.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 500 000 zł, udzielona dnia 18.01.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

Pożyczkobiorca: INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 40 000 zł, udzielona dnia 20.09.2018 r., termin spłaty 31.03.2019 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

Pożyczkobiorca: INTROL PRO-ZAP Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 1 246 000 zł, udzielona dnia 26.10.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku; wartość pożyczki na dzień 31.12.2018 r.: 5 483,58 zł.

Pożyczkobiorca: UFI Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 27 000 zł, udzielona dnia 11.04.2018 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku; pożyczka na dzień 31.12.2018 została spłacona.

Pożyczkobiorca: Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Pożyczka w wysokości 1 074 120,44 zł, udzielona dnia 20.02.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 456 578,15 zł, udzielona dnia 26.02.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 627 376,50 zł, udzielona dnia 08.03.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 614 038,29 zł, udzielona dnia 05.06.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 372 625,59 zł, udzielona dnia 14.06.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 2 829 284 zł, udzielona dnia 09.07.2018 r., termin spłaty 31.08.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 300 000 zł, udzielona dnia 05.09.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 500 000 zł, udzielona dnia 26.11.2018 r., termin spłaty 31.12.2019 r., oprocentowanie stałe 7,13% w skali roku.

Wyżej wymienione pożyczki dotyczą pożyczki udzielonych przez Emitenta w bieżącym roku. Wykaz wszystkich pożyczek udzielonych przez Grupę na koniec roku 2018 przedstawiono w **Nocie 6.14** sprawozdania finansowego.

9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA

9.1 UDZIELONE PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA DLA SPÓŁEK GRUPY

Lp	Podmiot za który zostało udzielone poręczenie	Rodzaj zobowiązania	Kwota poręczenia w tys.	Data udzielenia poręczenia	Okres poręczenia
1.	INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A.	4 615	16.02.2018	31.03.2022
2.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A. oraz STU Ergo Hestia S.A.	2 708	14.02.2018	23.01.2021
3.	Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	Umowy poręczeń	4 237	02.03.2018	31.07.2021
4.	Introl Sp. z o.o.	Umowy poręczeń	556	10.08.2018	03.12.2021
Razem			12 116		

9.2 UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA EMITENTA

W 2018 r. spółki zależne nie udzieliły poręczeń Emitentowi.

9.3 PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH

Lp	Wystawca gwarancji	Beneficjent	Rodzaj zobowiązania	Kwota w tys. PLN	Kwota w tys. EUR	Termin rozpoczęcia	Termin ważności
1.	HDI Asekuracja TU S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 3034637/8400	108	-	01.05.2018	15.05.2020
2.	TU Generali S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja bankowa należytego wykonania umowy oraz usunięcia wad i usterek nr PO/00555080/2013	202	-	01.09.2018	16.11.2020
Razem INTROL S.A.				310	-		

1.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE GiEK S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012584227	204	-	10.04.2018	30.05.2021
2.	Santander Bank Polska S.A.	Biomed S.A.	Gwarancja zwrotu zaliczki nr DOK1376GWB18KW	359	84	25.04.2018	31.12.2018
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Control Process S.A.	Gwarancja należytego wykonania na okres gwarancji nr 903011838646	82	-	01.07.2018	31.08.2020
4.	TU Ergo Hestia S.A.	Famur Famak S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903012752127	245	-	29.08.2018	20.04.2022
5.	TU Ergo Hestia S.A.	Nestle Polska S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012871739	49	-	18.12.2018	15.02.2019
6.	TU Ergo Hestia S.A.	GE Power	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek nr 903012871834	59	-	18.12.2018	11.01.2022
Razem INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.				998	84		
EUR kurs = 4,300 PLN							
1.	Santander Bank Polska S.A.	Elektrobudowa S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK5049GWB18AA	7	-	31.12.2018	20.07.2019
Razem Limatherm Sensor Sp. z o.o.				7	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	WĘGLOKOKS ENERGIA ZCP Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903011999736	66	-	03.03.2018	02.03.2021
2.	TU Ergo Hestia S.A.	PCC Rokita S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 280000140311	170	-	15.06.2018	14.07.2020
3.	PZU S.A.	WĘGLOKOKS ENERGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad nr GKDo/579/2017/041	116	-	01.12.2018	15.12.2021
4.	Santander Bank Polska S.A.	Doosan Babcock Energy Polska S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK0225GWB18BD	4	-	31.01.2018	21.11.2020
5.	TU Euler Hermes S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/040167/2018-10/040168/2018	1 968	-	16.02.2018	05.05.2019
6.	TU Euler Hermes S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/040169/2018-10/040170/2018	1 624	-	16.02.2018	05.05.2019
7.	TU Euler Hermes S.A.	ENERGOTECHNIKA-ENERGOROZRUCH S.A.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/040191/2018-10/040192/2018	47	-	20.02.2018	02.04.2019
8.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2314GWB18AA	1 428	-	18.07.2018	31.10.2019
9.	Santander Bank Polska S.A.	Synthos Dwory 7 Sp. z o.o. s.j.	Gwarancja bankowa dobrego wykonania umowy nr DOK1800GWB18AA	157	-	07.06.2018	30.01.2019
10.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2182GWB18KW	361	84	21.06.2018	31.10.2019

11.	Santander Bank Polska S.A.	Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej "Legionowo" Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2181GWB18KW	420	-	01.07.2018	30.06.2019
12.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2406GWB18NO	206	-	31.07.2018	31.10.2019
13.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2405GWB18NO	80	-	31.07.2018	31.10.2019
14.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2530GWB18AR	630	-	06.08.2018	31.10.2019
15.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK3117GWB18AR	143	-	27.09.2018	31.10.2019
16.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK3029GWB18KW	82	-	27.09.2018	31.10.2019
17.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK3031GWB18KW	80	-	27.09.2018	31.10.2019
18.	TU Euler Hermes S.A.	ENERGOTECHNIKA-ENERGOROZRUCH S.A.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad i usterek nr 42288	80	-	24.09.2018	16.04.2019
19.	TU Ergo Hestia S.A.	ENERGOTECHNIKA-ENERGOROZRUCH S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903012809924	26	-	22.10.2018	13.10.2021
20.	Santander Bank Polska S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK3294GWB18KW	315	-	23.10.2018	31.10.2019
21.	TU Euler Hermes S.A.	Eneria Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 42696	347	-	08.11.2018	31.03.2022
22.	TU Euler Hermes S.A.	Eneria Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 42695	344	-	08.11.2018	31.08.2019
23.	TU Euler Hermes S.A.	Eneria Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 42694	474	-	08.11.2018	30.09.2019
24.	TU Ergo Hestia S.A.	Pfeifer&Langen Polska S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903012855184	46	-	04.12.2018	29.10.2021
Razem INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.				9 214	84		
EUR kurs = 4,300 PLN							
1.	TU Ergo Hestia S.A.	NITROERG S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903012143047	31	-	31.01.2018	30.01.2020
2.	TU Ergo Hestia S.A.	Gmina Krynica-Zdrój - Zakład Wodociągów i Kanalizacji w Krynicy-Zdroju	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012511273	16	-	16.11.2018	30.11.2021
3.	InterRisk TU S.A.	Energetyka Ciepła Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania kontraktu nr 32GG03/0975/18/0001	103	-	22.02.2018	30.01.2020

4.	TU Ergo Hestia S.A.	Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Brzesku Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012578178	16	-	31.08.2018	31.07.2021
5.	TU Ergo Hestia S.A.	SGL GRAPHITE SOLUTIONS POLSKA Sp. z o.o.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903012600801	140	-	23.04.2018	27.03.2020
6.	TU Ergo Hestia S.A.	AQUA SEEN Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012667238	280	-	28.06.2018	11.08.2019
7.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad nr 903012687608	110	-	28.06.2018	19.01.2019
8.	TU Ergo Hestia S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w m. st. Warszawie S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012813101	25	-	05.11.2018	05.01.2019
9.	TU Ergo Hestia S.A.	Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Brzesku Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012850243	15	-	06.12.2018	06.01.2019
10.	TU Ergo Hestia S.A.	Rejonowe Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji w Brzesku Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012878707	160	-	27.12.2018	30.07.2020
Razem I4TECH Sp. z o.o.				896	-		
1.	Santander Bank Polska S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK0573GWB18AR	11	-	14.02.2018	28.02.2020
2.	Santander Bank Polska S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK0535GWB18KW	8	-	31.01.2018	14.02.2020
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012841058	25	-	21.11.2018	21.11.2019
4.	Santander Bank Polska S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK4852GWB18AR	11	-	16.11.2018	01.04.2019
Razem Atechem Sp. z o.o.				55	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Melbud S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012423819	8	-	16.08.2018	30.09.2021
2.	TU Ergo Hestia S.A.	Inżynieria Rzeszów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012406813	27	-	31.10.2018	15.11.2021
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Melbud S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012406913	48	-	03.03.2018	28.07.2021
4.	TU Ergo Hestia S.A.	Inżynieria Rzeszów S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012521302	107	-	21.02.2018	30.08.2019

5.	TU Ergo Hestia S.A.	Hydro-Makro Sp. z o.o. sp. komandytowa	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012533267	4	-	31.10.2018	30.10.2023
6.	TU Ergo Hestia S.A.	Miasto i Gmina Serock	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012592102	4	-	03.07.2018	01.07.2023
7.	TU Ergo Hestia S.A.	IDS-BUD S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012646159	10	-	01.06.2018	30.04.2019
8.	TU Ergo Hestia S.A.	Inżynieria Rzeszów S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012627531	3	-	18.09.2018	02.09.2023
9.	TU Ergo Hestia S.A.	Sąd Okręgowy w Katowicach	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903012745045	85	-	24.08.2018	05.02.2019
10.	TU Ergo Hestia S.A.	EKO-MTK Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012717406	10	-	28.09.2018	28.09.2020
Razem PWP Katowice Sp. z o.o.				306	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Adama Manufacturing Poland S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 280000135270	18	-	01.05.2018	30.04.2020
2.	TU Ergo Hestia S.A.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 280000148193	521	-	16.02.2018	30.04.2019
3.	TU Ergo Hestia S.A.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 280000148192	46	-	31.12.2018	16.03.2022
Razem Introl Pro – ZAP Sp. z o.o.				585	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	ERBUD SA	Gwarancja ubezpieczeniowa nr 280000038473	216	-	14.02.2018	13.02.2020
2.	TU Ergo Hestia S.A.	Erbud SA	GNWU - Polisa nr 280000064903	126	-	03.03.2018	03.03.2020
3.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012225882	9	-	15.01.2018	31.12.2019
4.	TU Uniqą S.A.	Kancelaria Sejmu	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek nr 998056123031 i 998056123032	27	-	02.02.2018	16.01.2024

5.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Województwo Wielkopolskie z siedzibą Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr GW/004778/17	12	-	01.01.2018	30.01.2019
6.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Województwo Wielkopolskie z siedzibą Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr GW/004779/17	14	-	01.01.2018	30.01.2019
7.	TU Euler Hermes S.A.	PGNIG TERMIKA S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/040570/2018	457	-	28.03.2018	20.01.2019
8.	TU Euler Hermes S.A.	PGNIG TERMIKA S.A.	Gwarancja właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/040656/2018	404	-	05.04.2018	05.01.2021
9.	TU Euler Hermes S.A.	Elektrobudowa S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/041406/2018- 10/041407/2018	465	-	18.06.2018	24.05.2020
10.	TU Euler Hermes S.A.	Elektrobudowa S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/041404/2018- 10/041405/2018	781	-	18.06.2018	23.01.2021
11.	TU Euler Hermes S.A.	Elektrobudowa S.A.	Gwarancja należytego wykonania Umowy i właściwego usunięcia wad i usterek nr 10/041718/2018- 10/041719/2018	258	-	26.07.2018	20.12.2019
12.	TU Uniqa S.A.	INSTAC Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa właściwego usunięcia wad i usterek nr 998056130736	55	-	07.08.2018	02.06.2021
13.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Kajima Poland Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr GW/003524/18	575	-	01.10.2018	01.10.2020
14.	InterRisk TU S.A.	ELTRI Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa usunięcia wad i usterek nr 06GG35/0334/18/0001	24	-	18.10.2018	12.10.2023
15.	TU Ergo Hestia S.A.	Województwo Wielkopolskie z siedzibą Urzędu Marszałkowskiego Województwa Wielkopolskiego w Poznaniu	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012832547	13	-	16.11.2018	07.01.2019
Razem IB SYSTEMS Sp. z o.o.				3 436	-		
1.	Santander Bank Polska S.A.	Śląska Organizacja Turystyczna	Gwarancja bankowa nr DOK1903GWB18NO	251	-	30.05.2018	29.05.2019
2.	Santander Bank Polska S.A.	Urząd Dozoru Technicznego	Gwarancja bankowa nr DOK4902GWB18KW	50	-	22.11.2018	29.01.2019

Razem Smart In Sp. z o.o. Sp.k.				301	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Rafako S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 280000159225	85	-	29.03.2018	04.01.2020
Razem Introl Sp. z o.o.				85	-		
Razem całość				16 193	168		

Wartość poręczeń udzielonych w 2018 r. przez Emitenta dla podmiotów zewnętrznych w przeliczeniu na złotówki na 31 grudnia 2018 roku wynosiła 310 tys. zł. Natomiast wartość poręczeń w formie gwarancji udzielonych przez pozostałe Spółki w grupie wyniosła 15 883 tys. zł.

9.4 UDZIELONE PRZEZ PODMIOTY ZEWNĘTRZNE PORĘCZENIA I GWARANCJE DLA EMITENTA

W 2018 r. podmioty zewnętrzne nie udzieliły Emitentowi poręczeń lub gwarancji.

10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ PUBLIKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL

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

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na rok 2018.

11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W 2018 R.

11.1 ZMIANY W SKŁADZIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO

Szczegółowe informacje na temat ww. zmian dot. osób zarządzających i nadzorujących przedstawiono w Punkcie 1.4 Sprawozdania Zarządu.

11.2 WSZELKIE UMOWY ZAWARTE MIĘDZY EMITENTEM A OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI, PRZEWIDUJĄCE REKOMPENSATĘ W PRZYPADKU ICH REZYGNACJI LUB ZWOLNIENIA Z ZAJMOWANEGO STANOWISKA BEZ WAŻNEJ PRZYCZYNY LUB GDY ICH ODWOŁANIE LUB ZWOLNIENIE NASTĘPUJE Z POWODU POŁĄCZENIA EMITENTA PRZEZ PRZEJĘCIE

Członkowie Zarządu Spółki są zatrudnieni na podstawie umowy o pracę. W przypadku rozwiązania ww. umowy, przysługują im odszkodowania i odprawy w wysokości umownej oraz wynikającej z Kodeksu Pracy.

11.3 ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA

11.3.1 WYSOKOŚĆ WYNAGRODZEŃ CZŁONKÓW ZARZĄDU ORAZ RADY NADZORCZEJ W 2018 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. PLN	
		2018 r.	2017 r.
Józef Bodziony	Prezes Zarządu (od czerwca 2015 r.)	⁽¹⁾ 303	364
Dariusz Bigaj	Wiceprezes Zarządu (od czerwca 2016 r.)	⁽²⁾ 245	193
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽³⁾ 54	62
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁴⁾ 26	13
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 26	13
Katarzyna Kapral	Członek Rady Nadzorczej (od marca 2017 r.)	⁽⁶⁾ 14	8
Michał Szafranski	Członek Rady Nadzorczej (od czerwca 2017 r.)	⁽⁷⁾ 26	11

1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 36 000,00 zł; z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w INTROL S.A. 229 516,13 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł, IB Systems Sp. z o.o. 6 000,00 zł, RAControls Sp. z o.o. 3 000,00 zł, Introl Sp. z o.o. 3 000,00 zł, Smart In Sp. z o.o. 6 000,00 zł, Introbat Sp. z o.o. 7 129,00 zł, Limatherm S.A. 6 000,00 zł.

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 83 400,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa w INTROL SA 157 892,25 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Limatherm S.A. 4 000,00 zł

(3) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 38 880,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 14 000,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 2 000,00 zł

(4) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 26 000,00 zł,

(5) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 26 000,00 zł,

(6) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 14 000,00 zł,

(7) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 26 000,00 zł.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie posiadał wierzytelności względem osób kluczowej kadry zarządzającej z tytułu niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji i poręczeń.

11.3.3 INFORMACJE O WSZELKICH ZOBOWIĄZANIACH WYNIKAJĄCYCH Z EMERYTUR I ŚWIADCZEŃ O PODOBNYM CHARAKTERZE DLA BYŁYCH OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO BYŁYCH CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH ORAZ O ZOBOWIĄZANIACH ZACIĄGNIĘTYCH W ZWIĄZKU Z TYMI EMERYTURAMI

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Emitent nie posiadał ww. zobowiązań.

12. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

12.1 OKREŚLENIE ŁĄCZNEJ LICZBY I WARTOŚCI NOMINALNEJ WSZYSTKICH AKCJI (UDZIAŁÓW) EMITENTA ORAZ AKCJI I UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH POWIĄZANYCH EMITENTA, BĘDĄCYCH W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA (DLA KAŻDEJ OSOBY ODDZIELNIE)

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, na dzień 31 grudnia 2018 r. członkowie Zarządów i Rad Nadzorczych Spółek zależnych poza osobami wskazanymi w **Punkcie 12.2** Sprawozdania Zarządu nie posiadali akcji INTROL S.A.

Stan posiadania osób nadzorujących wymieniono w **Punkcie 12.11** Sprawozdania Zarządu.

12.2 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2018 R.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii D	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kapral	zwykłe serii D	439 748	1,65	439 748	1,65	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	10 088 020	37,87	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C,D	10 039 105*	37,69	10 039 105	37,69 (w tym 5,44% 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 D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 072 728	37,81	10 072 728	37,81 (w tym 5,44% 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	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER	zwykłe serii D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Pozostali akcjonariusze		4 410 304	16,56	4 410 304	16,56	w tym 500 000 akcji posiadanych przez INTROL S.A. w wyniku realizacji programu skupu akcji własnych w celu umorzenia
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A. o umowie zastawu na akcjach

Zarząd INTROL S.A. 30 lipca 2018 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 500 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002889920 do 003389919, co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 500 000 głosów, dających



1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 25 lipca 2018 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 500 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 29/2018 z dnia 30 lipca 2018 r.

Zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy INTROL S.A.

6 sierpnia 2018 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło zawiadomienie od Banku Zachodniego WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, w związku z art. 69 ust.1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2018 r. poz. 512 z późn. zm.).

Bank Zachodni WBK S.A. poinformował Emitenta o przekroczeniu progu 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta w wyniku zawarcia umowy zastawu między Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. W związku z powyższym Bank uzyskał prawo wykonywania głosu na Walnym Zgromadzeniu INTROL S.A. na poziomie przekraczającym 5% udziału w ogólnej liczbie głosów, tj. z dotychczasowych posiadanych 3,57% udziału w ogólnej liczbie głosów na 5,44% udziału w ogólnej liczbie głosów.

O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 34/2018 z dnia 6 sierpnia 2018 r.

Przystąpienie do skupu akcji własnych oraz zawarcie umowy z Domem Maklerskim BDM S.A. w celu przeprowadzenia oferty zakupu akcji własnych INTROL S.A.

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”, „Spółka”) w nawiązaniu do Uchwały nr 5 podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. w dniu 7 września 2018 r. w sprawie nabycia akcji własnych Emitenta w celu ich umorzenia poinformował, iż w dniu 19 września 2018 r. Zarząd INTROL S.A. podjął uchwałę w przedmiocie realizacji wyżej wskazanej uchwały NWZ Spółki i postanowił o:

- a) przystąpieniu do nabycia przez Spółkę akcji własnych Spółki,
- b) ogłoszeniu w tym celu oferty zakupu akcji własnych („Oferta”).

Zarząd uchwalił następujące istotne warunki Oferty:

- a) Oferta skierowana była na równych zasadach do wszystkich akcjonariuszy posiadających zdematerializowane akcje Spółki dopuszczone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- b) Ilość akcji, które były zaoferowane do nabycia przez Spółkę wyniosła 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) sztuk zdematerializowanych, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki, reprezentujących łącznie 1,88% kapitału zakładowego Spółki oraz ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.
- c) Cena za jedną akcję wyniosła 4,00 PLN (cztery złote).
- d) Oferta została podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem korporacyjnej strony internetowej Spółki (www.introlsa.pl) i za pośrednictwem Polskiej Agencji Prasowej w dniu 24 września 2018 r.,
- e) Termin rozpoczęcia przyjmowania od akcjonariuszy ofert sprzedaży ustalono na 1 października 2018 r.,
- f) Termin zakończenia przyjmowania ofert sprzedaży ustalono na 12 października 2018 r.
- g) W przypadku, gdy liczba akcji wynikająca z prawidłowo złożonych ofert sprzedaży przez akcjonariuszy byłaby wyższa niż maksymalna liczba akcji, którą zamierza nabyć Spółka czyli wyższa niż 500.000 sztuk ustalono, iż oferty sprzedaży złożone przez akcjonariuszy podlegały proporcjonalnej redukcji zgodnie z zasadami określonymi w § 1 ust. 6 punkt (iii). uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 7 września 2018 r.

W celu przeprowadzenia czynności związanych z ogłoszeniem i przeprowadzeniem Oferty Zarząd w dniu 19 września 2018 r. zawarł z Domem Maklerskim BDM S.A z siedzibą w Bielsku - Białej umowę zlecenia przeprowadzenia oferty zakupu akcji na warunkach opisanych powyżej. Ponadto w umowie sprecyzowano termin rozliczenia nabycia Akcji na dzień 19 października 2018 r.

Dom Maklerski BDM S.A. na zasadzie wyłączności odpowiadał za organizację i realizację czynności niezbędnych do przeprowadzenia Oferty. Oferta nie stanowiła wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, o którym mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1639, ze zm.) oraz nie stanowiła również oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 380).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 41/2018 z dnia 20 września 2018 r.



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

Zarząd INTROL S.A. w dniu 19 października 2018 r. otrzymał od Domu Maklerskiego BDM S.A. informację o publikacji komunikatu PAP dotyczącego 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 500.000 akcji INTROL Spółka Akcyjna (dalej: Akcje), opublikowanej w dniu 24 września 2018 r. informuje, że w wyniku realizacji w/w Oferty zawarto w dniu 19 października 2018 r. transakcje, których przedmiotem było 500.000 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 88,05%.”

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 43/2018 z dnia 19 października 2018 r.

W wyniku ww. programu skupu akcji własnych INTROL S.A. nabył 500 000 akcji INTROL S.A. w celu ich umorzenia po cenie 4 zł za akcję. Ww. akcje stanowią 1,88% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniają do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

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

22 października 2018 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 19 października 2018 r. dokonano rozliczenia programu skupu akcji własnych INTROL S.A. w celu umorzenia. W ramach ww. programu Svanser Sp. z o.o. dokonał sprzedaży 47 818 akcji INTROL S.A. po kursie 4,00 na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 44/2018 z dnia 22 października 2018 r.

**12.3 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ
14 LISTOPADA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2018 R.)**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

**12.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ
26 KWIEŃNIA 2019 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2018 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	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kaprał	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	10 088 020	38,59	10 088 020	38,59	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	10 039 105*	38,40	10 039 105	38,40 (w tym 5,44% 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	1 434 000**	5,49	1 434 000	5,49	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 072 728	38,53	10 072 728	38,53 (w tym 5,44% 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 Kaprał + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 528 197	40,28	10 528 197	40,28	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER	zwykłe serii B	1 434 000**	5,49	1 434 000	5,49	
Pozostali akcjonariusze		4 103 875	15,70	4 103 875	15,70	
Razem		26 138 800	100,00	26 138 800	100,00	

** dane akcjonariatu uzyskane z KDPW przed Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy Emitenta z dnia 7 stycznia 2019 r.

Zawiadomienia od Panów Józefa Bodzionego i Wiesława Kaprała, Akcjonariuszy INTROL S.A. o umowie zastawu na akcjach

Zarząd INTROL S.A. 17 stycznia 2019 r. otrzymał od Panów Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) oraz Pana Wiesława Kaprała (Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTROL S.A.) pisma informujące o zawarciu umowy zastawu na 1 339 900 akcjach zwykłych imiennych serii C o numerach seryjnych: od 000001 do 150.000; od 150.001 do 315.000; od 315.001 do 495.000; od 495.001 do 690.000; od 1.500.001 do 2.149.900, co stanowi 5,03% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 339 900 głosów, dających 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 14 stycznia 2019 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a WEKA Investments Sp. z o.o. („Zastawnikiem”) z siedzibą w Katowicach. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 339 900 objętych zastawem akcji INTROL S.A. nadal uprawnia Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

O niniejszych zawiadomieniach INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 6/2019 oraz 7/2019 z dnia 17 stycznia 2019 r.



Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w związku z umorzeniem 500 000 akcji własnych Spółki

Zarząd INTROL S.A. w dniu 3 kwietnia 2019 r. powziął informację o dokonaniu w dniu 29 marca 2019 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 5 327 760 zł o kwotę 100 000 zł, tj. do kwoty 5 227 760 zł.

Obniżenie kapitału zakładowego zostało dokonane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. z dnia 7 stycznia 2019 r. w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, zmiany oznaczenia serii akcji (połączenia serii B i D), obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.

Umorzono 500.000 akcji zwykłych Spółki na okaziciela, oznaczonych kodem ISIN PLINTRL00013 o wartości nominalnej 0,20 zł każda, uprawniających do 500 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, nabytych przez Spółkę na podstawie upoważnienia zawartego w Uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. podjętej 7 września 2018 r. Wynagrodzenie za jedną akcję nabywaną przez Spółkę w celu umorzenia wynosiło 4 zł tj. łącznie za wszystkie akcje nabyte w celu umorzenia 2 000 000 zł.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez INTROL S.A. akcji wynosiła 26 638 800 głosów. Po rejestracji obniżenia kapitału kapitał zakładowy INTROL S.A. wynosi 5 227 760 zł i dzieli się na 26 138 800 akcji o wartości nominalnej 20 gr każda, uprawniających do 26 138 800 głosów na Walnym Zgromadzeniu, w tym:

- 1) 7 335 600 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 2) 14 503 400 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 4 299 800 akcji zwykłych imiennych serii C.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 17/2019 z dnia 3 kwietnia 2019 r.

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

Ww. umowy przedstawiono w **Punkcie 12.7** niniejszego Raportu.

12.6 WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI

W Spółce nie występują posiadacze papierów wartościowych, posiadający specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do Emitenta.

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

Umowy zastawu na akcjach p. Józefa Bodzionego zawarte w okresie sprawozdawczym na dzień publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2018 r.	Zastawca	Zastawnik	Prawo głosu z zastawionych akcji
Umowa zastawu na 500 000 akcjach imiennych z dnia 25 lipca 2018 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Zachodni WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.)	Zastawnik – Santander Bank Polska S.A.
Umowa zastawu na 1 339 900 akcjach imiennych z dnia 14 stycznia 2019 r.	Svanser Sp. z o.o.	WEKA Investments Sp. z o.o.	Zastawca – Svanser Sp. z o.o.

Zarząd INTROL S.A. 30 lipca 2018 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 500 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002889920 do 003389919, co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 25 lipca 2018 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 500 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. BZ WBK S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

Zarząd INTROL S.A. 17 stycznia 2019 r. otrzymał od Panów Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) oraz Pana Wiesława Kaprala (Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTROL S.A.) pisma informujące o zawarciu umowy zastawu na 1 339 900 akcjach zwykłych imiennych serii C o numerach seryjnych: od 000001 do 150.000; od 150.001 do 315.000; od 315.001 do 495.000; od 495.001 do 690.000; od 1.500.001 do 2.149.900, co stanowi 5,03% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 339 900 głosów, dających 5,03% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 14 stycznia 2019 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a WEKA Investments Sp. z o.o. („Zastawnikiem”) z siedzibą w Katowicach. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 339 900 objętych zastawem akcji INTROL S.A. nadal uprawnia Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

12.8 GRUPA INTROL – PODSTAWOWE DANE NT. AKCJI NA 31.12.2018 R.

	31.12.2018	31.12.2017	Zmiana 2018 do 2017 w %
Najwyższy kurs akcji	6,08	9,07	(33,0%)
Najniższy kurs akcji	3,01	5,51	(45,4%)
Cena akcji na koniec roku	3,25	6,00	(45,8%)
Liczba akcji na koniec okresu	26 638 800	26 638 800	-
Kapitalizacja na koniec roku (w mln.)	86	160	(46,2%)
Średni dzienny wolumen obrotu	1 343	1 265	6,2%

12.9 GRUPA INTROL – KONTAKT W ZAKRESIE RELACJI INWESTORSKICH

Skutecznie prowadzona oraz przejrzysta polityka informacyjna to motto, które przyświeca Grupie INTROL od początku jej giełdowego debiutu na warszawskim parkiecie. Na bieżąco odpowiadamy na zapytania naszych inwestorów, kierowane drogą elektroniczną lub mailową, ponadto organizujemy spotkania z naszymi interesariuszami w katowickiej siedzibie Spółki INTROL S.A.

Dbamy o regularną aktualizację naszego serwisu internetowego dedykowanego relacjom inwestorskim. W jego ramach oprócz przewidzianych prawem obligatoryjnych danych m.in.:

- udostępniamy inwestorom, analitykom i wszystkim zainteresowanym Grupą INTROL m.in. dostęp do stale aktualizowanych, możliwych do pobrania edytowalnych danych finansowych i sprzedażowych (skonsolidowanych oraz jednostkowych):

<http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/informacje-finansowe/wyniki-finansowe/>

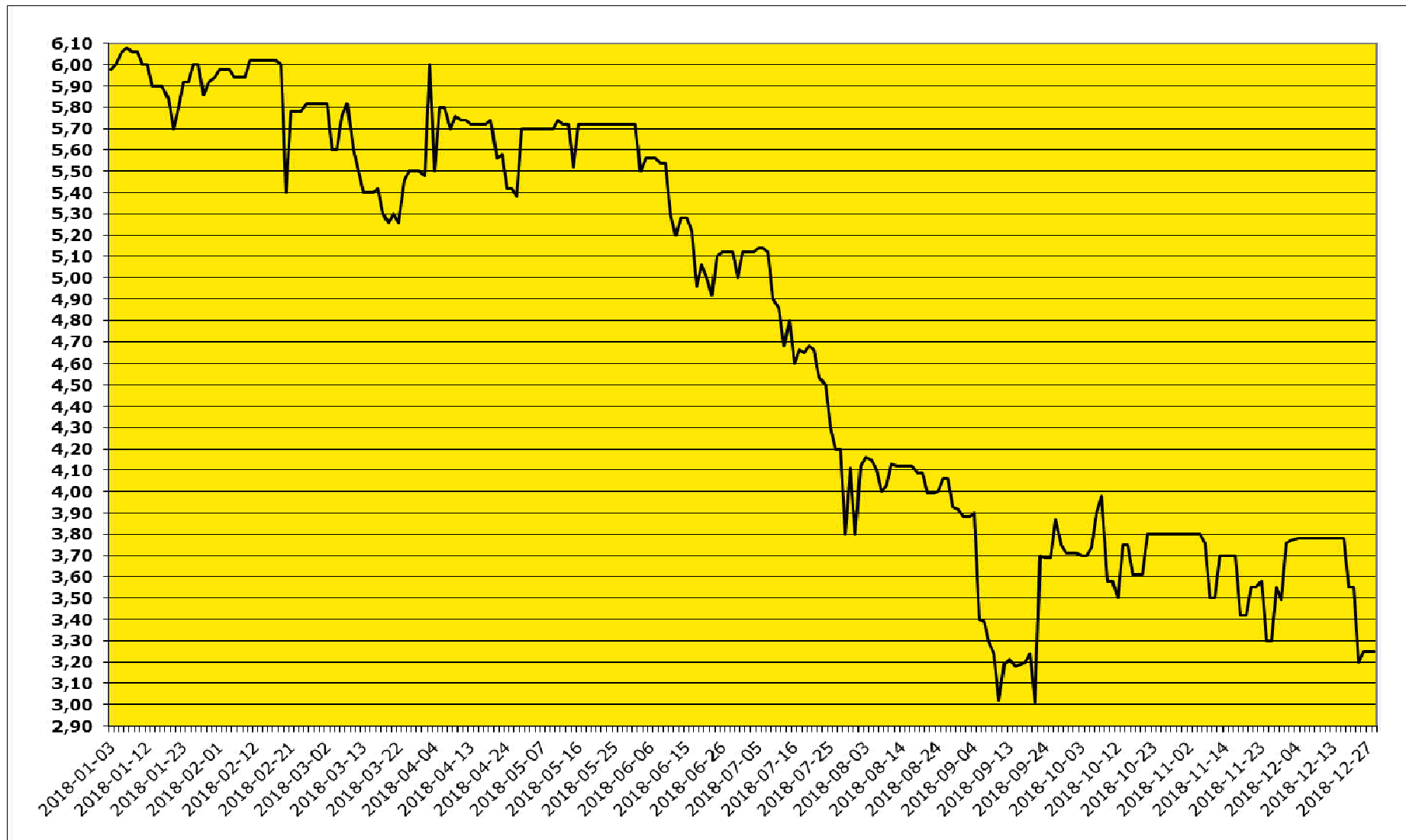
Kontakt:

- Dariusz Bigaj, Wiceprezes Zarządu/Dyrektor Finansowy, e-mail: dbigaj@introl.pl, tel. 32 789 01 45
- Grzegorz Surma, Specjalista ds. relacji inwestorskich, e-mail: gurma@introl.pl, tel. 32 789 01 46



12.10 GRUPA INTROL – NOTOWANIA AKCJI

Akcje INTROL S.A. są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych od 8 listopada 2007 r. W 2018 r. kurs akcji INTROL S.A. kształtował się w przedziale od 3,01 zł do 6,08 zł. Kurs akcji podczas ostatniej sesji w 2018 r. (w dniu 28 grudnia 2018 r.) osiągnął poziom 3,25 zł.





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

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 14.11.2018 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 14.11.2018 r. do 26.04.2019 r.	Stan na dzień 26.04.2019 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	33 623	0,13	-	33 623	0,13**
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	439 748	1,65	429*	440 177	1,68**
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C	10 088 020	37,87	-	10 088 020	38,59**
Svanser Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	10 039 105	37,69*	-	10 039 105	38,40**

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia raportu rocznego za 2018 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.

* informacja od Przewodniczącego Rady Nadzorczej w dniu 17 stycznia 2019 r.

** udział w głosach na WZA INTROL S.A. po rejestracji obniżenia kapitału zakładowego INTROL S.A. w dniu 29 marca 2019 r. (z 26 638 800 akcji na 26 138 800 akcji) w związku z umorzeniem 500 000 akcji własnych Spółki.

13. UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

13.1 DATA ZAWARCIA PRZEZ EMITENTA UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, O DOKONANIE BADANIA LUB PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO LUB SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OKRES, NA JAKI ZOSTAŁA ZAWARTA UMOWA

W dniu 22 czerwca 2017 w Katowicach z firmą audytorską ReVISION RZESZÓW – Józef Król Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. wg. MSR i MSSF,
- b) przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2017 r. wg. MSR i MSSF,
- c) przeglądu półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg. MSR i MSSF,
- d) przeglądu półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg. MSR i MSSF,
- e) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r., wg. MSR i MSSF,
- f) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r., wg. MSR i MSSF,
- g) badania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg. MSR i MSSF,
- h) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg. MSR i MSSF.

W dniu 15 lipca 2016 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. wg. MSR i MSSF,
- b) przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2016 r. wg. MSR i MSSF.

W dniu 29 lipca 2016 w Katowicach z Kancelarią Porad Finansowo - Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. zawarto umowy:

- a) badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. wg. MSR i MSSF,
- b) badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r., wg. MSR i MSSF.

13.2 WYNAGRODZENIE, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ Z TYTUŁU BADANIA I PRZEGLĄDU SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

Łączne wynagrodzenie wynikające z ww. umów za badanie i przegląd sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz sprawozdań finansowych jednostek zależnych i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL za rok 2018 to kwota 178 000 zł netto łącznie (60 000 zł netto INTROL S.A. – firma audytorska ReVISION RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o., 118 000 zł netto pozostałe spółki Grupy INTROL – Kancelaria Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.). Łączne wynagrodzenie za rok 2017 wyniosło 189 000 zł netto (60 000 zł netto INTROL S.A. – firma audytorska ReVISION RZESZÓW Józef Król Sp. z o.o., 129 000 zł netto pozostałe spółki Grupy INTROL – Kancelaria Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.).

13.3 POZOSTAŁE WYNAGRODZENIA, WYNIKAJĄCE Z UMOWY Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADAŃ SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH LUB SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH, NALEŻNEGO LUB WYPŁACONEGO Z INNYCH TYTUŁÓW NIŻ W PUNKCIE 13.1 DOTYCZĄCEGO DANEGO ROKU OBROTOWEGO

INTROL S.A. w 2018 i 2017 r. nie korzystała z usług firmy audytorskiej ReVISION RZESZÓW – Józef Król Sp. z o.o w innym zakresie, niż badanie i przegląd sprawozdań finansowych.



INTROL Sp. z o.o.

W czerwcu 2018 r. INTROL Sp. z o.o. zawarła umowę z Kancelarią Porad Finansowo – Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. na doradztwo operacyjne w zakresie rachunkowości oraz weryfikację poprawności, prezentowania w księgach skutków podatkowych zbycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., obejmującej pion dystrybucyjny, w terminie 15 dni od otrzymania kompletnych dokumentów i danych niezbędnych do przeprowadzenia zlecenia. Kwota umowy to 7 tys. zł netto.

W listopadzie 2017 r. INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. korzystała z usług Kancelarii Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w opiniowaniu planu podziału spółki (wydzielenie NZOZ do oddzielnej spółki) w terminie wykonania: 30 dni od otrzymania planu podziału z zastrzeżeniem terminu wyznaczonego przez Sąd. Kwota umowy to 6 tys. zł netto.

We wrześniu i październiku 2017 r. INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. korzystała z usług Kancelarii Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w zakresie przeprowadzenia wyceny wartości księgowej przedsiębiorstwa spółki w rozumieniu przepisu art. 55 KC. Wartość umowy to 8,5 tys. zł netto.

W lipcu 2017 r. Limatherm S.A. korzystała z usług Kancelarii Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. w zakresie sporządzenia dokumentacji transakcji z podmiotami powiązаныmi za 2017 rok oraz za 2016 r. Łączna kwota netto ww. umów to 25 tys. zł netto.

Pozostałe Spółki Grupy INTROL w 2018 oraz 2017 roku nie podpisały innych umów (niż wymienione w **Punkcie 13** Sprawozdania Zarządu) z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.

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

W okresie 2018 r. INTROL S.A. nie wypłacała dywidendy oraz nie deklarowano dywidendy do wypłaty.

15. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ

W okresie 2018 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 oraz informację o podpisaniu porozumienia z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

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

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

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

- 1) Wskazania, iż szereg „braków” przedmiotu umowy nie stanowi wad przedmiotu umowy, lecz wynika z faktu, iż pewne parametry przedmiotu umowy nie zostały przewidziane w SIWZ lub z uwagi na konieczność oszczędności zostały usunięte przez powoda z dokumentacji projektowej.



- 2) Wskazania, iż przyczyną, iż przedmiot umowy zrealizowany przez pozwanych nie usatysfakcjonował powoda w pełni są błędy dokumentacji projektowej. Tymczasem przedmiot umowy realizowanej przez pozwanych nie obejmował części projektowej.
- 3) Podniesienia zarzutu wygaśnięcia roszczeń z rękojmi w zakresie wad istniejących w dacie odbioru wskutek odbioru przedmiotu umowy 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. Po sporządzeniu opinii zostanie wyznaczony nowy termin rozprawy.

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

16. POZOSTAŁE INFORMACJE

16.1 INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKcjACH ZAWARTYCH PRZEZ EMITENTA LUB JEDNOSTKĘ OD NIEGO ZALEŻNĄ Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE, WRAZ Z ICH KWOTAMI ORAZ INFORMACJAMI OKREŚLAJĄCYMI CHARAKTER TYCH TRANSAKcji

Pomiędzy podmiotami Grupy w trakcie roku obrotowego nie zawierano transakcji na innych warunkach niż rynkowe. Szczegółowe informacje dotyczące tych transakcji zostały zaprezentowane w **Nocie 6.36 sprawozdania finansowego** – „Transakcje z podmiotami powiązanyymi.”

16.2 OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM)

W okresie objętym raportem nie miała miejsca emisja akcji Emitenta.

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

Informacje dotyczące efektywności zarządzania zasobami finansowymi znajdują Państwo w **Punkcie 2.4** Sprawozdania Zarządu (wybrane wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej INTROL) oraz w polityce zarządzania ryzykiem odnośnie instrumentów finansowych – str. 73-74 sprawozdania finansowego.

16.4 OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYJCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI

W oparciu o przedstawione w niniejszym sprawozdaniu wyniki finansowe a więc posiadane i wypracowane środki finansowe, poziom kapitałów własnych i zdolność kredytową Grupy Kapitałowej INTROL posiadane środki w ocenie Zarządu pozwolą zrealizować wszystkie zamierzenia inwestycyjne w tym m.in. obecny portfel zleceń (oraz ew. akwizycje nowych Spółek).

16.5 OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI ZA ROK OBROTOWY, Z OKREŚLENIEM STOPNIA WPŁYWU TYCH CZYNNIKÓW LUB NIETYPOWYCH ZDARZEŃ NA OSIĄGNIĘTY WYNIK

Ww. informacje znajdują Państwo w **Punkcie 3.1** niniejszego Sprawozdania Zarządu. W punkcie **6.41.2.3** sprawozdania finansowego Emitent opisuje Spółki Grupy posiadające kontrakty walutowe typu forward oraz IRS, które będą miały wpływ na wynik Grupy w kolejnych kwartałach.



16.6 CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU PRZEDSIĘBIORSTWA EMITENTA ORAZ OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA CO NAJMNIEJ DO KOŃCA ROKU OBROTOWEGO NASTĘPUJĄCEGO PO ROKU OBROTOWYM, ZA KTÓRY SPORZADZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRACOWANEJ

Powyższe informacje znajdują Państwo w punktach 4 i 5 niniejszego Sprawozdania Zarządu.

16.7 ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ

W roku 2018 r. ww. zmiany nie nastąpiły.

16.8 INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH

W Grupie INTROL nie istnieją programy akcji pracowniczych.

16.9 OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM

Powyższe informacje mogą Państwo znaleźć w sprawozdaniu finansowym – **Nocie 6.42** sprawozdania finansowego – „Zobowiązania warunkowe” oraz w **Punkcie 9** Raportu – „Informacje o udzielonych i otrzymanych w danym roku obrotowym poręczeniach i gwarancjach”.

16.10 ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA

W ocenie Emitenta zarówno w 2018 r., jak i po dniu 31 grudnia 2018 roku nie zaszły znaczące zmiany w jego sytuacji finansowej lub pozycji handlowej poza opisywanymi w **Punkcie 3.3** Sprawozdania Zarządu „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

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

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

Spółki Grupy są stroną kontraktów walutowych typu forward oraz kontraktów IRS zabezpieczających przez ryzykiem zmiany stopy procentowej. Ww. kontrakty zapewniają stabilną rentowność sprzedaży dla umów denominowanych w Euro. O ww. wydarzeniach Emitent szerzej poinformował w **Punkcie 6.38.2.3** sprawozdania finansowego.

16.12 WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników należą:

- ogólna sytuacja gospodarcza w strefie Euro;
- sytuacja społeczno – polityczna w Europie Środkowo – Wschodniej oraz Azji;
- wahania kursów walutowych (głównie Euro, dolar), 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.



16.13 OPIS GŁÓWNYCH CECH STOSOWANYCH SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ I ZARZĄDZANIA RYZYKIEM W ODNIESIENIU DO PROCESU SPORZĄDZANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

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

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

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

W Spółce funkcjonuje Sekcja Audytu Wewnętrznego, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych. Sekcja realizuje swoje zadania w oparciu o plany audytów, ponadto może realizować także audyty doraźne zlecane przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki.

16.14 OPIS STRUKTURY GŁÓWNYCH LOKAT KAPITAŁOWYCH LUB GŁÓWNYCH INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH DOKONANYCH W RAMACH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA W DANYM ROKU OBROTOWYM

Zmiany w strukturze Grupy INTROL, jakie miały miejsce w trakcie 2018 roku; te do dnia publikacji Raportu oraz dokonane w tym zakresie inwestycje kapitałowe zostały opisane w **Punkcie 1.2 i 1.5** Sprawozdania Zarządu.

17. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2018 R.

Wstęp

Zgodnie z § 70 ust. 6 pkt. 5 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 („Rozporządzenie”) oraz „Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW 2016” (Dobre Praktyki 2016), Zarząd Spółki INTROL S.A. („Emitent”, „Spółka”) przedstawia oświadczenie w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w roku 2018. Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta, będącego częścią raportu rocznego INTROL S.A.

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

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegał INTROL S.A. w 2018 r. zawarty był w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015 r., które weszły w życie z dniem 1 stycznia 2016.

Zbiór ten dostępny jest na stronach internetowych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie:

<https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>

II. Wskazanie postanowień ładu korporacyjnego, o którym mowa w punkcie 1, od stosowania których Emitent odstąpił oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia



Zarząd Emitenta przyjął do stosowania rekomendacje oraz zasady określone na łamach niniejszego dokumentu, oprócz:

- rekomendacji IV.R.2, VI.R.1, VI.R.2,
- zasad określonych w I.Z.1.1., I.Z.1.3., I.Z.1.15., I.Z.1.16., I.Z.1.20., II.Z.1., II.Z.2., IV.Z.2., V.Z.6., VI.Z.4.

Zarząd Spółki dodatkowo informuje, iż następujące zasady i rekomendacje „Dobrych Praktyk 2016” nie dotyczą INTROL S.A.:

- rekomendacje IV.R.3, VI.R.3,
- zasady I.Z.2, III.Z.6, VI.Z.1, VI.Z.2.

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż wg jego wiedzy Spółka przestrzegала w 2018 roku wszystkich zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015, za wyjątkiem omówionych poniżej odstępstw od postanowień tego zbioru.

- 1) **I.Z.1.1**, dotycząca opublikowania na korporacyjnej stronie internetowej podstawowych dokumentów korporacyjnych. Emitent odstąpił częściowo od stosowania powyższej zasady. INTROL S.A. na łamach zakładki inwestorskiej swego korporacyjnego serwisu internetowego (www.introlsa.pl) publikuje podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym statut spółki, regulamin Rady Nadzorczej, regulamin Walnego Zgromadzenia oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej. Spółka nie publikuje regulaminu Zarządu, gdyż nie został on uchwalony. Jeżeli sytuacja w tej kwestii ulegnie zmianie, Spółka niezwłocznie poinformuje rynek o pełnym przestrzeganiu powyższej zasady ładu korporacyjnego.
- 2) **I.Z.1.3**, dotycząca opublikowania na korporacyjnej stronie internetowej schematu podziału zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu. Funkcjonujący w Spółce podział zadań i odpowiedzialności pomiędzy członków Zarządu nie posiada struktury sformalizowanej, wynika z doświadczenia zawodowego, wykształcenia oraz kompetencji poszczególnych członków Zarządu. Zarząd nie podjął również odrębnej uchwały określającej kwestię zadań i odpowiedzialności członków Zarządu. Z ww. powodów Spółka nie prezentuje tych informacji w formie odrębnego schematu.
- 3) **I.Z.1.15**, dotycząca opublikowania na korporacyjnej stronie internetowej opisu stosowanej przez spółkę polityki różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. W Spółce nie istnieje opracowana i wdrożona polityka różnorodności w odniesieniu do władz spółki oraz jej kluczowych menedżerów. Aktualna struktura zatrudnienia w organach zarządzających i nadzorujących Spółki odpowiada specyfice przemysłu elektromaszynowego (więcej mężczyzn niż kobiet na kluczowych stanowiskach).
- 4) **I.Z.1.16**, dotycząca opublikowania na korporacyjnej stronie internetowej informacji na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia. Spółka nie planuje dokonywać transmisji swych Walnych Zgromadzeń w formie audio lub wideo, zatem nie będzie publikowała ww. informacji na łamach swego serwisu internetowego.
- 5) **I.Z.1.20**, dotycząca opublikowania na korporacyjnej stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo. Spółka nadal nie planuje dokonywać transmisji swych Walnych Zgromadzeń w formie audio lub wideo. Zdaniem Spółki, zastosowanie tej formy zapisu wiąże się ze zbyt wysokimi kosztami stosowania takiej formy komunikacji, niewspółmiernymi do osiągniętych korzyści.
- 6) **II.Z.1**, dotycząca wewnętrznego podziału odpowiedzialności za poszczególne obszary działalności spółki pomiędzy członków zarządu, który powinien być sformułowany w sposób jednoznaczny i przejrzysty, a schemat podziału dostępny na stronie internetowej spółki. Obowiązujący w Spółce podział zadań i odpowiedzialności członków Zarządu nie posiada sformalizowanego kształtu (a w konsekwencji również schematu).
- 7) **II.Z.2**, dotycząca udzielenia przez Radę Nadzorczą zgody na zasiadanie Członków Zarządu spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek spoza grupy kapitałowej spółki. Zgodnie z par. 5 ust 3 pkt 1 a Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki, uprzednia zgoda Rady Nadzorczej jest wymagana jedynie w przypadkach prowadzenia interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udziału w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki.
- 8) **IV.Z.2**, dotycząca zapewnienia powszechnie dostępnej transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu. Zgodnie z par 12 pkt 1 „Regulaminu Walnego Zgromadzenia” Spółka zapewnia możliwość uczestniczenia w WZA osobiście, lub przez pełnomocnika. Obowiązki informacyjne, związane z Walnymi Zgromadzeniami są również realizowane niezwłocznie po odbyciu Walnego Zgromadzenia. Koszty organizacji transmisji są niewspółmierne do korzyści płynących z ich organizowania.



- 9) **V.Z.6**, dotycząca określenia przez spółkę w regulacjach wewnętrznych kryteriów i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów lub możliwości jego zaistnienia. W regulacjach wewnętrznych Spółki nie sprecyzowano kryteriów i okoliczności, w których może dojść w Spółce do konfliktu interesów, jak również nie sprecyzowano zasad postępowania w obliczu konfliktu interesów.
- 10) **VI.Z.4**, dotycząca publikacji na łamach sprawozdania z działalności polityki wynagrodzeń. W Spółce nie istnieje uchwalona polityka wynagrodzeń. Polityka płac jest kształtowana przez Radę Nadzorczą (wobec Zarządu) oraz Zarząd (wobec pracowników Spółki). Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej za dany rok obrotowy są jawne, publikowane przez Spółkę w giełdowych raportach rocznych. Wynagrodzenia w pełni wiążą się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji.

II.1 Informacja dotycząca niestosowania rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach 2016

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż następujące rekomendacje nie są stosowane przez INTROL S.A.:

- 1) **IV.R.2**, dotycząca zapewnienia infrastruktury technicznej niezbędnej dla sprawnego przeprowadzenia walnego zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jeśli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu lub zgłaszane spółce oczekiwania akcjonariuszy. Rekomendacja ta jest stosowana częściowo - Spółka umożliwia akcjonariuszom udział w walnym zgromadzeniu poprzez wykonywanie (osobiście lub przez pełnomocnika) prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, nie zapewnia natomiast transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym oraz dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym ze względu na koszty.
- 2) **VI.R.1**, dotycząca wynagrodzenia członków organów spółki i kluczowych menedżerów, które powinny wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń. Spółka nie posiada sformalizowanej polityki wynagrodzeń w tym zakresie. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustalane jest przez Walne Zgromadzenie, natomiast wynagrodzenie członków Zarządu Spółki ustala Rada Nadzorcza. Ponadto Spółka rokrocznie publikuje dane dotyczące wynagrodzeń członków organów zarządzających i nadzorujących i zarządczych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 3) **VI.R.2**, dotycząca polityki wynagrodzeń, która powinna być ściśle powiązana ze strategią spółki, jej celami krótko- i długoterminowymi, długoterminowymi interesami i wynikami, a także powinna uwzględniać rozwiązania służące unikaniu dyskryminacji z jakichkolwiek przyczyn. Spółka, (jak wskazano w komentarzu do rekomendacji VI.R.1), nie posiada polityki wynagrodzeń.

II.2 Informacja dotycząca zasad i rekomendacji zawartych w Dobrych Praktykach 2016, które nie dotyczą INTROL S.A.

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż następujące zasady nie dotyczą INTROL S.A.:

- 1) **I.Z.2**, dotycząca spółek, których akcje zakwalifikowane są do indeksów giełdowych WIG20 lub mWIG40, mających zapewniać dostępność swojej strony internetowej również w języku angielskim. Niniejszą zasadę powinny stosować również spółki spoza powyższych indeksów, jeżeli przemawia za tym struktura ich akcjonariatu lub charakter i zakres prowadzonej działalności. Z uwagi na strukturę akcjonariatu, w skład którego (zgodnie z wiedzą Spółki) nie wchodzi podmioty zagraniczne zasada nie ma zastosowania. Spółka jednakże zapewnia funkcjonowanie swej strony internetowej w języku angielskim w niepełnym zakresie. Zakres tłumaczeń obejmuje podstawowe informacje o spółce, osobach zarządzających i nadzorujących, raporty bieżące, wybrane elementy raportów okresowych (zawierające najważniejsze dane finansowe i przegląd analityczny), podstawowe dokumenty korporacyjne, wybrane dane finansowe w formacie edytowalnym (.xls) oraz informacje na temat walnych zgromadzeń.
- 2) **III.Z.6**, dotycząca sytuacji, gdy w spółce nie wyodrębniono organizacyjnie funkcji audytu wewnętrznego, komitet audytu (lub rada nadzorcza, jeżeli pełni funkcję komitetu audytu) co roku dokonuje oceny, czy istnieje potrzeba dokonania takiego wydzielenia. Zasada nie ma zastosowania. W Spółce istnieje wyodrębniona organizacyjnie sekcja audytu wewnętrznego.
- 3) **VI.Z.1**, dotycząca konstrukcji programów motywacyjnych w taki sposób, by między innymi uzależniać poziom wynagrodzenia członków zarządu spółki i jej kluczowych menedżerów od rzeczywistej, długoterminowej sytuacji finansowej spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości dla akcjonariuszy i stabilności funkcjonowania przedsiębiorstwa. Zasada nie ma zastosowania. W Spółce nie wprowadzono programu motywacyjnego.
- 4) **VI.Z.2**, dotycząca powiązania wynagrodzenia członków zarządu i kluczowych menedżerów z długookresowymi celami biznesowymi i finansowymi spółki: okres pomiędzy przyznaniem w ramach programu motywacyjnego opcji lub innych instrumentów powiązanych z akcjami spółki, a możliwością ich realizacji powinien wynosić minimum 2 lata. Zasada nie ma zastosowania. W Spółce nie wprowadzono programu motywacyjnego.



Zarząd INTROL S.A. informuje, iż następujące rekomendacje nie dotyczą INTROL S.A.:

- 1) **IV.R.3**, dotycząca sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach (lub na różnych rynkach) i w ramach różnych systemów prawnych: spółka dąży do tego, by realizacja zdarzeń korporacyjnych związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są one notowane. Rekomendacja nie ma zastosowania. Papiery wartościowe Spółki są notowane jedynie na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.
- 2) **VI.R.3**, dotycząca funkcjonowania w radzie nadzorczej komitetu do spraw wynagrodzeń. Rekomendacja nie ma zastosowania. W Radzie Nadzorczej Spółki nie funkcjonuje komitet do spraw wynagrodzeń.

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

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

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

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

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

W Spółce funkcjonuje Sekcja Audytu Wewnętrznego, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych. Sekcja realizuje swoje zadania w oparciu o plany audytów, ponadto może realizować także audyty doraźne zlecane przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki.

Zasada wyboru Biegłego Rewidenta

Zgodnie z par. 5 ust. 2 pkt j Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A. wybór Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie rocznego oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W procesie wyboru Rada zawsze kieruje się słusznym interesem Spółki i jej akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Następujące raporty Spółki opublikowane od 1 stycznia 2018 r. sporządzone zostały według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej:

- Jednostkowy (R) raport roczny oraz skonsolidowany raport roczny za 2017 rok opublikowano 27 kwietnia 2018 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. opublikowano 21 maja 2018 roku;
- Skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2018 roku opublikowano 3 września 2018 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2018 r. opublikowano 14 listopada 2018 roku.

IV. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji, wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu (na dzień 31 grudnia 2018 r.)

Akcje Emitenta notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Kapitał zakładowy Emitenta dzieli się na 26 638 800 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda.

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii D	33 623	0,13	33 623	0,13	
Wiesław Kapral	zwykłe serii D	439 748	1,65	439 748	1,65	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C,D	10 088 020	37,87	10 088 020	37,87	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C,D	10 039 105*	37,69	10 039 105	37,69 (w tym 5,44% 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 D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 072 728	37,81	10 072 728	37,81 (w tym 5,44% 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	10 527 768	39,52	10 527 768	39,52	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER	zwykłe serii D	1 628 000	6,11	1 628 000	6,11	
Pozostali akcjonariusze		4 410 304	16,56	4 410 304	16,56	w tym 500 000 akcji posiadanych przez INTROL S.A. w wyniku realizacji programu skupu akcji własnych w celu umorzenia
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

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

W Spółce nie występują papiery wartościowe, które dają specjalne uprawnienia kontrolne.

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

25 lipca 2018 r. zawarto umowę zastawu pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. (obecnie Santander Bank Polska S.A.). Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 500 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002889920 do 003389919, co stanowi 1,88% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. W/w. 500 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia Zastawnika (tj. Santander Bank Polska S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

19 października 2018 r. Emitent otrzymał od Domu Maklerskiego BDM S.A. informację o publikacji komunikatu PAP dotyczącego wyników oferty zakupu akcji INTROL S.A.:

„Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, jako podmiot pośredniczący w Ofercie zakupu 500.000 akcji INTROL Spółka Akcyjna (dalej: Akcje), opublikowanej w dniu 24 września 2018 r. poinformował, że w wyniku realizacji w/w Oferty



zawarto w dniu 19 października 2018 r. transakcje, których przedmiotem było 500 000 Akcji. Ilość akcji na jaką złożono zapisy sprzedaży przekroczyła ilość Akcji na jaką została ogłoszona Oferta, co spowodowało redukcję zapisów, której średni poziom wyniósł 88,05%.”

W wyniku ww. programu skupu akcji własnych INTROL S.A. nabył 500 000 akcji INTROL S.A. w celu ich umorzenia po cenie 4 zł za akcję. Ww. akcje stanowią 1,88% kapitału zakładowego spółki oraz uprawniają do 500 000 głosów, dających 1,88% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

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

VIII. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

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

Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza Spółki. W przypadku Zarządu jednoosobowego jedyny członek Zarządu pełni funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch bądź większej liczby członków, jednemu z członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu. W toku kadencji Zarządu Rada Nadzorcza może odwołać Prezesa Zarządu bądź Wiceprezesa Zarządu z zajmowanych funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Zarządu i z jednoczesnym powołaniem na funkcję Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu innego członka Zarządu.

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

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

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

- każdy z Członków Zarządu samodzielnie w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości nie wyższej niż 200 000 zł;

- dwaj Członkowie Zarządu łącznie, lub Członek Zarządu łącznie z Prokurentem lub ustanowionym pełnomocnikiem w granicach umocowania – w zakresie rozporządzania prawem lub zaciągania zobowiązań o wartości wyższej niż 200 000 zł.

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

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

Uprawnienia Zarządu zostały opisane w punkcie XI niniejszego Oświadczenia.

Zgodnie ze Statutem decyzję o emisji akcji lub nabyciu akcji własnych podejmuje Walne Zgromadzenie Emitenta.

IX. Opis zasad zmiany statutu Emitenta

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

W dniu 16 listopada 2018 r. zakończono postępowanie rejestrowe zmian w Statucie Emitenta, przyjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 28 czerwca 2018 r.

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

a. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia

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



wynika z:

- regulaminu Walnego Zgromadzenia, uchwalonego Uchwałą nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 28 czerwca 2011 r.

- przepisów prawa, tj. z przepisów odnoszących się do spółek publicznych, z zapisów Statutu, ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (z późn. zm.)

Regulamin Walnego Zgromadzenia dostępny jest na łamach serwisu internetowego Emitenta (www.introlsa.pl).

Zgodnie z Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Zgromadzenie powinno odbywać się w miejscu i czasie umożliwiającym jak najszerszemu kręgowi Akcjonariuszy uczestnictwo w Zgromadzeniu. Obsługę techniczną i organizacyjną posiedzenia Walnego Zgromadzenia zapewnia Zarząd.

Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne (ZWZ) albo nadzwyczajne (NWZ). Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki.

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

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

Prawo zwołania NWZ przysługuje również:

- akcjonariuszom reprezentującym co najmniej 1/20 kapitału zakładowego, którzy bezskutecznie żądali jego zwołania przez Zarząd i zostali upoważnieni do zwołania NWZ przez sąd rejestrowy;

- akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie wynikającym z postanowień KSH.

Emitent ogłasza informację o zwołaniu Walnego Zgromadzenia na swej stronie internetowej nie później niż na 26 dni przed wyznaczonym terminem (zgodnie z procedurami zawartymi w KSH).

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

Projekty uchwał Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki oraz przekazywane do publicznej wiadomości w drodze raportu bieżącego. Pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, projekty uchwał oraz informacje i formularze dotyczące Zgromadzenia są udostępniane na stronie internetowej Spółki.

b. Opis zasadniczych uprawnień Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- 1) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;
- 2) podziału zysku albo pokrycia straty;
- 3) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- 4) zmiany statutu Spółki;
- 5) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego;
- 6) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki;
- 7) rozwiązania i likwidacji Spółki;
- 8) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 9) nabycia akcji własnych w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz upoważnienia do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 10) umarzania akcji i warunków tego umorzenia;
- 11) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;



- 12) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia;
- 13) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- 14) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną;
- 15) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki;
- 16) powołania i odwołania likwidatorów;
- 17) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki;
- 18) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej;
- 19) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia;
- 20) spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy;
- 21) ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

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

c. Opis praw akcjonariuszy w ramach Walnego Zgromadzenia i sposobu ich wykonywania

Akcjonariusze mają prawo do uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach oraz wykonywania prawa głosu z posiadanych akcji.

Do udziału w Walnym Zgromadzeniu uprawniony jest każdy akcjonariusz Emitenta. Jedna akcja uprawnia do wykonania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

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

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

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

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

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu i wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

Prawo do reprezentowania akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną powinno wynikać z okazanego przy sporządzaniu listy obecności odpisu z właściwego rejestru. Data wydania odpisu winna być nie wcześniejsza niż 6 miesięcy przed datą Zgromadzenia.

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

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

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

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



pełnomocnika w celu potwierdzenia faktu udzielenia pełnomocnictwa. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego Akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego Akcjonariusza, Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

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

Statut Spółki nie dopuszcza możliwości uczestnictwa w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, a Regulamin Walnego Zgromadzenia nie przewiduje oddawania głosu na Zgromadzeniu drogą korespondencyjną.

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki:

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

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
- 2) Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw przyznane Akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki;
- 3) Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce; z prawem tym związane jest prawo wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia;
- 4) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 5) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, dotyczące Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego;
- 6) Prawo do żądania zbadania przez biegłego rewidenta na koszt Spółki Emitenta określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw;
- 7) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 8) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, przysługujące Akcjonariuszowi spółki publicznej, posiadającemu akcje zdematerializowane;
- 9) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych);
- 10) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy Akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia oraz nieodpłatnego przesłania listy Akcjonariuszy drogą elektroniczną na podany adres;
- 11) Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem;
- 12) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję;



- 13) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał;
- 14) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 15) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, w art. 540 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 16) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia;
- 17) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności;
- 18) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup), przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej),
- 19) Prawo żądania przez akcjonariusza wykupu posiadanych przez niego akcji przez akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej).

XI. Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących Emitenta oraz ich komitetów

XI.1 Opis działania organów zarządzających - Zarząd

Skład osobowy Zarządu:

W dniach 1 stycznia – 20 czerwca 2018 r. skład Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

21 czerwca 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 lit. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

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

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

Kompetencje Zarządu Emitenta:

Zgodnie z § 9 Statutu Spółki:

Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zakres zwykłych czynności Spółki. Uchwały Zarządu wymagają w szczególności:

- 1) uchwalenie regulaminu Zarządu,
- 2) tworzenie i likwidacja oddziałów,
- 3) powołanie prokurenta,
- 4) zaciąganie kredytów i pożyczek,
- 5) udzielanie poręczeń,
- 6) wystawianie weksli,
- 7) nabywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziałów w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym,
- 8) zaciąganie zobowiązań i dokonywanie rozporządzeń o wartości świadczenia przekraczającej kwotę 5 000 000 zł (pięć milionów złotych),
- 9) sprawy, o których rozpatrzenie Zarząd zwraca się do Rady Nadzorczej albo do Walnego Zgromadzenia.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

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



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

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

XI.2 Opis działania organów zarządzających – Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej:

W okresie 1 stycznia 2018 r. - 31 grudnia 2018 r. skład 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 Szafranski – Członek Rady Nadzorczej.

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

Kompetencje Rady Nadzorczej Emitenta:

Rada Nadzorcza Emitenta działa zgodnie z zasadami określonymi w Kodeksie spółek handlowych, Statucie oraz w Regulaminie Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej został przyjęty na podstawie Uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. w dniu 7 września 2018 r.

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej oraz Statutem Spółki Rada Nadzorcza składa się z co najmniej 5 (pięciu) i nie więcej niż 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji (Wspólna Kadencja).

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Zastępcę i Sekretarza na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołać może każdy jej członek a posiedzenie to powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji.

Jeżeli pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji nie odbędzie się w terminie wskazanym w zdaniu poprzednim, pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje niezwłocznie Zarząd. W toku kadencji Rady Nadzorczej może ona odwołać Przewodniczącego, Zastępcę i Sekretarza Rady Nadzorczej z zajmowanej funkcji z pozostawieniem tych osób w składzie Rady Nadzorczej z jednoczesnym powołaniem na te funkcje innego członka Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- d) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- e) zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu;
- f) delegowanie członka lub członków Rady do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia lub odwołania członków Zarządu, czy też całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać;
- g) zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu;



- h) ustalenie zasad wynagradzania Zarządu - wynagrodzenie członków Zarządu powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w rozsądnym stosunku do wyników Spółki;
- i) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu;
- j) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

Upřednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

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

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

- c) zawiązanie przez Spółkę innej spółki albo nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w innych spółkach, zbywanie akcji lub udziałów w spółkach, ustanawianie zastawu lub użytkowania na akcjach lub udziałach w spółkach, zbywanie lub nabywanie ogółu praw i obowiązków w spółkach osobowych, wykonywanie przez Spółkę prawa głosu na walnych zgromadzeniach i zgromadzeniach wspólników spółek zależnych w sprawach:

- połączenia z inną spółką,
- przekształcenia spółki,
- zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki oraz ustanowienia na nim prawa użytkowania,
- nabycia przedsiębiorstwa spółki,
- podziału spółki,
- zawarcie umowy koncernowej w rozumieniu art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
- rozwiązania spółki.

- d) zawarcie pomiędzy Spółką a podmiotem powiązany w rozumieniu międzynarodowych standardów rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, umowy o wartości świadczenia przekraczającej 100 000 (sto tysięcy) złotych netto. Wyrażenie zgody nie jest wymagane:

- w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem powiązany, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy,
- w odniesieniu do czynności, które były upřednio przedmiotem zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Planu Inwestycyjnego lub Budżetu.

Zmiany w § 5 ust 3 Regulaminu Rady Nadzorczej

7 września 2018 r., działając na podstawie §22 ust. 1 pkt r) Statutu, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. uchwaliło nowy regulamin Rady Nadzorczej, wprowadzający zmiany w § 5 ust 3 Regulaminu.

Poza czynnościami określonymi powyżej Rada Nadzorcza powinna:

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



XI.3 Komitet Audytu

W Spółce działa jeden komitet – Komitet Audytu. W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 członków Rady Nadzorczej, w tym przynajmniej jeden członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu złożyli oświadczenia o spełnianiu kryterium niezależności zarówno w zakresie wynikającym z art. 129 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, jak i Zaleceń Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. Jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Pan Michał Szafrąński – Przewodniczący Komitetu Audytu jest absolwentem Akademii Ekonomicznej im. K. Adamieckiego w Katowicach, specjalizacja finanse i inwestycje, ukończył też studia podyplomowe na kierunku „Finanse i rachunkowość dla zaawansowanych” w Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania Akademii Ekonomicznej w Krakowie oraz posiada duże doświadczenie trenerskie z zakresu księgowości, zarządzania finansami, controllingu, działalności gospodarczej, biznesplanów.

Pan Piotr Dudek – Członek Komitetu Audytu, posiada wiedzę z branży, w której działa Emitent, ukończył studia na Wydziale Technologii i Inżynierii Chemicznej Politechniki Śląskiej w Gliwicach. Ponadto ukończył studia podyplomowe w zakresie zarządzania i marketingu oraz ochrony środowiska.

Pan Krzysztof Zyguła – Członek Komitetu Audytu, posiada wiedzę z branży, w której działa Emitent. Ukończył studia na Wydziale Elektrycznym Politechniki Częstochowskiej (mgr inżynier)

Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył w okresie 2018 r. 3 posiedzenia i podjął 1 uchwałę.

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTROL S.A. w 2018 r.:

Michał Szafrąński - Przewodniczący Komitetu Audytu;

Piotr Dudek - Członek Komitetu Audytu,

Krzysztof Zyguła - Członek Komitetu Audytu.

W 2018 r. nie wystąpiły zmiany w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.

XI.4 Zasady działania Komitetu Audytu

Zgodnie z § 3 Regulaminu Rady Nadzorczej:

- 1) Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Komitet Audytu w składzie i o funkcjach przewidzianych Ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
- 2) W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej 3 członków. Ilość członków Komitetu Audytu określa Rada Nadzorcza.
- 3) Członkowie Komitetu Audytu winni spełniać kryteria określone w Ustawie wskazanej w ust. 1 powyżej.
- 4) Rada Nadzorcza uchwała Regulamin Komitetu Audytu.
- 5) Do czasu powołania Komitetu Audytu oraz w razie jego niepowołania przez Radę Nadzorczą, funkcje Komitetu Audytu może pełnić Rada Nadzorcza, o ile nie narusza to obowiązujących przepisów.

Regulamin Komitetu Audytu INTROL S.A.

- 1) Komitet Audytu działa na podstawie Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z dnia 6 czerwca 2017 r., poz. 1089) oraz Regulaminu.
- 2) Komitet Audytu składa się z co najmniej 3 członków powoływanych przez Radę Nadzorczą.
- 3) Pracami Komitetu kieruje jego Przewodniczący. Przewodniczący Komitetu zwołuje posiedzenia z inicjatywy własnej, na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Zarządu Spółki, ustala porządek posiedzeń oraz kieruje przebiegiem posiedzeń oraz nadzoruje sporządzaniem protokołu z posiedzenia. W przypadku nieobecności Przewodniczącego Komitetu Audytu posiedzenie Komitetu może zwołać Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego Zastępca, lub osoba działająca z ich upoważnienia.
- 4) Posiedzenia Komitetu zwoływane są na co najmniej 7 dni przed terminem posiedzenia.
- 5) Do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:



- a. monitorowanie: procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej; wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w firmie audytorskiej,
- b. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, w szczególności w przypadku, gdy na rzecz spółki świadczone są przez firmę audytorską inne usługi niż badanie,
- c. informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w spółce, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania,
- d. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w spółce,
- e. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- f. opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem,
- g. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez spółkę,
- h. przedstawianie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w spółce.
- i. Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, w której:
 - Komitet wskazuje firmę audytorską, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,
 - Komitet oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów stron trzecich,
 - Komitet stwierdza, że spółka nie zawarła umów zawierających klauzule, o których mowa w art. 66 ust 5a ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
- j. W przypadku gdy wybór audytora nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego rekomendacja komitetu audytu:
 - zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji komitetu audytu wobec jednej z nich,
 - jest sporządzana w następstwie procedury wyboru zorganizowanej przez spółkę spełniającej kryteria wskazane w art. 130 ust. 3 pkt 2) Ustawy o biegłych rewidentach, w przypadku, gdy spółka będzie spełniać ustawowe wymogi obligujące do stosowania tej procedury.

Komitet Audytu może wezwać na posiedzenie Członków Zarządu lub pracowników spółki, a także na piśmie żądać od nich wyjaśnień lub przedłożenia dokumentów, w szczególności dotyczących prac działu audytu wewnętrznego – planu audytu lub wyników audytu.

Do głównych zadań Komitetu Audytu w 2018 r. należało w szczególności monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej, jak również monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej. Ponadto Komitet Audytu kontrolował i monitorował niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej, informował Radę Nadzorczą Spółki o wynikach badania oraz wyjaśniał, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej, a także jaka była rola Komitetu Audytu w procesie badania. Komitet Audytu dokonywał również oceny niezależności biegłego rewidenta, przedkładał zalecenia mające na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce oraz wymagane przepisami prawa rekomendacje.

Komitet, współpracując z audytorem zewnętrznym, na bieżąco monitorował stan prac nad sprawozdaniami finansowymi, zwracając szczególną uwagę na prawidłowość i rzetelność danych finansowych zawartych w sprawozdaniach. Komitet dokonał również pozytywnej oceny terminowości sporządzania sprawozdań finansowych oraz jakości współpracy służb księgowych z audytorem.

XI.5 Zasady współpracy z firmą audytorską

W wyniku wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą INTROL S.A. z dnia 20 czerwca 2017 r. podmiotem uprawnionym do badania i przeglądu sprawozdań finansowych INTROL S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy INTROL była firma audytorska ReVISION RZESZÓW - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie. Umowa została zawarta w dniu 22 czerwca 2017 r. i obejmuje lata 2017 – 2018. W okresie 2018 r. firma audytorska świadczyła następujące usługi na rzecz Emitenta:

- a) przegląd półrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg MSR i MSSF,
- b) przegląd półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. wg MSR i MSSF,
- c) badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg MSR i MSSF,



d) badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 r., wg MSR i MSSF.

Emitent w 2018 r. nie korzystał z usług firmy audytorskiej ReVISION RZESZÓW – Józef Król Sp. z o.o w innym zakresie, niż badanie i przegląd sprawozdań finansowych.

Na dzień złożenia niniejszego Oświadczenia Komitet Audytu INTROL S.A. przedstawił rekomendacji wyboru nowej firmy audytorskiej.

Polityka wyboru firmy audytorskiej

W 2018 r. Emitent nie posiadał oficjalnie wdrożonej polityki w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz polityki w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiotu powiązanego z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską - zgodnie z par. 5 ust. 2 pkt j Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A. wybór Biegłego Rewidenta przeprowadzającego badanie rocznego oraz przegląd półrocznego sprawozdania finansowego Spółki należy do kompetencji Rady Nadzorczej. W procesie wyboru Rada zawsze kieruje się słusznym interesem Spółki i jej akcjonariuszy zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności przepisami Ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

Na mocy uchwały nr 2 Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dnia 15 marca 2019 r. uchwalona została Polityka wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych INTROL S.A. oraz Grupy Kapitałowej INTROL. Zgodnie z przyjętą Polityką, wyboru podmiotu uprawnionego do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej INTROL S.A. dokonuje Rada Nadzorcza w formie uchwały na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu, zgodnie z procedurą opisaną w Polityce. Przy wyborze firmy audytorskiej, Komitet Audytu oraz Rada Nadzorcza kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi podmiotu uprawnionego do badania:

- a. znajomość branży i specyfiki działalności Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem kwestii prawno-podatkowych oraz dotyczących sprawozdawczości finansowej, mających znaczenie dla oceny ryzyka badania sprawozdania finansowego,
- b. dotychczasowe doświadczenie podmiotu w badania sprawozdań finansowych spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
- c. możliwość zapewnienia świadczenia pełnego zakresu usług określonych przez Spółkę (badanie sprawozdań jednostkowych, badania sprawozdań skonsolidowanych, przeglądy śródroczne itp.),
- d. poziom oferowanej ceny za świadczone usługi,
- e. ilość pracowników dedykowanych do prowadzenia badania oraz ich kwalifikacje zawodowe i doświadczenie,
- f. możliwość przeprowadzenia badania w terminach określonych przez Spółkę.

Na każdym etapie procedury wyboru firmy audytorskiej, kontrolowana i monitorowana jest niezależność biegłego rewidenta i firmy audytorskiej.

Na mocy uchwały Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dnia 25 kwietnia 2019 r. uchwalona została polityka w zakresie świadczenia na rzecz Emitenta przez firmę audytorską, podmiotu powiązanego z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Ww. polityka określa zasady świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych INTROL S.A. oraz skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej INTROL.

Na łamach przyjętej polityki uwzględniono katalog usług zabronionych oraz usługi dozwolone wraz z warunkami ich świadczenia.

XI. Opis polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących Emitenta

W nawiązaniu do art. 6 ust 5 pkt m „Rozporządzenia” Emitent informuje, iż nie spełnia wymogów kwalifikujących do przedstawienia ww. opisu polityki różnorodności.



18. SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY INTROL ZA 2018 R.

18.1 WSTĘP

Niniejsze oświadczenie (dalej: „Oświadczenie”, „Raport”) sporządzone zgodnie z art. 49b ust. 2 oraz art. 55 ust. 2b-2e „Ustawy o rachunkowości” Dz.U. z 2018 r. poz. 395 (z późn.zm) oraz elementami Standardu Informacji Niefinansowych (SIN), autorstwa Stowarzyszenia Emitentów Giełdowych obejmuje informacje niefinansowe dotyczące Grupy Kapitałowej INTROL („Grupa”) za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

18.2 OBSZAR ZARZĄDCZY

18.2.1 MODEL BIZNESOWY GRUPY INTROL

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 21 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 5 327 760 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 21 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 30%-40%, 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 ponad 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.

18.2.2 MODEL BIZNESOWY INTROL S.A.

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

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

Nadano jej numer statystyczny REGON 272043375.

Czas trwania INTROL S.A. jest nieoznaczony.

Z końcem 2015 r. nastąpiło przeniesienie działającej w ramach INTROL S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. Spowodowało to znaczne ograniczenie dotychczasowej



podstawowej działalności Spółki, która obejmowała swoim zakresem według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD): 33 20 Z – instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 33 13 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 33 14 Z – naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych; 43 21 Z – wykonywanie instalacji elektrycznych; 80 20 Z – działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa; 43 22 Z – wykonywanie instalacji wodno – kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych; 43 99 Z – pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane; 69 20 Z – działalność rachunkowo – księgową, doradztwo podatkowe; 70 10 Z – działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych, 74 10 Z – działalność w zakresie specjalistycznego projektowania.

Aktualnie ww. działalność prowadzona jest przez INTROL S.A. w ramach działalności zaniechanej jako kontynuacja realizacji kontraktów długoterminowych, których ze względu na specyfikę nie można było przekazać do Spółki zależnej.

Począwszy od grudnia 2015 r. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy Kapitałowej INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

18.2.3 STRATEGIA ROZWOJU GRUPY INTROL

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.

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 oraz firmami z branży Automotive. Grupa stawia na zwiększanie obrotów w ww. branżach oraz implementację rozwiązań sektora Industry 4.0 stopniowo we wszystkich spółkach Grupy.

18.2.3.1 GRUPA INTROL – ENGINEERING W PRZEMYŚLE

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 przeznaczone 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.

18.2.3.2 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



18.2.3.3 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 dużych wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL.

Ministerstwo Skarbu Państwa wskazuje, iż do 2020 roku spółki energetyczne nadzorowane przez Skarb Państwa zainwestują w energetykę ponad 100 miliardów złotych. 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.

Na łamach ww. rządowego dokumentu można przeczytać, iż do roku 2020 produkcja energii elektrycznej wytwarzanej w technologii kogeneracji wzrośnie w Polsce dwukrotnie w porównaniu do 2006 roku. Plan zakłada również zastąpienie do 2030 r. wszystkich ciepłowni zasilających systemy ciepłownicze polskich miast źródłami kogeneracyjnymi.

18.2.3.4 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.

18.2.3.5 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.

18.2.3.6 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.

18.2.3.7 WIZJA GRUPY INTROL

„Grupa INTROL – partnerstwo w przemyśle, niezawodność w automatyce”.

18.2.3.8 MISJA GRUPY INTROL

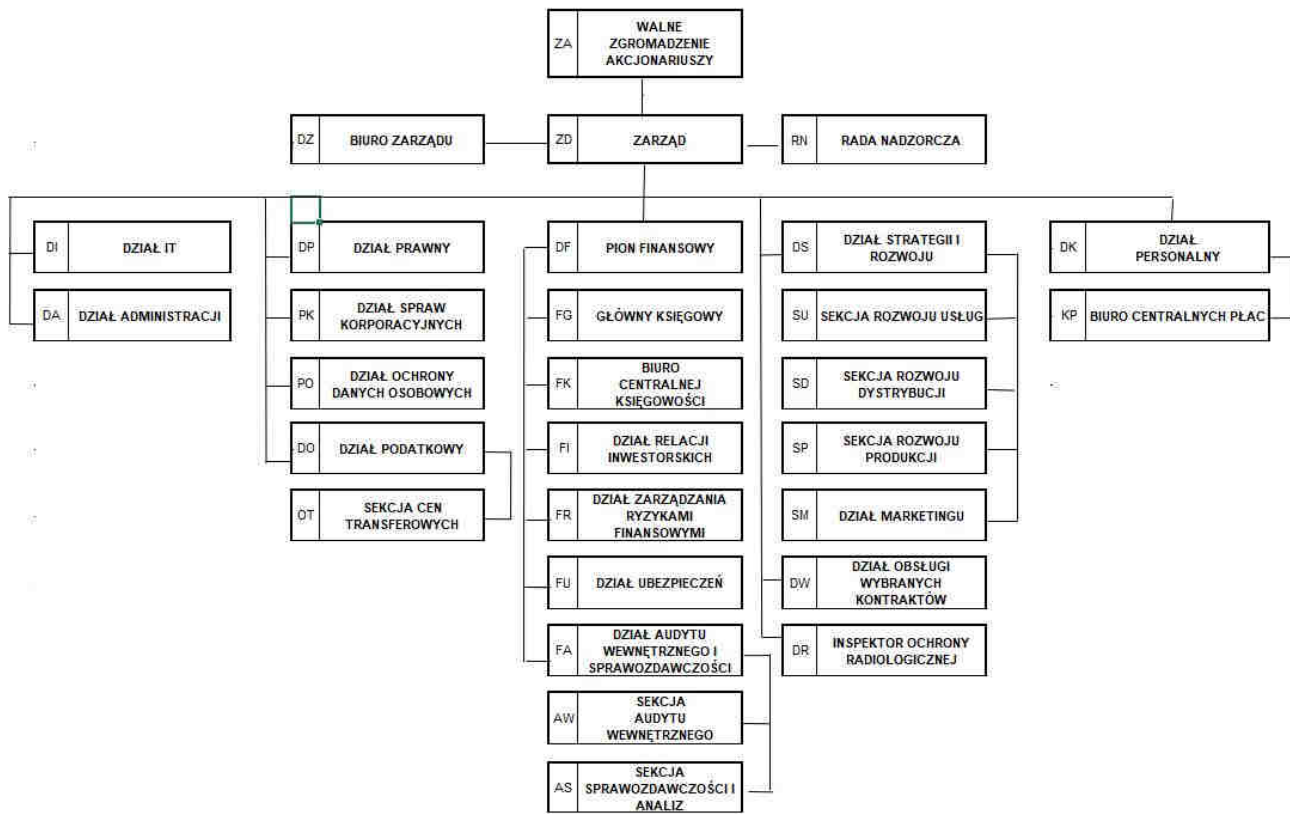
Zgodnie z ww. wizją funkcjonowania, misją Grupy INTROL jest dostarczanie najwyższej jakości produktów i usług z dziedziny automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, energetyki zawodowej, motoryzacji, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa i nowocześniejszych rozwiązań, opierając się na profesjonalizmie, solidności, innowacyjności i umiejętnościach swoich pracowników, w efekcie przyczyniając się do wzrostu wartości dla akcjonariuszy.

18.2.4 STRATEGIA ROZWOJU INTROL S.A.

Strategia rozwoju Emitenta zmierza do budowania przejrzystej struktury holdingowej Grupy INTROL. Zakłada nadzór, działalność usługową, kontrolę, bieżący monitoring funkcjonowania spółek Grupy, zapewnienie ew. finansowania ich planów i inwestycji oraz podejmowanie innych działań, wynikających z bieżącego zapotrzebowania i pozyskiwania nowych rynków.



18.2.4.1 SCHEMAT ORGANIZACYJNY INTROL S.A. NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA NINIEJSZEGO RAPORTU NIEFINANSOWEGO



18.3 ŁAD ZARZĄDCZY GRUPY INTROL

W skład Grupy INTROL na dzień publikacji niniejszego raportu wchodzi następujące podmioty (posiadane udziały zaprezentowano z perspektywy Emitenta):

- INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (spółka nadrzędna Grupy INTROL).

Spółki segmentu usługowego:

- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (100% udziałów),
- I4TECH z siedzibą w Chorzowie (70% udziałów),
- Introbat Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (100% udziałów),
- INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim (100% udziałów),
- Biuro Inżynierskie ATECHEM Sp. z o.o. z siedzibą w Kędzierzynie – Koźlu (100% udziałów),
- IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (50,49% udziałów),
- Smart In Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (99% udziałów INTROL S.A. 1% udziałów Smart In Sp. z o.o. - komplementariusz),
- Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- INTROL Automatyka Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- Limatherm Holding S.A. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (100% udziałów).

Spółki segmentu dystrybucyjnego:

- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (99,99% udziału INTROL S.A., 0,01% udziału INTROL Automatyka Sp. z o.o.),
- RAControls Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),



- INTROL Automation s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Republika Czeska), (100% udziałów INTROL Sp. z o.o.).

Spółki segmentu produkcyjnego:

- Limatherm S.A. z siedzibą w Limanowej (100% udziałów),
- Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej (100% udziałów),
- Limatherm Components Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (100% udziałów),
- PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach (89,76% udziałów INTROL S.A., 10,24% udziałów INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.),
- PWP Inżynieria Sp. z o.o. (100% udziałów).

18.3.1 INTERESARIUSZE GRUPY INTROL

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż charakter i specyfika działalności prowadzonej przez Grupę INTROL skutkuje tym, iż Grupa funkcjonuje w otoczeniu różnorodnych grup interesariuszy (tj. jednostek i grup, które mają wpływ na działalność może wpływać poprzez swoje decyzje, podejmowane działania i skutki tych działań, mających różne interesy i oczekiwania), których Grupa bierze pod uwagę w trakcie podejmowania codziennych decyzji i biznesowych działań.

Spółki Grupy INTROL w trakcie prowadzenia swej działalności biznesowej starają się dbać o właściwe relacje z interesariuszami, mając świadomość wpływu wywieranego na swe otoczenie biznesowe.

INTERESARIUSZE	KANAŁY KONTAKTU I ZAANGAŻOWANIA GRUPY INTROL
Pracownicy	Spotkania firmowe (integracyjne), spotkania i regularny kontakt z kluczowymi managerami, spotkania zespołów projektowych, informacja zwrotna oraz ocena pracownicza
Administracja publiczna	Raporty, cykliczne sprawozdania, strona internetowa
Akcjonariusze	Raporty bieżące i okresowe, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, posiedzenia Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, strona internetowa, kontakt mailowy i telefoniczny
Instytucje finansowe, ubezpieczeniowe i doradcze	Spotkania, analizy, raporty
Spółki Grupy INTROL	Spotkania bezpośrednie, audyty, sprawozdania
Jednostki certyfikujące	Przeglądy, audyty, spotkania, raporty
Klienci i kontrahenci	Spotkania bezpośrednie, konferencje branżowe, imprezy targowe, seminaria biznesowe, szkolenia, wsparcie techniczne, komunikaty giełdowe, strona internetowa
Firmy konkurencyjne	Konferencje, imprezy targowe, seminaria biznesowe,
Media	Informacje prasowe, artykuły i inne publikacje branżowe, raporty bieżące i okresowe
Instytucje rynku kapitałowego (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych)	Raporty bieżące i okresowe, kontakty mailowe, telefoniczne, pisemne
Spółeczności lokalne	Spotkania bezpośrednie, działania informacyjne, strona internetowa
Uczniowie i studenci	Spotkania, prezentacje, praktyki firmowe

18.3.2 OBSZARY BIZNESOWE GRUPY INTROL

18.3.2.1 CENTRUM KORPORACYJNE GRUPY INTROL

Nadrzędną jednostką Grupy INTROL jest INTROL S.A. To spółka holdingowa, odpowiedzialna za działalność zarządczą, kontrolną, bieżący monitoring funkcjonowania spółek Grupy, nadzór, ew. zapewnienie finansowania ich planów i inwestycji oraz inne działania, wynikające z bieżącego zapotrzebowania i pozyskiwania nowych rynków.

18.3.2.2 STRUKTURA OBSZARÓW BIZNESOWYCH GRUPY INTROL

OBSZARY BIZNESOWE GRUPY INTROL		
PRODUKCJA	USŁUGI	DYSTRYBUCJA
PRODUKCJA AKPiA	USŁUGI AKPiA, ELEKTRYCZNE, INSTALACYJNE, PROJEKTOWE, BUDOWLANE	DYSTRYBUCJA Z DORADZTWE TECHNICZNYM
PRODUKCJA ELEMENTÓW ODLEWNICZYCH (GŁOWICE, ODLEWY, INNE)		
+ POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ		
SPÓŁKI PRODUKCYJNE	SPÓŁKI USŁUGOWE	SPÓŁKI DYSTRYBUCYJNE
LIMATHERM S.A.	INTROL S.A.	INTROL Sp. z o.o.
LIMATHERM SENSOR Sp. z o.o	INTROL – ENERGOMONTAŻ Sp. z o.o.	RACONROLS Sp. z o.o.
LIMATHERM COMPONENTS Sp. z o.o.	I4TECH Sp. z o.o.	INTROL AUTOMATION S.R.O.
PWP KATOWICE Sp. z o.o.	INTROBAT Sp. z o.o.	
PWP INŻYNIERIA Sp. z o.o.	INTROL PRO – ZAP Sp. z o.o.	
	BI ATECHEM Sp. z o.o.	
	IB SYSTEMS Sp. z o.o.	
	SMART IN Sp. z o.o.	
	SMART IN Sp. z o.o. Sp.k.	
	LIMATHERM SENSOR Sp. z o.o. (Katowice)	
	INTROL AUTOMATYKA Sp. z o.o. Sp. k.	
	INTROL Automatyka Sp. z o.o.	
	LIMATHERM HOLDING S.A. w likwidacji	

18.3.2.3 GRUPA INTROL – ZAKRES DZIAŁALNOŚCI

PROJEKTOWANIE

Grupa INTROL posiada własne biura projektowe przygotowujące kompleksowo dokumentację projektową dla wszystkich etapów cyklu inwestycyjnego. W ramach usług projektowych inżynierowie GRUPY INTROL są w stanie zaprojektować i wykonać kompletne instalacje dla potrzeb różnych branż, w szczególności energetyki, oczyszczania powietrza, branż wodno-kanalizacyjnej czy systemów teletechnicznych w inteligentnych budynkach.

MODERNIZACJE W ENERGETYCE

Sektor energetyczny należy do kluczowych obszarów działań Grupy INTROL. Od początku swej działalności Grupa skupia się na modernizacjach zakładów energetyki zawodowej i ciepłej, mających na celu lepsze wykorzystanie surowców oraz osiągnięcie wysokiej efektywności energetycznej. Grupa INTROL specjalizuje się także w realizacjach z zakresu odnawialnych źródeł energii (współspalania biomasy) i instalacjach wysokosprawnej kogeneracji opartych o silniki gazowe z układami odzysku ciepła. W całej historii Grupa zrealizowała setki różnych inwestycji – zarówno prace montażowe w ramach podwykonawstwa, jak i realizacje prowadzone w trybie „projektuj i buduj”, prace z odbiorem „pod klucz” czy kompleksowe inwestycje w ramach generalnego wykonawstwa.

KOGENERACJA

Skojarzona gospodarka energetyczna (jednoczesne wytwarzanie energii elektrycznej i ciepłej) to obszar energetyki, który jest szczególnie istotny z punktu widzenia efektywności energetycznej i ekologicznej odpowiedzialności naszego kraju. Grupa INTROL od wielu lat realizuje układy kogeneracji w oparciu o silniki gazowe. Inżynierowie Grupy podejmują się zadań o różnym stopniu złożoności, od dostawy i montażu silników, po generalne wykonawstwo bloków energetycznych i kompleksową budowę elektrociepłowni wytwarzających energię elektryczną i ciepłą w wysokosprawnej kogeneracji. Układy, przy których pracują specjaliści z Grupy INTROL wykorzystują zarówno gaz ziemny, metan z kopalń węgla kamiennego i biogaz z oczyszczalni ścieków. Klienci w tym obszarze to przede wszystkim elektrociepłownie miejskie, oczyszczalnie ścieków oraz kopalnie węgla kamiennego. Dotychczas Grupa INTROL wykonała już kilkadziesiąt układów wysokosprawnej kogeneracji w Polsce i za granicą.



OCHRONA ŚRODOWISKA

Grupa INTROL od wielu lat realizuje zadania w obszarze ochrony środowiska i branży wodno-ściekowej. Posiada szeroka listę referencyjną różnych realizacji z zakresu oczyszczania wody i ścieków i instalacji oczyszczania powietrza/spalin. Grupa jest także producentem najwyższej klasy urządzeń do mechanicznej filtracji ścieków, mechanicznej obróbki osadów, transportu odpadów poprodukcyjnych, cementu, popiołu, piasku itp.

KLIMATYZACJA I WENTYLACJA

Zespół wentylacji i klimatyzacji Grupy INTROL projektuje i realizuje obiekty o szerokim spektrum zaawansowania technologicznego układów komfortu. Zaczynając od układów wentylacji i klimatyzacji obiektów handlowych i biurowych (markety, centra handlowe, centra biurowe), po wysoce zaawansowane technologicznie układy w zakładach przemysłowych i energetycznych.

Grupa współpracuje również z firmami budowlanymi, dla których wykonuje instalacje wentylacji i klimatyzacji bazując na istniejących projektach instalacji wewnętrznych. W zakresie instalacji klimatyzacji i wentylacji Grupa realizuje także zadania w trybie „projektuj i buduj”, prace z odbiorem „pod klucz” oraz kompleksowe inwestycje w ramach generalnego wykonawstwa.

AUTOMATYZACJA

Automatyzacja to pierwotny obszar działalności Grupy INTROL. W tej dziedzinie firma stawiała pierwsze kroki i do dziś realizuje zróżnicowane inwestycje mające na celu zwiększenie efektywności prowadzonych procesów, minimalizację zużycia materiałów, zautomatyzowanie pracy czy zwiększenie bezpieczeństwa personelu. Grupa INTROL działa zarówno w obszarze automatyzacji procesów technologicznych jak i automatyzacji produkcji. Grupa specjalizuje się we wdrażaniu zaawansowanych systemów automatyki przemysłowej (układy sterowania i monitoringu procesów), produkcji zautomatyzowanych stanowisk i modernizacji linii produkcyjnych, a także usługach utrzymania ruchu w zakładach różnych gałęzi przemysłu.

POMIARY W PRZEMYSŁE

Branża pomiarów przemysłowych to obok automatyzacji obszar, w którym INTROL działa od samego początku działalności. Współpraca z czołowymi producentami ze Stanów Zjednoczonych i Europy Zachodniej pozwoliła Grupie na osiągnięcie pozycji lidera na rynku pomiarów przemysłowych w Polsce. Grupa INTROL jest dystrybutorem nowoczesnych urządzeń kontrolno-pomiarowych globalnych producentów oraz świadczy usługi w zakresie projektowania i wdrażania rozbudowanych systemów pomiarowych. Dzięki doświadczeniu zdobytym przy realizacji tysięcy różnych układów, szerokiej ofercie aparatury oraz ogólnopolskiej sieci przedstawicielstw regionalnych, Grupa zyskała miano partnera, który nie boi się najbardziej skomplikowanych i nietypowych zadań.

INTELIĞENTNE BUDYNKI

Grupa INTROL realizuje inwestycje z zakresu nowoczesnych technologii w inteligentnym budownictwie. Specjalizuje się w projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa, automatyki, instalacji elektrycznych i innych instalacji słaboprądowych w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. Ww. instalacje Grupa INTROL realizuje w zakładach przemysłowych, centrach technologicznych, muzeach, budynkach biurowych, obiektach telekomunikacyjnych, szpitalach, szkołach, na lotniskach, dworcach, budynkach administracji państwowej i samorządowej, centrach handlowych, hotelach, bankach, obiektach sportowych i innych budynkach użyteczności publicznej.

INTELIĞENTNA PRODUKCJA

Grupa INTROL od kilku lat wdraża rozwiązania z obszaru tzw. rewolucji przemysłowej 4.0. Oferowane przez Grupę rozwiązania oparte są o system wieloletniego partnera biznesowego – Rockwell Automation.

INTELIĞENTNE MIASTA

Grupa INTROL wdraża rozwiązania oparte na nowoczesnych technologiach z pogranicza informatyki i automatyki, stosowanych w miastach i obiektach użyteczności publicznej. Mocną stroną rozwiązań oferowanych przez Grupę jest silna sieć powiązań partnerskich - Grupa tworzy rozwiązania w oparciu o wiodące technologie dostarczane przez takie firmy jak: HP, IBM, Cisco, Oracle, Lenovo. Dzięki doświadczeniu specjalistów Grupy INTROL oraz wsparciu partnerów Grupa jest w stanie dostarczyć nowoczesne narzędzia i systemy usprawniające podejmowanie decyzji w miastach i obiektach użyteczności publicznej.



18.3.2.4 SPÓŁKI GRUPY INTROL

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.

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 cieplnych, 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 biogazowni oraz instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

Przedsiębiorstwo w stanie własnymi siłami zrealizować najbardziej skomplikowane kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu - spółka posiada uprawnienia, doświadczenie oraz specjalistyczny sprzęt konieczny do świadczenia usług na powierzchni i na dole kopalń (pompy, rurociągi, instalacje technologiczne).

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

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 i obrót tymi urządzeniami, transportem źródeł i odpadów promieniotwórczych w postaci zużytych zamkniętych źródeł promieniotwórczych

oraz przechowywaniu źródeł promieniotwórczych i odpadów promieniotwórczych. 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. Aktualnie taką niszą jest m.in. ochrona powietrza (oczyszczanie gazów z procesów przemysłowych).

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.

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, 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.



BI Atechem Sp. z o.o.

Podstawowa 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.

Spółka wdraża rozwiązania oparte na nowoczesnych technologiach z pogranicza informatyki i automatyki, stosowanych w miastach i obiektach użyteczności publicznej. Mocną stroną rozwiązań jest silna sieć powiązań partnerskich - spółka tworzy rozwiązania w oparciu o wiodące technologie dostarczane przez takie firmy jak: HP, IBM, Cisco, Oracle, Lenovo. Dzięki doświadczeniu specjalistów Smart In oraz wsparciu partnerów firma jest w stanie dostarczyć nowoczesne narzędzia i systemy usprawniające podejmowanie decyzji w miastach i obiektach użyteczności publicznej.

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.

Limatherm Holding S.A. w likwidacji

Przedmiotem działalności jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych.

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 najszerzych 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 dystrybuuje poprzez nowoczesny sklep internetowy.



RAControls Sp. z o.o.

Autoryzowany dystrybutor sprzętu i oprogramowania firmy Rockwell Automation, zapewniający odbiorcom pełne wsparcie techniczne i szkoleniowe w zakresie sprzętu RA. Firma powstała w wyniku porozumienia z Rockwell Automation, znanym na całym świecie producentem systemów i komponentów automatyki przemysłowej. Obszarem objętym porozumieniem handlowym są Polska i Ukraina. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów marki Allen-Bradley i Rockwell Software oraz powiązanych usług (w tym m.in. systemy sterowania, bezpieczeństwa, napędy, osprzęt elektryczny, wsparcie techniczne, serwisowe, szkolenia etc.) Firma w swojej ofercie posiada produkty uzupełniające ofertę Rockwell Automation: moduły komunikacyjne firm Prosoft i Hilscher, urządzenia zdalnego dostępu firmy HMS oraz szafy i obudowy firmy EnVent Hoffman i wiele innych produktów z grupy Encompass.

Pracownicy spółki to osoby z wieloletnim doświadczeniem w branży, dogłębną znajomością zagadnień technicznych w automatyce przemysłowej oraz zastosowań, programowania i obsługi sprzętu Allen Bradley. Drugim, nie mniej ważnym atutem firmy jest własny magazyn, który pozwala na maksymalne skrócenie terminów dostaw. 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 do integratorów automatyki przemysłowej oraz producentów i użytkowników urządzeń oraz linii technologicznych i fabryk. Firma łączy wysoką jakość oferowanych produktów i rozwiązań, pozwalającą na zaspokojenie potrzeb zarówno konstruktora maszyny jak i ostatecznego odbiorcy.

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, poziomu 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 produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej, głównie przemysłowych czujników temperatury. Przedsiębiorstwo jest producentem wszelkich typów czujników temperatury: od prostych czujników przewodowych, głowicowych, poprzez wykonania płaszczone - 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.

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 segment działalności to dystrybucja z doradztwem technicznym urządzeń do klimatyzacji i wentylacji. Trzecim segmentem działalności PWP Katowice i jest zarządzanie i wynajem nieruchomości spółkom w Grupie INTROL.

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

Przedmiotem działalności jest produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej nie sklasyfikowana.

18.3.2.5 CERTYFIKOWANE SYSTEMY ZARZĄDZANIA I SYSTEM KONTROLI WEWNĘTRZNEJ

W Grupie INTROL funkcjonują następujące certyfikowane systemy zarządzania:

- PN-EN 18001:2004 – system zarządzania BHP w BI Atechem Sp. z o.o.,
- PN-EN ISO 9001:2009 – system zarządzania jakością w IB Systems Sp. z o.o.,
- EN ISO 14001:2004 – system zarządzania środowiskowego w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.,
- PN-EN ISO 9001:2015 – system zarządzania jakością w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o. Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.,
- PN-EN ISO 14001:2015 – system zarządzania środowiskowego w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.,
- PN-N-18001:2004 – system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. oraz Atechem Sp. z o.o. (PN-N-18002:2004),
- EN ISO 3834-2:2005 – system zarządzania jakością w spawalnictwie w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.,
- ISO/IEC 80079:34 – system zarządzania jakością w Limatherm Components Sp. z o.o.,
- ISO/TS 16949:2009 – system zarządzania jakością przemysłu motoryzacyjnym, w Limatherm S.A.,
- ISO 14001:2015 – system zarządzania środowiskiem w Limatherm S.A.,
- ISO/IEC 80079-34 – system zarządzania jakością w Limatherm S.A.,
- KAIZEN – program ciągłego doskonalenia w INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., rozszerzony na zapewnienie jakości i dbałości o dobre relacje z dostawcami i klientami,
- PN-EN ISO/IEC 17025 – system zarządzania w INTROL Sp. z o.o. (laboratorium pomiarowe), akredytowany przez Polskie Centrum Akredytacji i co roku audytowany, numer certyfikatu AP 053. Ww. spółka posiadała przez kilkanaście lat swej historii wdrożony i certyfikowany system zarządzania zgodny z ISO 9001. Jednak w roku 2012 stwierdzono, iż certyfikacja nie wpływa już na dalsze doskonalenie systemu, w związku z czym w roku 2013 wycofano się z certyfikacji. Nadal jednak spółka posiada wdrożony system zarządzania (zgodny z ISO 9001) oraz postępuje zgodnie z wymaganiami tej normy,
- PN-EN ISO 9000 – system zarządzania jakością w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-EN ISO 9001 – system zarządzania jakością w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-EN ISO 9004 – zarządzanie ukierunkowane na trwałe sukcesy organizacji w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-EN ISO/IEC 27001:2017 technika informatyczna – techniki bezpieczeństwa – systemy zarządzania bezpieczeństwem informacji w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-EN ISO/IEC 27002:2017 technika informatyczna – techniki bezpieczeństwa – praktyczne zasady zabezpieczania informacji w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN ISO/IEC 27005:2011 technika informatyczna – techniki bezpieczeństwa – zarządzanie ryzykiem w bezpieczeństwie informacji w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-ISO 31000:2012 Zarządzanie ryzykiem – zasady i wytyczne w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- PN-EN 31010:2010 Zarządzanie ryzykiem – techniki oceny ryzyka w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- ISO 26000:2010 – wytyczne dotyczące społecznej odpowiedzialności w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

W INTROL S.A. funkcjonuje Dział Audytu Wewnętrznego i Sprawozdawczości, którego celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych. Sekcja realizuje swoje zadania w oparciu o plany audytów, ponadto może realizować także audyty doraźne zlecane przez Radę Nadzorczą lub Zarząd Spółki.

Do głównych zadań Działu Audytu Wewnętrznego i Sprawozdawczości należy:

- prowadzenie działań kontrolnych w spółkach zależnych oraz tworzenie opinii i raportów z ww. działań,
- monitorowanie wykonania działań podjętych przez kierowników audytowanych spółek zależnych i komórek organizacyjnych w celu realizacji zaleceń oraz stopnia ich realizacji,
- bieżąca współpraca z Zarządem i Radą Nadzorczą w realizacji bieżących zadań, wynikających z potrzeb i planów Emitenta,



- wykonywanie czynności doradczych oraz składanie wniosków mających na celu usprawnienie działalności poszczególnych spółek Grupy,
- uczestnictwo w realizacji projektów jednorazowych (np. due diligence),
- ocena adekwatności, skuteczności i efektywności kontroli zarządczej,
- identyfikowanie, analiza i ocena ryzyka oraz jego wpływu na realizację celów i zadań w poszczególnych obszarach działalności.

18.3.2.6 ZARZĄDZANIE RYZYKIEM

Zarząd INTROL S.A. monitoruje wszelkie ryzyka w otoczeniu zewnętrznym i wewnętrznym, które mogą wpłynąć zarówno na Emitenta, jak i na całą Grupę Kapitałową oraz realizację strategii rozwoju. Po raz pierwszy zostały one kompleksowo przedstawione interesariuszom w prospekcie emisyjnym spółki, którego publikacja towarzyszyła debiutowi na GPW oraz są one podsumowywane w każdym raporcie rocznym oraz półrocznym.

Grupa jest narażona również na ww. ryzyka niefinansowe, które zostały uznane za istotne:

- ryzyko środowiskowe,
- ryzyko związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi,
- ryzyko BHP,
- ryzyko prawne.

18.4 KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY INTROL

Mając na uwadze charakter prowadzonej działalności, zobowiązania Grupy INTROL (w tym wynikające z jej otoczenia prawnego), jej wartości i strategię działania oraz zidentyfikowanych interesariuszy, Grupa za istotne obszary ujawniania w ww. zakresie uznaje:

ISTOTNE ZAGADNIENIA NIEFINANSOWE W GRUPIE INTROL
WPLYW NA ŚRODOWISKO NATURALNE
Prewencyjne podejście do kwestii ochrony środowiska
Zgodność z regulacjami w obszarze ochrony środowiska
KWESTIE PRACOWNICZE
Zatrudnienie i świadczenia pracownicze
Rozwój pracowniczy (edukacja + szkolenia)
Bezpieczeństwo i higiena pracy
Etyka w miejscu pracy
PRZESTRZEGANIE PRAW CZŁOWIEKA, W TYM ZAPOBIEGANIE PRACY DZIECI I ELIMINOWANIE PRACY PRZYMUSOWEJ
ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIZNESOWA I SPOŁECZNA
Etyka w biznesie
Ład korporacyjny

18.5 OPIS POLITYK STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL ORAZ ICH REZULTATÓW

Dla potrzeb implementacji do krajowego porządku prawnego Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/95/UE z dnia 22 października 2014 r. zmieniającej Dyrektywę 2013/34/UE w odniesieniu do ujawniania informacji niefinansowych i informacji dotyczącej różnorodności (Dyrektywa w sprawie ujawniania informacji niefinansowych) dokonano nowelizacji Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości).

Na podstawie art. 49 b ust 2 i 3 Ustawy o rachunkowości, informacje zawarte w sprawozdaniu niefinansowym rozbudowano o opisy polityk stosowanych w odniesieniu do zagadnień społecznych, pracowniczych, środowiska naturalnego, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, a także opis procedur należytej staranności stosowanych w ramach tychże polityk oraz ich rezultatów.

W roku 2018 w wybranych spółkach Grupy INTROL obowiązywały następujące polityki w ww. zakresie:

- Polityka BHP (Atechem Sp. z o.o. I4TECH Sp. z o.o., INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL S.A., IB Systems Sp. z o.o. INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., PWP Katowice Sp. z o.o., RACcontrols Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k),



- Polityka personalna/rekrutacyjna (I4TECH Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o. INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL S.A., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. INTROL Sp. z o.o. INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.),
- Kodeks Etyki (INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. INTROL Sp. z o.o., Limatherm S.A., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.),
- Polityka szkoleniowa (Atechem Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o., INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL S.A., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o.),
- Polityka zarządzania jakością (INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., INTROL Sp. z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Pro – ZAP Sp. z o.o.),
- Polityka zarządzania środowiskowego (INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm S.A.),
- Polityka zrównoważonego rozwoju biznesu zgodna z filozofią KAIZEN (INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.),
- Polityka bezpieczeństwa danych osobowych (spółki Grupy INTROL, zgodnie z obowiązującym prawem).

Ww. dokumenty w formie pisemnej przedstawiają dany obszar wraz z opisem działań, które są podejmowane przez spółki Grupy INTROL w celu osiągnięcia zamierzonych rezultatów. W Grupie INTROL istnieją również polityki wewnętrzne, (nie mające formy pisemnej), jednakże funkcjonujące na zasadzie wewnętrznych, sprawdzonych w praktyce regulacji (gł. polityki szkoleniowe i rekrutacyjne).

Zarząd INTROL S.A. dodatkowo informuje, iż Grupa INTROL nie przyjęła ogólnych polityk w zakresie społecznym, pracowniczym, ochrony środowiska, poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji, które miałyby obowiązywać w skali całej Grupy. Decyzja Emitenta wynika ze względów strategicznych i biznesowych oraz przekonania o braku korzyści ogólnego wdrożenia każdej z ww. polityk w skali „makro”. Zdaniem Emitenta, zdywersyfikowany model biznesowy Grupy INTROL powoduje, iż wdrażanie tego typu regulacji na poziomie ogólnym nie przyniosłoby zakładanych korzyści, a jedynie skomplikowałoby prowadzenie codziennej działalności biznesowej i generowania zysku dla Akcjonariuszy.

18.5.1 ZAGADNIENIA SPOŁECZNE I PRACOWNICZE

18.5.1.1 POLITYKA REKRUTACJI W GRUPIE INTROL

W Grupie INTROL nie funkcjonuje jedna polityka personalna, co jest związane ze skalą i charakterem działalności spółek tworzących Grupę, ich zróżnicowaniem oraz różnorodnością kultur organizacyjnych. Spółki Grupy INTROL stosują politykę równego traktowania w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku oraz doświadczenia zawodowego w odniesieniu do pracowników wszystkich szczebli.

18.5.1.2 POLITYKA REKRUTACJI W INTROL S.A.

INTROL S.A. nadzoruje kwestie pracownicze Emitenta oraz następujących spółek zależnych Grupy INTROL:

- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.,
- I4TECH Sp. z o.o.,
- PWP Katowice Sp. z o.o.,
- RAControls Sp. z o.o.,
- INTROL Sp. z o.o.,
- INTROL Automatyka Sp. z o.o., Sp.k.
- PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Pozostałe spółki zależne Grupy INTROL kwestie kadrowo – pracownicze realizują we własnym zakresie: zarówno poprzez specjalne komórki HR, jak również firmy zewnętrzne.

Spółki Grupy INTROL są świadome obowiązków, jakie spoczywają na nich jako pracodawcy oraz kwestii zaistnienia ew. ryzyka reputacyjnego związanego z prowadzoną działalnością operacyjną w przypadku niezapewnienia właściwych standardów i warunków pracy.

W INTROL S.A. ustanowiona została polityka kadrowa oraz instrukcja zasobów ludzkich, która reguluje kwestie rekrutacji pracowników i dotyczy następujących obszarów:

- zapewnienia odpowiedniego doboru rekrutowanych osób przy wykorzystaniu wewnętrznej bazy danych oraz rekrutacji zewnętrznej,
- zasady prowadzenia rekrutacji,
- oceny i rozwoju pracowników;
- szkoleń i rozwoju pracowników;



- planowania sukcesji na kluczowe stanowiska w firmie.

Celem polityki personalnej jest zapewnienie odpowiedniego doboru osób, rekrutowanych na wszystkie stanowiska. Ww. zasady rekrutacji dotyczą również INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., PWP Katowice Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k., PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Szkolenia pracownicze (INTROL S.A.)

INTROL S.A. stawia na zatrudnianie osób o wysokich kwalifikacjach zawodowych oraz dba o systematyczne szkolenia pracowników, zarówno przez wyspecjalizowane jednostki, jak i szkolenia wewnętrzne. W ciągu roku na pracownika przypada ok. 16 godzin szkoleniowych. Kształcenie i szkolenie dotyczy wszystkich pracowników, począwszy od najwyższego kierownictwa, osób realizujących poszczególne zadania, aż po pracowników nowo przyjmowanych.

Roczna ocena pracownicza (INTROL S.A.)

Celem oceny jest weryfikacja wyników pracy pracowników, podsumowanie ich osiągnięć, określenie silnych stron, a także obszarów do poprawy oraz wskazanie ich możliwości rozwoju. Pracownik wypełnia kartę oceny swej pracy i dokonaj w trakcie roku i przekazuje ją swemu bezpośredniemu przełożonemu. Przełożony pracownika (kierownik danej komórki organizacyjnej) ocenia jego wyniki pracy, podsumowuje osiągnięcia oraz realizację zadań.

Pracownicze świadczenia dodatkowe (INTROL S.A.)

INTROL S.A. oferuje swym pracownikom grupowe ubezpieczenie, dodatkowe prywatne ubezpieczenie zdrowotne, możliwość korzystania z zajęć sportowych i rekreacyjnych dofinansowywanych przez pracodawcę oraz naukę języka angielskiego. W przypadku gdy pracodawca wysyła pracownika na studia, opłaca je pracownikowi w 100%. W pozostałych przypadkach zakres odpłatności jest ustalany w sposób indywidualny.

18.5.1.3 POLITYKA REKRUTACJI W POZOSTAŁYCH SPÓŁKACH GRUPY

Poniżej Emitent prezentuje wybrane polityki rekrutacyjne pozostałych spółek Grupy, które uznano za istotne z punktu widzenia wartości dodanej niniejszego Raportu:

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka w zakresie rekrutacji przestrzega zasad, dzięki którym rotacja w przedsiębiorstwie utrzymuje się na minimalnym poziomie. O wyborze kandydatów decydują ich kwalifikacje i kompetencje; a przy wyborze nie są brane pod uwagę płeć, wiek, niepełnosprawność, wyznanie lub bezwyznaniowość, rasa, pochodzenie etniczne, narodowość, stan cywilny, stan rodzinny, orientacja seksualna, poglądy i aktywność polityczna, przynależność do organizacji oraz aktywność w Internecie, w tym na portalach społecznościowych innych niż przeznaczone dla potencjalnych pracodawców. Za wybór kandydatów odpowiada Zarząd Spółki, który pilnuje, by proces rekrutacji był prosty, zrozumiały i przejrzysty oraz prowadzony z poszanowaniem wszystkich praw kandydatów. Na etapie selekcji kandydatów stosowane są jedynie te metody, które w sposób rzetelny i jak najbardziej obiektywny pozwalają ocenić ich kwalifikacje, są zgodne z prawem oraz nie naruszają norm obyczajowych i etycznych. Istotną wartością dla spółki jest ponadto równe traktowanie kandydatów wewnętrznych i zewnętrznych, bez uprzywilejowania któregokolwiek z nich.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

W Pro - ZAP Sp. z o.o. plany w zakresie znaczących zmian personelu, zmian strategicznych określa Zarząd w oparciu o perspektywiczne plany rozwoju spółki. Z perspektywy INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. problemem na rynku pracy jest brak wykwalifikowanych pracowników. Spółka współpracuje ze szkołą techniczną z terenu Ostrowa Wielkopolskiego – umożliwia uczniom odbywanie praktyk uczniowskich w INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., gdzie wstępnie zapoznają się oni z rodzajem produkcji i atmosferą jaka panuje na terenie firmy. Spółka pełnoletnim uczniom oferuje również pracę (umowa zlecenie) na czas wakacji. Absolwentom oferowana jest ew. absolwentom dopłata do czesnego w razie podjęcia pracy i równoczesne kontynuowanie nauki na wyższej uczelni.

Spółka współpracuje również z Politechniką Poznańską – program „Czas dla zawodowców”, dzięki któremu możliwe jest odbywanie praktyk studenckich wymaganych programem studiów. Spółka oferuje również pracę na czas wakacji w ramach umów zlecenie.

W ramach współpracy z Politechniką Wrocławską studenci odbywają w spółce praktyki studenckie a chętni podejmują pracę w czasie wakacji na umowy zlecenie.

Nabór pracowników spółka ogłasza na swej stronie internetowej. Zainteresowani kandydaci składają CV i są zapraszani na rozmowę z kierownikiem odpowiedniego działu. Po tej rozmowie zapada decyzja dotycząca zatrudnienia kandydata na czas próbny. Po upływie tego okresu kierownik działu podejmuje decyzję co do dalszego zatrudnienia.

18.5.1.4 ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL

Zatrudnienie w Grupie INTROL na 31 grudnia 2018 r. wyniosło 1 615 w przeliczeniu na etaty.

ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL NA 31.12.2018 R. (w przeliczeniu na etaty)	
SPÓŁKA	Ilość etatów
INTROL S.A.	37
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	195
I4TECH Sp. z o.o.	11
Introbat Sp. z o.o.	4
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	118
BI Atechem Sp. z o.o.	16
IB Systems Sp. z o.o.	54
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	53
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	53
INTROL Sp. z o.o.	131
RAControls Sp. z o.o.	54
Introl Automation s.r.o.	1
Limatherm S.A.	567
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	73
Limatherm Components Sp. z o.o.	211
PWP Katowice Sp. z o.o.	37
PWP Introl Sp. z o.o.	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-
Łącznie	1 615

Zatrudnienie w Grupie INTROL na 31 grudnia 2017 r. wyniosło 1 596 w przeliczeniu na etaty.

ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL NA 31.12.2017 R. (w przeliczeniu na etaty)	
SPÓŁKA	Ilość etatów
INTROL S.A.	36
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	207
I4TECH Sp. z o.o.	11
Introbat Sp. z o.o.	33
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	122
BI Atechem Sp. z o.o.	15
IB Systems Sp. z o.o.	39
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	36
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	175
RAControls Sp. z o.o.	51
Introl Automation s.r.o.	1
Limatherm S.A.	519
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	71
Limatherm Components Sp. z o.o.	238
PWP Katowice Sp. z o.o.	41
PWP Introl Sp. z o.o.	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	1
Łącznie	1 596

Zagadnienia związane z zatrudnieniem pracowników, ich rozwojem oraz tworzeniem właściwego środowiska pracy są w opinii Grupy INTROL kluczowe dla długoterminowego rozwoju Grupy.

18.5.1.5 ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL W PODZIALE NA KATEGORIE ZASZEREGOWANIA

ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL NA 31.12.2018 R. W PODZIALE NA KATEGORIE ZASZEREGOWANIA						
SPÓŁKA	KOBIECY			MĘŻCZYŹNI		
	do 30 lat	30 - 50 lat	+ 50 lat	do 30 lat	30 - 50 lat	+ 50 lat
INTROL S.A.	5	19	5	-	5	4
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	5	13	11	23	50	93
I4TECH Sp. z o.o.	-	2	-	2	5	2
Introbat Sp. z o.o.	-	1	1	-	1	1
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	-	7	4	37	50	20
BI Atechem Sp. z o.o.	-	2	2	2	4	6
IB Systems Sp. z o.o.	3	7	-	7	32	5
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	3	3	-	25	22	-
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	1	7	7	6	26	7
INTROL Sp. z o.o.	6	30	5	10	57	23
RAControls Sp. z o.o.	6	9	2	11	19	7
INTROL Automation s.r.o.	-	-	-	-	1	-
Limatherm S.A.	31	67	65	109	153	143
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	-	5	10	8	27	23
Limatherm Components Sp. z o.o.	12	42	31	12	56	59
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	4	2	3	18	10
PWP INTROL Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-	-	-	-	-	-

ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL NA 31.12.2017 R. W PODZIALE NA KATEGORIE ZASZEREGOWANIA						
SPÓŁKA	KOBIECY			MĘŻCZYŹNI		
	do 30 lat	30 - 50 lat	+ 50 lat	do 30 lat	30 - 50 lat	+ 50 lat
INTROL S.A.	4	16	8	-	6	2
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	4	10	9	24	62	98
I4TECH Sp. z o.o.	1	1	-	1	5	3
Introbat Sp. z o.o.	-	3	2	2	18	8
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	-	7	3	40	52	20
BI Atechem Sp. z o.o.	-	3	1	1	5	5
IB Systems Sp. z o.o.	1	7	-	5	24	2
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	5	3	1	8	19	-
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	7	36	12	16	79	25
RAControls Sp. z o.o.	4	9	2	11	17	8
INTROL Automation s.r.o.	-	-	-	-	1	-
Limatherm S.A.	29	48	65	102	132	142
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	1	6	8	9	26	21

Limatherm Components Sp. z o.o.	18	40	30	29	55	66
PWP Katowice Sp. z o.o.	-	3	3	2	22	11
PWP INTROL Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-	1	-	-	-	-

Dominującą formą zatrudnienia pracowników w spółkach Grupy INTROL jest umowa o pracę. Umowy cywilnoprawne są stosowane w niewielu przypadkach, dotycząc w przeważającej części współpracy z zewnętrznymi ekspertami/konsultantami, przy realizowaniu projektów ze wsparciem zewnętrznym etc.

POZOSTAŁE FORMY ZATRUDNIANIA PRACOWNIKÓW W GRUPIE INTROL NA 31.12.2018 R.

SPÓŁKA	Liczba zawartych umów cywilnoprawnych z os. fizycznymi	Liczba zakończonych umów cywilnoprawnych z osobami fizycznymi	Liczba zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych na koniec okresu sprawozdawczego	Liczba osób zatrudnionych w ramach outsourcingu
INTROL S.A.	8	7	1	-
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	50	45	5	-
I4TECH Sp. z o.o.	9	9	-	-
Introbat Sp. z o.o.	4	4	-	-
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	25	25	8	-
Atechem Sp. z o.o.	70	70	-	5
IB Systems Sp. z o.o.	-	2	43	-
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	32	8	13	-
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	12	12	-	-
INTROL Sp. z o.o.	3	2	1	-
RAControls Sp. z o.o.	3	3	-	-
INTROL Automation s.r.o.	1	1	1	-
Limatherm S.A.	1	-	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	2	-	2	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	1	-	1	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	12	12	-	-
PWP INTROL Sp. z o.o.	2	2	0	0
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-	-	-	-

POZOSTAŁE FORMY ZATRUDNIANIA PRACOWNIKÓW W GRUPIE INTROL NA 31.12.2017 R.

SPÓŁKA	Liczba zawartych umów cywilnoprawnych z os. fizycznymi	Liczba zakończonych umów cywilnoprawnych z osobami fizycznymi	Liczba zatrudnionych na podstawie umów cywilnoprawnych na koniec okresu sprawozdawczego	Liczba osób zatrudnionych w ramach outsourcingu
INTROL S.A.	4	3	1	-
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	54	37	17	-
I4TECH Sp. z o.o.	8	6	2	-

Introbat Sp. z o.o.	21	21	-	-
Pro – ZAP Sp. z o.o.	31	25	6	Firmy zewnętrzne (ochrona obiektów, sprzątanie, księgowość)
Atechem Sp. z o.o.	20	20	3	2
IB Systems Sp. z o.o.	25	5	24	-
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	8	6	2	-
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	3	3	-	-
RAControls Sp. z o.o.	1	1	-	-
INTROL Automation s.r.o.	-	-	-	-
Limatherm S.A.	-	1	1	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	6	3	3	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	2	2	2	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	17	16	1	-
PWP INTROL Sp. z o.o.	-	-	-	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-	-	-	-

18.5.1.6 PRACOWNICY NIEPEŁNOSPRAWNI W GRUPIE INTROL

PRACOWNICY NIEPEŁNOSPRAWNI W GRUPIE INTROL na 31.12.2018 r.

SPÓŁKA	Ilość zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych	% zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych
INTROL S.A.	8	21%
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	12	6%
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	5	4%
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	16	31%
INTROL Sp. z o.o.	57	44%
RAControls Sp. z o.o.	3	6%
Limatherm S.A.	143	25%
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	23	32%
Limatherm Components Sp. z o.o.	199	94%
PWP Katowice Sp. z o.o.	3	8%

PRACOWNICY NIEPEŁNOSPRAWNI W GRUPIE INTROL na 31.12.2017 r.

SPÓŁKA	Ilość zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych	% zatrudnionych pracowników niepełnosprawnych
INTROL S.A.	7	20%
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	10	5%
Introbat Sp. z o.o.	4	12%
Pro – ZAP Sp. z o.o.	5	4%
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	81	46%
RAControls Sp. z o.o.	3	6%
Limatherm S.A.	142	27%
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	22	31%

Limatherm Components Sp. z o.o.	221	93%
PWP Katowice Sp. z o.o.	3	7%

Grupa INTROL w założeniach tworzy przyjazne środowisko pracy dla osób niepełnosprawnych, zgodnie z obowiązującymi przepisami, normami prawnymi oraz etycznymi. Spółki Grupy dokładają wszelkich starań, by tworzyć warunki pracy oparte na równych szansach, szczególnie dla pracowników, którzy z przyczyn życiowych i losowych doświadczyli szczególnych trudności. Poniżej Emitent prezentuje politykę wybranych podmiotów z Grupy INTROL, które posiadają znaczący odsetek osób niepełnosprawnych wśród zatrudnionych pracowników.

INTROL Sp. z o.o. / INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Spółki są otwarte na zatrudnianie osób niepełnosprawnych. Do roku 2016 przedsiębiorstwo (w poprzedniej formie prawnej) posiadało status Zakładu Pracy Chronionej. Obecnie nie posiada już tego statusu, jednak nadal są zatrudnione osoby niepełnosprawne i ww. kadrowa polityka jest kontynuowana.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Spółka działa w niszowym segmencie produkcji aparatury kontrolno-pomiarowej. Model funkcjonowania zakładu dbałość o optymalizację produkcji z uwagi na zatrudnienie dużej liczby osób niepełnosprawnych i ma dwa zasadnicze cele. Po pierwsze optymalizuje ww. koszty działalności, po drugie jednoczy środowisko osób niepełnosprawnych i tworzy unikatowy w skali kraju i prawdopodobnie również w skali Europy zakład produkcyjny o wysokim poziomie zorganizowania i zaawansowania technicznego, w którym ponad 90 % załogi stanowią osoby niepełnosprawne, w tym osoby niewidome i osoby o znacznym lub umiarkowanym stopniu niepełnosprawności. Spółka jest laureatem "Złotego Łodolamacza" (nagroda przyznawana rokrocznie pracodawcom, instytucjom i organizacjom tworzącym odpowiednie warunki pracy dla osób niepełnosprawnych) na poziomie kraju w latach 2011 i 2016. Przedsiębiorstwo wspiera również inicjatywy aktywizujące środowisko osób niepełnosprawnych, współpracuje w zakresie praktyk zawodowych dla uczniów szkół specjalnych. Spółka jest partnerem dla programu unijnego w zakresie aktywizacji osób o bardzo ciężkim stopniu niepełnosprawności realizowanym wspólnie z Zakładem Aktywności Zawodowej z Chorzowa.

18.5.1.7 ŚWIADCZENIA DODATKOWE DLA PRACOWNIKÓW GRUPY INTROL

ŚWIADCZENIA DODATKOWE DLA PRACOWNIKÓW GRUPY INTROL						
SPÓŁKA	Zapomogi w sytuacjach losowych i zdrowotnych	Dofinansowanie zorganizowanego wycieczki	Pożyczki na zakup, budowę, remont zasobów mieszkaniowych	Dofinansowanie działalności oświatowo – kulturalnej (bilety na ww. imprezy, karta sportowa)	Pomoc świąteczna	
INTROL S.A.	TAK	TAK	NIE	TAK	TAK	
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	TAK	TAK	NIE	TAK	TAK	
I4TECH Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE	
Introbat Sp. z o.o.	NIE	TAK	NIE	NIE	TAK	
Pro – ZAP Sp. z o.o.	TAK	TAK	TAK	NIE	TAK	
BI Atechem Sp. z o.o.	NIE	TAK	NIE	NIE	TAK	
IB Systems Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE	
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	NIE	NIE	NIE	NIE	TAK	
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	NIE	TAK	NIE	TAK	TAK	
INTROL Sp. z o.o.	TAK	TAK	NIE	TAK	TAK	
RAControls Sp. z o.o.	TAK	TAK	TAK	NIE	TAK	
INTROL Automation s.r.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE	
Limatherm S.A.	TAK	NIE	TAK	NIE	TAK	
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	TAK	
Limatherm Components Sp. z o.o.	TAK	TAK	TAK	NIE	TAK	
PWP Katowice Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE	



PWP INTROL Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE

Wszystkie ww. spółki Grupy INTROL (oprócz INTROL Automation s.r.o, PWP INTROL Sp. z o.o. oraz Limatherm Holding S.A. w likwidacji) funkcjonują w programie prywatnej opieki zdrowotnej. Na mocy ww. umowy pracownicy spółek Grupy INTROL mogą skorzystać z dodatkowego, fakultatywnego ubezpieczenia zdrowotnego i badań lekarskich, współfinansowanych w części przez pracodawcę. Zakres współfinansowania zależy od wybranego pakietu.

W Grupie INTROL stosowane są również inne dodatkowe świadczenia pozapłacowe dla pracowników. Są one zróżnicowane w zależności od spółki i nie zostały ujednolicone na poziomie Grupy INTROL:

- kursy językowe organizowane przez pracodawcę na terenie firmy,
- samochody służbowe użytkowane również do celów prywatnych za zgodą pracodawcy,
- dofinansowanie do edukacji (studia, studia podyplomowe, kursy i szkolenia).

18.5.1.8 RELACJE ZE STRONĄ PRACOWNICZĄ W GRUPIE INTROL

Związki zawodowe funkcjonują w jednej spółce Grupy INTROL (Limatherm S.A. – poziom uzwiązkowania 10%), Mimo niewielkiego poziomu uzwiązkowania Grupa INTROL Emitent informuje, iż relacje ze stroną pracowniczą i dbanie o poziom zadowolenia pracowników są istotnymi wartościami, pozytywnie wpływającymi na codzienne funkcjonowanie spółek Grupy INTROL, ułatwiającymi osiąganie zakładanych rezultatów spółek oraz zadowolenie z miejsca pracy. System wymienionych w poprzednim punkcie świadczeń pozapłacowych, informacja zwrotna, którą regularnie otrzymują pracownicy oraz łatwość kontaktu z przełożonymi wpływają pozytywnie na morale zespołów i stanowią ważną wartość dla Grupy INTROL.

Poniżej Emitent prezentuje politykę wybranych podmiotów Grupy INTROL w ww. zakresie (ww. polityka nie została uszczegółowiona ogólnie na poziomie całej Grupy).

INTROL Sp. z o.o./ INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Relacja władz spółki z pracownikami jest bezpośrednia. Każdy pracownik ma bezpośredni dostęp do swojego przełożonego oraz do osoby zarządzającej firmą. W każdej więc chwili może złożyć swoje uwagi lub wnioski tym osobom. Szczegółowe zapisy dotyczące relacji z pracownikami zostały określone w Kodeksie postępowania oraz Kodeksie Etyki Biznesu.

W celu zapewnienia godnych i przyjaznych warunków pracy ustalono nw. zasady, które opierają się na uczciwości, szacunku w codziennych relacjach, dialogu, współpracy oraz zaangażowaniu. Pracownicy spółki zobowiązani są do:

- tworzenia środowiska pracy opartego na uczciwości, wzajemnym szacunku, tolerancji i współpracy,
- nie akceptowania żadnych form dyskryminacji oraz mobbingu, w tym nękania, prześladowania, poniżania, a także zdecydowanego przeciwdziałania tym zjawiskom,
- nie akceptowania żadnych form molestowania seksualnego i zdecydowanego im przeciwdziałania,
- nie akceptowania zachowań i wypowiedzi naruszających dobra osobiste innych osób,
- nie wykorzystywania swojej pozycji w przedsiębiorstwie do osiągania osobistych korzyści,
- nie wydawania sprzecznych poleceń, a jeżeli takie zostaną przekazane, istnieje możliwość odmowy ich wykonania do czasu wyjaśnienia przez przełożonego,
- przyjmowania poleceń zgodnie z posiadanymi uprawnieniami, związanymi z zajmowanym stanowiskiem,
- w przypadku otrzymania niezrozumiałego polecenia pracownik posiada prawo otrzymania dodatkowych wyjaśnień odnośnie skierowanych wobec niego oczekiwań,
- przełożony nie przekazuje poleceń naruszających prawo oraz takich, które wykraczają poza posiadane uprawnienia pracownika.

Kadra kierownicza zobowiązana jest do kształtowania właściwej atmosfery pracy, w szczególności zaś do:

- podmiotowego, partnerskiego traktowania pracowników,
- uważnego wysłuchiwanie spraw, z jakimi przychodzi pracownicy, zapewniając odpowiednie miejsce i wystarczającą ilość czasu na rozmowę,
- wsparcie podwładnych w trudnych sytuacjach losowych, wymagających szczególnej pomocy,
- dochowania wszelkich starań, aby sposób realizowania zadań związanych z odejściem pracownika zapewniał etyczne zachowanie w stosunku do niego.

Wszyscy pracownicy są zobowiązani do przestrzegania ww. wytycznych oraz informowaniu o ich naruszeniu.

Komunikacja pomiędzy pracownikami powinna opierać się na uczciwej i pełnej wymianie informacji niezbędnych do



prawidłowego działania przedsiębiorstwa. Otwarte i uczciwe komunikowanie się pozwala na budowanie trwałych i pozytywnych relacji z kontrahentami oraz na wzrost konkurencyjności i wartości firmy.

Przedsiębiorstwo dąży do tworzenia klimatu zaufania i równości szans, sprawiedliwego traktowania wszystkich bez względu na płeć, wiek, wyznanie, narodowość, światopogląd, wygląd zewnętrzny, orientację seksualną, zajmowane stanowisko czy staż pracy.

Przedsiębiorstwo umożliwia osobom niepełnosprawnym zatrudnienie, odpowiednie warunki pracy, rozwój zawodowy, jak również nieustannie dąży do usuwania barier społecznych w miejscu pracy.

Zatrudnienie, awansowanie, rozwój i ocena, jak również wynagrodzenie i przyznawanie premii opiera się na jasnych, przejrzystych oraz sprawiedliwych zasadach, w tym:

- przestrzegania zasad regulujących kwestie zatrudnienia, awansu, rozwoju i doskonalenia zawodowego,
- rzetelnego i merytorycznego oceniania pracy współpracowników lub podwładnych,
- przyjmowania ze zrozumieniem i uwagą informacji zwrotnej na temat jakości wykonywanej pracy,
- wspierania przez przełożonych działań podwładnych zmierzających do rozwoju ich kompetencji,
- prowadzenia otwartego i kompetentnego dialogu w sprawie wyników pracy pracowników i sposobów ich wynagradzania,
- przeciwdziałania wszelkim formom dyskryminacji,
- tworzenie i wdrażanie regulacji umożliwiających pracę osobom niepełnosprawnym.

Firmie zależy również na budowaniu trwałych relacji z lokalnymi społecznościami, opartych na uczciwości, dialogu, partnerstwie i zaufaniu. Przedsiębiorstwo czuje się odpowiedzialne za wspieranie środowiska, inicjatyw lokalnych oraz lokalnego rynku pracy. Ww. relacje budowane są w oparciu o następujące działania:

- wspieranie lokalnych inicjatyw, służących podniesieniu jakości życia mieszkańców w oparciu o zasady partnerstwa i dialogu,
- analizowanie wpływu przedsiębiorstwa na środowisko lokalne w długiej perspektywie,
- wspieraniu inicjatyw na rzecz podwyższenia wykształcenia społeczności lokalnych, przeciwdziałania wykluczeniu społecznemu i ekonomicznemu, podnoszenia bezpieczeństwa, poprawy stanu systemu ochrony i promocji zdrowia oraz zdrowego stylu życia,
- angażowanie się w działania charytatywne, pomagające potrzebującym, a także wspierające ochronę życia i zdrowia,
- kierowanie się zasadami odpowiedzialnego biznesu, łącząc sukces gospodarczy z dbałością o społeczności lokalne i środowisko naturalne.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Spółka nie posiada jednego zbiorczego dokumentu odnoszącego się do zrównoważonego rozwoju. Mimo to spółka prowadzi swoją działalność w nawiązaniu do strategii zrównoważonego rozwoju biznesu, z uwzględnieniem odpowiedzialności społecznej. Zasady działania w tym obszarze wplecione są w system zarządzania jakością EN ISO 9001:2008 oraz w program ciągłego doskonalenia KAIZEN rozszerzone na zapewnienie jakości i dbałości o dobre relacje z dostawcami i klientami. Systemy te wspomagają także pozytywne, wzajemne oddziaływanie spółki i pracowników.

Zarząd spółki dużą wagę przywiązuje do atmosfery wśród pracowników zatrudnionych w firmie. Wszyscy pracownicy biorą udział w corocznym spotkaniu, gdzie omawia się wyniki firmy w danym roku oraz są przedstawiane plany rozwoju na kolejny rok i następne lata. Młodzi pracownicy, którzy zmieniają stan cywilny informują pracodawcę: od firmy otrzymują życzenia oraz wiązanki kwiatów, a ich koledzy biorą udział w ich uroczystościach (delegacja pracownicza).

W spółce nie istnieje procedura składania skarg i wniosków. Z pojawiającymi się problemami pracownicy zgłaszają się do swoich przełożonych (bezpośrednich lub wyższego szczebla). Istnieje natomiast dokument określający sposób „informowania pracowników i przeprowadzania z nimi konsultacji”. Jego ostatnia aktualizacja miała miejsce w dniu 7 października 2016 roku na posiedzeniu rady pracowniczej z pracodawcą.

Ogólne zasady określające relacje między pracodawcą a pracownikami określone są w Regulaminie Pracy (jednym z pierwszych dokumentów, z jakim zapoznaje się każdy pracownik). Do pracodawcy należy bowiem między innymi „dbanie o przestrzeganie w zakładzie zasad współżycia społecznego, poszanowania godności osobistej i innych dóbr osobistych pracowników”. Regulamin pracy określa prawa i obowiązki zarówno pracodawcy, jak i pracowników, co wpływa bezpośrednio na charakter relacji między tymi stronami. Między innymi pracownik ma też zapewnione uprawnienia do „tworzenia i przystępowania do organizacji reprezentujących pracowników”.

Porządek i organizacja pracy przedsiębiorstwa opisano w rozdz. III Regulaminu Pracy. Mowa jest w nim o kontaktach z bezpośrednimi przełożonymi, których polecenia każdy pracownik jest zobowiązany przestrzegać, jeśli oczywiście „nie są one sprzeczne z obowiązującymi przepisami lub zasadami życia społecznego”. Jeśli pracownik otrzyma polecenie od przełożonego wyższego szczebla, zobowiązany jest o tym powiadomić swojego bezpośredniego przełożonego.

18.5.1.9 POLITYKA SZKOLENIOWA GRUPY INTROL

POLITYKA SZKOLENIOWA SPÓŁEK GRUPY INTROL		
SPÓŁKA	Polityka szkoleniowa	Ilość dni/godzin szkoleniowych na pracownika w ujęciu rocznym
INTROL S.A.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	16 h
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	8 h
I4TECH Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	Zgodnie z zapotrzebowaniem
Introbat Sp. z o.o.	wg zgłaszanych potrzeb	Zgodnie z zapotrzebowaniem
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	Szkolenia ujęte w planie szkoleń (bhp, spawalnicze, uprawnienia elektryczne oraz inne związane z podnoszeniem kwalifikacji zawodowych pracowników).	6 h
BI Atechem Sp. z o.o.	Szkoleniami są objęci wszyscy pracownicy w zależności od potrzeb	8 h
IB Systems Sp. z o.o.	Polityka szkoleń dostosowana jest do konkretnej sytuacji i pracownika (szkolenia dla osób zarządzających i pozostałych pracowników, specjalistyczne, produktowe)	Zgodnie z zapotrzebowaniem
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	Szkolenia zgłaszane są na wniosek, kierowanym do Zarządu i przełożonego. Po akceptacji kosztu, jeżeli jest on zgodny z budżetem szkolenie zostaje przeprowadzone.	Zgodnie z zapotrzebowaniem
INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.	Szkolenia obowiązkowe wynikające z wymagań kodeksu pracy oraz wymagań branżowych są realizowane regularnie w wyznaczonych terminach. Szkolenia doskonalące produktowe, z zmian wymagań prawnych w zakresie księgowości i finansów oraz HR są realizowane na bieżąco po zgłoszeniu potrzeb przez pracowników.	Zgodnie z zapotrzebowaniem
INTROL Sp. z o.o.	Szkolenia w Firmie odbywają się w miarę potrzeb zgłoszonych przez Kierownika danego Działu. Na początku roku kalendarzowego Kierownicy Działów składają zapotrzebowanie do Działu Jakości w zakresie szkoleń. Na tej podstawie osoba zarządzająca firmą decyduje, które szkolenia akceptuje (w razie wątpliwości omawia to z Kierownikami Działów). Po ustaleniu wszystkich szkoleń, w Dziale Jakości przygotowywany jest Plan szkoleń na dany rok. W przypadku pojawienia się zapotrzebowania szkoleniowego w ciągu roku, może ono być również zrealizowane po akceptacji przez osobę zarządzającą firmą (Prezes, Dyrektor).	Zgodnie z zapotrzebowaniem
RAControls Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	Zgodnie z zapotrzebowaniem
INTROL Automation s.r.o.	Szkolenia u dostawców	Zgodnie z zapotrzebowaniem
Limatherm S.A.	Istnieje wdrożona procedura szkoleniowa. Konkretne zapotrzebowanie w tej kwestii zgłaszają kierownicy jednostek organizacyjnych.	11 h
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	Co roku powstaje plan szkoleń zgodny z procedurą ISO	6,5 h
Limatherm Components Sp. z o.o.	Szkoleniami są objęci pracownicy wg potrzeb wskazanych przez Dyrektorów zgodnie z zapotrzebowaniem.	Zgodnie z zapotrzebowaniem
PWP Katowice Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	Zgodnie z zapotrzebowaniem
PWP INTROL Sp. z o.o.	-	-
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	-	-

Polityka szkoleniowa nie została ujednoczona ogólnie na poziomie Grupy INTROL. Poszczególne spółki Grupy posiadają indywidualne polityki i podejście do kwestii szkoleniowej, z uwagi na zakładane cele strategiczne, plany rozwoju, wielkość oraz specyfikę działalności.

18.5.1.10 POLITYKA BHP GRUPY INTROL

Kwestie związane z bezpieczeństwem i higieną pracy są niezmiernie istotne dla Grupy INTROL. Grupa ma świadomość, jak istotny wpływ na jej funkcjonowanie ma zarządzanie bezpieczeństwem i higieną pracy. W Grupie jednakże nie obowiązuje jedna polityka w zakresie BHP, co wynika głównie z różnego zakresu i charakteru prowadzonej działalności spółek.

Poszczególne spółki Grupy szczegółowo monitorują ww. kwestie, przestrzegając wszystkich dotyczących jej przepisów polskiego prawa. Wszystkie spółki Grupy posiadają politykę BHP i monitorują działania w tym zakresie.



Atechem Sp. z o.o.

W spółce funkcjonuje polityka BHP oparta na systemie zarządzania BHP zgodnym z PN-N-1800:2004 (usługi inżynierskie dla potrzeb przemysłu w zakresie projektowania i ekspertyz). W firmie z uwagi na charakter wykonywanej pracy istnieje bardzo małe prawdopodobieństwo zajścia wypadku. Z uwagi jednak na konieczność udziału pracowników w pomiarach i inwentaryzacjach na instalacjach przemysłowych spółka musi przestrzegać wszystkich wymagań dot. BHP na terenie tych zakładów. W związku z tym spółka wdrożyła system zarządzania BHP zgodnie z wymaganiem PN-N-18001.

Działalność spółki ukierunkowana jest na stałe zagwarantowanie bezpieczeństwa we wszystkich działaniach oraz zapewnienie zasobów i środków do realizacji przyjętej polityki.

Środkami służącymi do realizacji powyższych celów są:

- kompetentny, stale podnoszący swoje kwalifikacje personel utrzymujący ukształtowaną opinię o stałym spełnianiu wymagań klientów, jak również angażujący się do działań na rzecz BHP,
- przestrzeganie obowiązujących norm i przepisów prawnych w zakresie BHP,
- stosowanie przy świadczeniu usług wyłącznie sprawdzonych, udokumentowanych, gwarantujących bezpieczną obsługę metod pracy,
- ciągłe monitorowanie warunków pracy poprzez zapobieganie wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym oraz zdarzeniom potencjalnie wypadkowym,
- uwzględnienie roli pracowników i ich zaangażowania do działań na rzecz bezpieczeństwa i higieny pracy,
- stała promocja osiągnięć w zakresie BHP.

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka posiada politykę BHP. Pracownicy są na bieżąco szkoleni pod kątem BHP i wyposażeni w odpowiednie akcesoria sprzyjające bezpieczeństwu.

Pracodawca (spółka) zobowiązany jest:

- chronić zdrowie i życie pracowników poprzez zapewnienie bezpiecznych i higienicznych i warunków pracy. Pracodawca obowiązany jest informować pracowników o ryzyku zawodowym, które wiąże się z wykonywaną przez nich pracą. Jeżeli omawiane ryzyko dotyczy określonej grupy zawodowej informacji udziela się na piśmie przez umieszczenie jej na tablicy ogłoszeń. W przypadku, gdy ryzyko zawodowe związane jest z określonymi stanowiskami pracy, właściwa informacja o nim przekazywana jest ustnie każdemu pracownikowi, zatrudnionemu na takim stanowisku,
- pracodawca przeprowadza, na swój koszt, badania i pomiary czynników szkodliwych dla zdrowia, występujących w zakładzie pracy, a wyniki tych badań i pomiarów udostępnia pracownikom poprzez umieszczenie ich na tablicy ogłoszeń,
- pracodawca jest obowiązany zaznajamiać pracowników z przepisami i zasadami bezpieczeństwa i higieny pracy dotyczącymi wykonywanych przez nich prac oraz z przepisami przeciwpożarowymi,
- pracodawca jest obowiązany wydawać szczegółowe instrukcje i wskazówki dotyczące bezpieczeństwa i higieny pracy na stanowisku pracy,
- pracownik jest obowiązany potwierdzić na piśmie znajomość przepisów oraz zasad bezpieczeństwa i higieny pracy.

Przestrzeganie przepisów i zasad bezpieczeństwa i higieny pracy jest podstawowym obowiązkiem pracownika spółki. W szczególności pracownik jest obowiązany:

- wykonywać pracę w sposób zgodny z przepisami BHP oraz stosować się do wydawanych w tym zakresie wskazówek i poleceń przełożonych,
- używać przydzielonych środków ochrony indywidualnej oraz odzieży i obuwia roboczego, zgodnie z ich przeznaczeniem,
- poddawać się wstępnym, okresowym i kontrolnym oraz innym zaleconym badaniom lekarskim,
- brać udział w szkoleniu i instruktażu w zakresie zasad bezpieczeństwa i higieny pracy oraz poddawać się wymagany egzaminom sprawdzającym.

IB Systems Sp. z o.o.

W spółce funkcjonuje polityka BHP wraz z oceną ryzyka zawodowego. Ocena ryzyka zawodowego dotyczy wszystkich stanowisk pracy, wytypowanych i pogrupowanych na zasadzie prawdopodobieństwa wykonywanych czynności rodzaju zagrożeń, obowiązujące w odniesieniu do wszystkich pracowników. Realizacja zobowiązań spółki w tym zakresie opiera się na przestrzeganiu przepisów ogólnych.



INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Przedsiębiorstwo posiada aktualny certyfikat zarządzania BHP (wg. PN-N -18001:2004). Polityka dotycząca bezpieczeństwa i higieny pracy w szczególności opiera się na:

- instrukcji „Bezpieczeństwo i higiena pracy”, ujmującej wszelkie zagadnienia bezpieczeństwa pracy występujące lub mogące wystąpić w spółce,
- procedurze „Ocena i zarządzanie ryzykiem zawodowym” – eliminacja potencjalnych oraz rzeczywistych zagrożeń wypadkowych oraz zdrowotnych.

Kierownictwo spółki poprzez wdrożenie Zintegrowanego Systemu Zarządzania jakością, zarządzania środowiskowego, jakością w spawalnictwie oraz bezpieczeństwem i higieną pracy, powoduje podnoszenie i doskonalenie działań mających na celu zwiększanie świadomości w zakresie BHP na wszystkich poziomach zarządzania.

Introl Automation s.r.o.

Z uwagi na handlowy charakter przedsiębiorstwa, pracownik przechodzi obowiązkowe szkolenie z BHP oraz przepisów drogowych (wymagane w Czechach) w odpowiednich instytucjach na terenie Republiki Czeskiej.

INTROL Sp. z o.o.

Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy jest efektem przyjętej strategii i ma na celu zapewnienie wszystkim pracownikom stałej poprawy warunków i bezpieczeństwa pracy. Priorytetem jest prowadzenie działalności biznesowej w sposób bezpieczny i efektywny, dbanie o bezpieczeństwo wszystkich osób pracujących pod nadzorem przedsiębiorstwa oraz tych, na których działalność spółki ma wpływ.

Misja ta jest realizowana poprzez następujące działania i przedsięwzięcia:

- zapobieganie wypadkom przy pracy i chorobom zawodowym przez identyfikowanie potencjalnych zagrożeń i ocenianie ryzyka na stanowiskach pracy,
- przestrzeganie wymagań prawnych i innych do których organizacja się zobowiązała,
- organizowanie stanowisk pracy zgodnie z wymogami przepisów prawa w zakresie BHP oraz ergonomii,
- dostarczanie pracownikom środków ochrony indywidualnej odpowiednich do rodzaju wykonywanej pracy, oraz prawidłową gospodarkę odzieżą i obuwiem roboczym,
- wdrażanie bezpiecznych technik i technologii,
- systematyczne podnoszenie kwalifikacji pracowników dotyczących BHP poprzez szkolenia oraz informowanie o możliwych zagrożeniach,
- angażowanie pracowników i kadry kierowniczej do działań na rzecz BHP,
- zapewnienie ciągłego doskonalenia systemu BHP,
- systematyczne analizowanie stanu BHP w firmie i podejmowanie wszelkich działań i profilaktyki w tym kierunku.

Powyższe działania wpływają na brak wypadków przy pracy, w drodze do i z pracy, chorób zawodowych i potencjalnych zagrożeń. Ryzyko zawodowe zostało opracowane dla wszystkich prac. Kontrole nad warunkami pracy nie wykazały żadnych uchybień.

Bezpieczeństwo i zdrowie człowieka stanowią dla spółki podstawową wartość. Każda osoba pracująca w spółce jest zobowiązana do stosowania przepisów i zasad BHP, bezpiecznego zachowania oraz zgłaszania potencjalnych zagrożeń dla siebie i innych.

Spółka podejmuje wszelkie działania, by przedsiębiorstwo było bezpiecznym miejscem pracy. Spółka stale doskonali system i procedury służące podnoszenia poziomu bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia pracowników. W tym celu przyjęto zasady, które zobowiązują wszystkich pracowników do:

- odpowiedzialności za bezpieczeństwo swoje i swoich współpracowników,
- ciągłej poprawy stan bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia, zgodnie z obowiązującym w tym zakresie prawem, normami oraz wewnętrznymi regulacjami, a także swoją najlepszą wiedzą,
- nieustannego doskonalenia metod rozpoznawania zagrożeń i zapobiegania wypadkom przy pracy oraz chorobom zawodowym,
- podnoszenia własnych kwalifikacji w zakresie BHP oraz promowania postawy zaangażowania w działania na rzecz poprawy warunków pracy,
- rzetelnego informowania współpracowników oraz opinii publicznej o polityce w zakresie bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia, a także ochrony zdrowia,
- w sytuacjach zagrożenia przedkładanie życia własnego i innych nad wszelkie inne działania,
- bezwzględne przestrzeganie przepisów, zasad i norm obowiązujących na zajmowanym stanowisku,
- chronienia własnego życia i zdrowia przez właściwe, przewidziane przepisami wewnętrznymi, stosowanie sprzętu ochrony osobistej, odzieży i obuwia ochronnego, przewidzianych na zajmowanym stanowisku,



- umiętnego stosowania przysługujących pracownikowi środków ochrony i aktualizacji wiedzy na temat ich stosowania oraz sposobów ich użytkowania,
- stosowania właściwych narzędzi, zgodnie z ich przeznaczeniem,
- niespożywania alkoholu w czasie pracy, nie przyjmowania narkotyków lub innych środków odurzających i nie stawiania się w miejscu pracy pod ich wpływem,
- przestrzegania norm jakości produktów i usług wytwarzanych na przypisanym pracownikowi stanowisku pracy,
- zgłaszania do odpowiednich osób każdego przypadku naruszenia przepisów i zasad dotyczących BHP, wypadków, obrażeń, chorób oraz każdego przypadku niekontrolowanego przedostania się do niebezpiecznych substancji do środowiska,
- ostrzegania o niebezpieczeństwie osób, które znajdują się w rejonie zagrożenia.

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

Spółka realizuje obowiązki BHP zgodnie z wymaganiami kodeksu pracy. Nadzór nad polityką BHP prowadzi firma zewnętrzna.

INTROL S.A.

Szkolenia i polityka BHP funkcjonuje we współpracy z firmą zewnętrzną.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W firmie obowiązuje polityka BHP tj, zapobieganie wypadkom przy pracy, chorobom zawodowym, dążenie do stałej poprawy stanu BHP, spełnienie wymagań przepisów prawnych, ciągle doskonalenie działań w zakresie BHP. Spotkania z pracownikami odbywają się raz w tygodniu w celu omówienia bieżących problemów, spraw dot. BHP. Ewentualne problemy rozwiązywane są na bieżąco.

Limatherm S.A.

Realizacja polityki BHP w spółce odbywa się zgodnie z obowiązującym prawem, przepisami i normami zawodowymi.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Spółka posiada wewnętrzne zasady postępowania w kwestii BHP oraz zatrudnionego inspektora ds. BHP oraz przestrzega wszelkich obowiązujących praw, przepisów i norm zawodowych.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

W roku 2015 Pro-ZAP Sp. z o.o. wdrożyła system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy oparty na normie PN-N-18001:2004. Zagrożenia występujące w firmie to zagrożenia wynikające z braku miejsca na składowanie elementów zakupowych, zespołów, podzespołów maszyn. Wynikiem tego są zastawione drogi komunikacyjne, przejścia, dojścia do stanowisk.

PWP Katowice Sp. z o.o.

Spółka posiada politykę dot. BHP, jej celem jest wprowadzenie zestawu procedur, narzędzi i schematu przypisania odpowiedzialności, których przestrzeganie ma za zadanie ograniczyć czy wręcz wyeliminować zagrożenia wypadkowe. W tym celu wprowadzono zasady postępowania w zakresie organizacyjnym jak i technicznym ograniczającym ryzyko wypadków, poprzez wskazywanie m.in. na potrzebę przeprowadzania regularnych przeglądów ryzyk obszaru BHP, zapewnienia planu reagowania na incydenty z ww. zakresu, utrzymywania odpowiedniego poziomu wiedzy wśród pracowników i kadry zarządzającej, analizowania i zapewniania zgodności z wymaganymi przepisami oraz standardami, aktualizowania obligatoryjnych i dobrowolnych licencji i zezwoleń. Wprowadzone zostały szczegółowe procedury w zakresie prac szczególnie niebezpiecznych oraz w przypadku zaistnienia wypadku przy pracy. W spółce prowadzone są systematyczne szkolenia z zakresu BHP, analizuje się na bieżąco każdą realizowaną inwestycję pod kątem bezpieczeństwa wykonujących ją pracowników. Spółka dokonuje systematycznie przeglądów używanych maszyn i urządzeń oraz narzędzi pracy.

W ramach polityki realizowanej przez PWP Katowice Sp. z o.o. w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, spółka stawia na nw. cele:

- systematyczne podnoszenie kwalifikacji w zakresie BHP wszystkich pracowników, w tym realizowanie szkoleń obowiązkowych i dodatkowych,
- angażowanie wszystkich pracowników w działania na rzecz bezpieczeństwa i higieny pracy,
- zapewnienie odpowiedniej lekarskiej opieki profilaktycznej nad zdrowiem pracowników, w tym realizowanie wymaganego zakresu badań profilaktycznych oraz zaleceń wynikających z tych badań,

- podejmowanie szerokich działań prewencyjnych zmierzających do zapobiegania wypadkom przy pracy, zdarzeniom potencjalnie wypadkowym, chorobom zawodowym,
- systematyczne kontrolowanie ryzyka zawodowego i podejmowanie działań prowadzących do redukcji tego ryzyka,
- bieżące kontrolowanie stanu środowiska pracy i utrzymywanie go na bezpiecznym poziomie,
- podejmowanie działań zmierzających do stałej poprawy stanu BHP i traktowanie troski o bezpieczeństwo pracowników jako wartości nadrzędnych.

Ww. zadania spółka realizuje przy aktywnym udziale wszystkich pracowników, zapewniając niezbędne środki oraz kompetentny personel na wszystkich szczeblach zarządzania.

RAControls Sp. z o.o.

Spółka posiada wewnętrzne zasady w zakresie BHP i funkcjonuje zgodnie z obowiązującymi prawem, standardami i normami zawodowymi.

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

Spółka posiada politykę BHP za realizację której odpowiedzialny jest Pełnomocnik ds. BHP. W spółce prowadzi się regularne przeglądy ryzyk obszaru BHP. W zintegrowanym systemie opracowany plany ciągłości działania i reagowania na incydenty

prowadzone są regularne szkolenia pozwalające na utrzymywanie odpowiedniego poziomu wiedzy wśród pracowników i kadry zarządzającej. W spółce nie zanotowano żadnego wypadku lub incydentu związanego z obszarem BHP.

18.5.1.11 WYPADKOWOŚĆ W GRUPIE INTROL

WYPADKOWOŚĆ GRUPY INTROL W 2018 R.				
SPÓŁKA	Dodatkowe informacje	Ilość wypadków w 2018 r.	Ilość dni niezdolności do pracy	Wskaźnik ciężkości wypadków
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	Wypadki na terenie placów budowy	4	272	68
Introbat Sp. z o.o.	Wypadek w trakcie pobytu u klienta, poza terenem spółki	1	68	68
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.	Wypadki na terenie przedsiębiorstwa	3	38	12,66
Limatherm S.A.	Wypadki na terenie przedsiębiorstwa	5	401	80,2
Limatherm Components Sp. z o.o.	Wypadek na terenie przedsiębiorstwa	1	17	17
PWP Katowice Sp. z o.o.	Wypadek poza terenem przedsiębiorstwa, w trakcie wykonywania obowiązków służbowych	1	0	0

WYPADKOWOŚĆ GRUPY INTROL W 2017 R.				
SPÓŁKA	Dodatkowe informacje	Ilość wypadków w 2017 r.	Ilość dni niezdolności do pracy	Wskaźnik ciężkości wypadków
INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.	Wypadek poza terenem zakładu pracy (Synthos Oświęcim)	1	103	103
Pro – ZAP Sp. z o.o.	Wypadek na terenie przedsiębiorstwa – od czasu wprowadzenia Zintegrowanego Systemu Zarządzania wypadkowość w tendencji spadkowej. Główną przyczyną jest pośpiech, niezachowanie należytej ostrożności	1	13	13
Limatherm Components Sp. z o.o.	Wypadek na terenie zakładu pracy	2	20	10



18.5.2 ZAGADNIENIA ŚRODOWISKOWE

W Grupie INTROL nie funkcjonuje jedna polityka środowiskowa, co wynika przede wszystkim z różnego zakresu prowadzonej działalności spółek, co skutkuje zróżnicowanym zakresem oddziaływania na środowisko. Wszystkie spółki Grupy INTROL przestrzegają polskiego prawa odnośnie przepisów związanych z ochroną środowiska.

Poniżej Emitent prezentuje polityki środowiskowe spółek Grupy INTROL, które ze względu na charakter swej działalności zdecydowały o wdrożeniu ww. polityk oraz pozostałe najbardziej istotne informacje ze spółek Grupy INTROL z ww. zakresu.

Limatherm S.A.

Nadrzędnym celem działalności przedsiębiorstwa w zakresie ochrony środowiska jest minimalizowanie negatywnego wpływu na środowisko. Spółka dokłada starań, by być postrzegana jako przyjazna dla otoczenia i pracujących w niej pracowników. Cel ten realizowany jest poprzez:

- przestrzeganie norm, przepisów prawa i innych wymagań dotyczących ochrony środowiska,
- doskonalenie procesów technologicznych i modernizację urządzeń, zmierzających do poprawy jakości wyrobów oraz zmniejszenia szkodliwego wpływu na środowisko,
- kierowanie się kryteriami ekologicznymi przy projektowaniu nowych wyrobów i modernizacji aktualnie produkowanych,
- racjonalne wykorzystywanie zasobów naturalnych, energii i paliw w realizowanych procesach produkcyjnych,
- podnoszenie świadomości pracowników poprzez systematyczne szkolenia, stosownie do potrzeb funkcjonującego Systemu Zarządzania Środowiskowego,
- selektywne gromadzenie i magazynowanie odpadów produkcyjnych i opakowaniowych,
- współpraca i komunikacja z otoczeniem w zakresie wpływu przedsiębiorstwa i wytwarzanych wyrobów na środowisko,
- ciągłe doskonalenie wdrożonego Systemu Zarządzania Środowiskowego zgodnego z wymaganiami normy PN-EN ISO 14001.

Ww. polityka środowiskowa została opublikowana i jest znana wszystkim pracownikom oraz firmom współpracującym z Limatherm S.A.

Ustanowiona przez spółkę polityka Zintegrowanego Systemu Zarządzania tj. Polityka Jakości i Polityka Środowiskowa są dokumentami wiodącymi, wyznaczającymi strategię spółki w zakresie projektowania i produkcji komponentów do aparatury kontrolno-pomiarowej wg dyrektyw ATEX oraz odlewów ciśnieniowych w tym dla przemysłu motoryzacyjnego. Założenia ww. polityk są akceptowane, popularyzowane i rozumiane wśród pracowników uczestniczących w Zintegrowanym Systemie Zarządzania. Polityka Jakości i Polityka Środowiskowa przedsiębiorstwa są ukierunkowane na spełnienie wymagań klientów oraz wszystkich stron zainteresowanych działalnością w celu osiągnięcia i zwiększenia ich zadowolenia. Ustalono procesy, sposoby identyfikowania potrzeb i oczekiwań klientów oraz innych stron zainteresowanych działalnością, procesy przekładania tych potrzeb i oczekiwań na cele i zadania dla pracowników, na wymagania oraz kryteria operacyjne dotyczące wykonywanych w przedsiębiorstwie działań, procesów, wyrobów i usług, a także ustalono procesy niezbędne do nadzorowania i doskonalenia przyjętych ustaleń.

Na podstawie analizy środowiskowej Limatherm S.A. przeprowadziła identyfikację aspektów środowiskowych związanych z działaniami przedsiębiorstwa, mającymi lub mogącymi mieć negatywny lub pozytywny wpływ na środowisko w przyszłości, aktualnie oraz w przeszłości. Aspekty, które mają lub mogą mieć znaczący wpływ na środowisko, są uwzględniane podczas ustalania celów i zadań środowiskowych. Pełnomocnik Zarządu ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania jest odpowiedzialny za nadzór nad realizacją, skuteczność i doskonalenie procesu identyfikowania aspektów środowiskowych, a za właściwą realizację w komórkach organizacyjnych odpowiedzialny jest Kierownik każdej komórki organizacyjnej.

Proces produkcji

Po otrzymaniu zamówienia wykonanie wyrobu zlecane jest do realizacji. Wyrób w zależności od potrzeb jest odlewany, obrabiany, malowany, montowany, poddany obróbce powierzchniowej. Jakość jest sprawdzana na każdym etapie produkcji oraz na odbiorze końcowym. Dobry wyrób jest pakowany zgodnie z instrukcją pakowania i wysyłany do klienta. Podczas produkcji występuje ryzyko środowiskowe (zanieczyszczenie środowiska czyli powietrza, wody, ziemi).

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Spółka posiada politykę zarządzania środowiskowego. To wdrożony i utrzymywany certyfikowany Zintegrowany System Zarządzania jakością.

W przedsiębiorstwie jest powołana grupa audytorów wewnętrznych zintegrowanego systemu zarządzania jakością,



środowiskiem oraz bezpieczeństwem pracy. Zadaniem komórki jest sprawdzenie zgodności realizowanych procesów z wymaganiami wdrożonych i utrzymywanych norm zarządzania jakością, środowiskiem oraz bezpieczeństwem pracy. W ramach audytów wewnętrznych jest prowadzone monitorowanie realizacji sterowanie operacyjnego do zidentyfikowanych aspektów środowiskowych do których w głównej mierze zalicza się selektywną zbiórkę odpadów poprodukcyjnych. Do głównych ryzyk dotyczących środowiska jest brak świadomości pracowników w zakresie postępowania z odpadami oraz organizacja miejsca selektywnej zbiórki odpadów na poszczególnych lokalizacjach.

Elementy Strategii Zrównoważonego Rozwoju w zakresie aspektów środowiskowych są elementem strategicznym w podstawowej działalności firmy (ochrona środowiska, budowa niskoemisyjnych instalacji ograniczających emisje CO₂ do atmosfery, budowa instalacji kogeneracji, efektywne rozwiązania projektowe, wdrożona Polityka Jakości w zakresie ISO 9001 oraz standard systemu zarządzania środowiskiem 14001.

Spółka kładzie duży nacisk na stosowanie najlepszych dostępnych na rynku technologii przyjaznych dla środowiska oraz budowę firmy przyjaznej dla środowiska, z zachowaniem zasad zrównoważonego rozwoju.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Spółka nie posiada polityki środowiskowej, gdyż zagrożenia środowiska wynikające z działalności firmy jest uznawane za znikome. Mimo to spółka wymieniła całe oświetlenie w biurach, korytarzach, pomieszczeniach socjalnych na LED.

Spółka planuje również budowę nowej siedziby i tam docelowo zastosowane zostaną rozwiązania energooszczędne. Produkcja maszyn odbywa się na hali montażowej oraz w narzędziowni. Obszary te wykorzystują ok 80% energii zużywanej przez spółkę.

Podczas prac uruchomieniowych maszyn jest czasami wykorzystywany agregat prądowłóczy w celu zużycia większej mocy niż udostępniana przez dostawcę energii. Charakter prowadzonej działalności wiąże się tylko z niewielką pośrednią emisją do atmosfery (gaz - ogrzewanie pomieszczeń). Emisja do atmosfery odbywa się poprzez spalanie gazu ziemnego w kotłach dwufunkcyjnych z zamkniętymi komorami spalania. Optymalizacja przeprowadzona przez spółkę polegała na wymianie starego kotła na nowy z zamkniętą komorą spalania. Spółka prowadzi również pełną segregację powstających odpadów, zarówno produkcyjnych jak i komunalnych. Odpady przekazywane są podmiotom gospodarczym, posiadającym zezwolenia na prowadzenie takiej działalności. Odpady niebezpieczne (oleje i czyszciva) przechowywane są w zamkniętych beczkach, za zewnątrz pomieszczenia w wydzielonej strefie. Pozostałe odpady (żelazo stalowy, aluminium, folie, plastiki) składowane są do pojemników podstawionych z firm zajmujących się recyklingiem, z którymi spółka posiada odpowiednie umowy. Odpady przekazywane są do firm posiadających odpowiednie zezwolenia.

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

W spółce nie wdrożono zapisów wynikających z norm typu ISO 14001 – system zarządzania środowiskowego. W ramach prac zwraca się szczególną uwagę na koszty prowadzonej działalności, w tym na zużycie paliw płynnych oraz mediów.

Systemy środowiskowe wykorzystywane w spółce, w tym klimatyzacja, wentylacja, podtrzymanie energii elektrycznej, ogrzewanie i odprowadzanie ścieków są systemami nowoczesnymi i energooszczędnymi, zabudowanymi z poszanowaniem przepisów BHP, PPOŻ oraz środowiskowymi. Wszystkie systemy środowiskowe podlegają przeglądowi, serwisowi i konserwacji zgodnie z kartami gwarancyjnymi systemów i zastosowanych w systemach urządzeń. Dla stanowisk i urządzeń przeprowadzono analizę ryzyka dla stanowisk pracy w ujęciu bezpieczeństwa i higieny pracy, która częściowo odpowiada postulatowi zarządzania środowiskowego.

Z istotnych elementów zarządzania środowiskowego na uwagę zasługuje fakt profesjonalnej dystrybucji odpadów, w tym opakowań kartonowych (sprzęt IT).

W stosunku do spółki nie toczą się żadne postępowania administracyjne, związane z potencjalnym naruszeniem przepisów ochrony środowiska.

INTROL Sp. z o.o./INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Celem polityki środowiskowej jest zmniejszenie do minimum negatywnego wpływu spółki na środowisko. Spółka ma świadomość, że podejmowane wysiłki na rzecz ochrony środowiska posłużą interesom obecnych oraz przyszłych pokoleń.

Biorąc pod uwagę ochronę otaczającego środowiska naturalnego oraz bazując na własnym doświadczeniu spółka zobowiązuje się do:

- spełnienia i przestrzegania wymagań wynikających z przepisów prawnych w zakresie ochrony środowiska,
- dostarczania towarów oraz produktów, które nie wywierają nadmiernego wpływu na środowisko oraz są bezpieczne przy zamierzonym wykorzystaniu,
- przekazywania klientom informacji w zakresie bezpiecznego używania, transportu, magazynowania i likwidowania dostarczonych towarów i produktów,
- racjonalnego korzystania z energii elektrycznej i innych nośników energii,
- racjonalnej gospodarki wodą jako zasobem naturalnym,



- realizowania wszelkich wymagań dotyczących korzystania ze środowiska, które wiążą się z działalnością przedsiębiorstwa,
- minimalizowania wytwarzanych odpadów poprzez stosowanie opakowań wielokrotnego użytku,
- wprowadzenie na rynek produktów w opakowaniach, które są przydatne do recyklingu i odzysku,
- bezpiecznego i odpowiedzialnego likwidowania powstałych odpadów,
- dołożenia wszelkich starań w celu zapobiegania sytuacjom awaryjnym mogącym mieć negatywny wpływ na środowisko.

Pracownicy spółki są zobowiązani do realizacji przyjętej polityki ochrony środowiska poprzez:

- spełnianie i przestrzeganie wymagań wynikających z przepisów prawnych w zakresie ochrony środowiska oraz realizację obowiązków z nich wynikających,
- racjonalne korzystanie z energii elektrycznej i innych nośników energii,
- racjonalną gospodarkę wodą jako zasobem naturalnym,
- ograniczanie zużycia paliwa w samochodach firmowych poprzez planowanie i monitorowanie tras wyjazdów służbowych oraz stosowanie ecodrivingu,
- ewidencjonowanie i kontrolę zużycia paliwa w samochodach firmowych,
- dostarczanie towarów oraz produktów, które nie mają nadmiernego wpływu na środowisko i są bezpieczne przy zamierzonym wykorzystaniu,
- przekazywanie klientom informacji w zakresie bezpiecznego używania, transportu, magazynowania i likwidowania dostarczonych towarów i materiałów,
- minimalizowanie wytwarzanych odpadów poprzez stosowanie opakowań wielokrotnego użytku, które podlegają recyklingowi i odzyskowi,
- bezpieczne i odpowiedzialne likwidowanie powstałych odpadów,
- dołożenie wszelkich starań w celu zapobiegania sytuacjom awaryjnym mogącym mieć negatywny wpływ na środowisko,
- kształcenie, szkolenie i motywowanie pracowników w celu wykonywania obowiązków w sposób odpowiedzialny, z myślą o środowisku,
- proponowanie zmian w celu wdrażania nowych rozwiązań technologicznych dostępnych na rynku, które sprzyjają ochronie środowiska.

18.5.3 ZAGADNIENIA ZWIĄZANE Z POSZANOWANIEM PRAW CZŁOWIEKA

Zasady, którymi kieruje się Grupa INTROL w kontekście poszanowania praw człowieka, wspierania atmosfery wzajemnego szacunku, godności i poszanowania każdej osoby są uznawane są istotną wartością z punktu widzenia najważniejszych wartości Grupy. W Grupie INTROL nie funkcjonuje jedna ogólnie uchwalona polityka dot. praw człowieka. Spółki Grupy INTROL stosują politykę równego traktowania w zakresie płci, kierunku wykształcenia, wieku oraz doświadczenia zawodowego w odniesieniu do pracowników wszystkich szczebli.

Z uwagi na charakter działalności prowadzonej przez Grupę, w obszarze poszanowania praw człowieka bardzo ważne miejsce zajmują aspekty poświęcone bezpieczeństwu i higieny pracy. Niniejsze kwestie zostały szczegółowo przedstawione w punkcie poświęconym BHP.

Grupa INTROL stoi na stanowisku, iż biznes powinien być prowadzony na wartości poszanowania i przestrzegania praw człowieka oraz etyce, co przynosi obopólny sukces i zadowolenie każdej ze stron. Taki sposób prowadzenia biznesowej działalności to modelowa sytuacja „win-win”.

Spółki Grupy INTROL w pełni przestrzegają polskiego prawa w kwestii poszanowania praw człowieka, unikania pracy dzieci, pracy przymusowej oraz zasad etyki, mimo iż w przeważającej większości przypadków nie kodyfikowały tych zasad poprzez stworzenie osobnych dokumentów z ww. zakresu.

Spółki Grupy INTROL dbają o respektowanie norm prawnych zawartych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, przede wszystkim Kodeksie Pracy oraz wypełniają podstawowe postanowienia Powszechnej Deklaracji Praw Człowieka z 1948 roku w zakresie prawa do wolności myśli, sumienia, wyznania, opinii i swobody jej wyrażania, prawa do odpowiednich i zadowalających warunków pracy, w tym do zakazu traktowania innych w sposób poniżający, nieludzki, okrutny. Grupa INTROL szanuje prawa pracownicze, które obejmują m.in. eliminację wszelkich form pracy przymusowej i kwestii czerpania z niej dodatkowych korzyści. Spółki nie zatrudniają również więźniów i kierują się zasadą, iż do zawarcia stosunku pracy między pracownikiem a pracodawcą kluczowa jest dobrowolność podjęcia decyzji i zgoda obu stron. Dobrowolność podjęcia zatrudnienia wyrażona jest również w możliwości rozwiązania przez pracownika umowy w każdej chwili, w ramach obowiązujących przepisów Kodeksu Pracy.

Spółki przestrzegają również kwestii terminowego wypłacania wynagrodzenia wszystkim pracującym, z uwzględnieniem jedynie tych potrąceń, jakie dopuszcza obowiązujące prawo i przepisy. Spółki Grupy INTROL przestrzegają również kwestii ochrony socjalnej pracowników, prawa do odpoczynku po tygodniu pracy, dni ustawowo wolnych od pracy, praw



macierzyńskich etc. Przedsiębiorstwa Grupy nie dyskryminują nikogo ze względu na rasę, kolor skóry, płeć, wyznanie, pochodzenie narodowe, pochodzenie społeczne, poglądy polityczne, wiek czy niepełnosprawność etc. Spółki nie zatrudniają również dzieci ani nie czerpią z tego korzyści.

W Grupie INTROL w 2018 r. nie stwierdzono naruszeń praw człowieka.

18.5.3.1 KODEKS ETYKI W SPÓLKACH GRUPY INTROL

Spółki Grupy INTROL w swej prowadzonej działalności biznesowej kierują się wysokimi standardami etycznymi. Nie istnieje jednolity Kodeks Etyki w formie ogólnego dokumentu, obowiązującego całą Grupę INTROL. Nw. Spółki Grupy skodyfikowały ww. zasady w formie osobnych dokumentów.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Zgodnie z dewizą spółki, etyczne zachowania i osobista uczciwość stanowią rdzeń kultury INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. Zgodnie z ww. dewizą, przedsiębiorstwo:

- podejmując decyzje rozważa najlepsze warianty dla całej firmy,
- traktowanie siebie nawzajem z godnością i szacunkiem jest kluczowe dla spółki,
- spółka chroni zdrowie i bezpieczeństwo pracowników,
- spółka dba o środowisko – w odpowiedzialny sposób zarządza zasobami naturalnymi,
- spółka szanuje różnorodność myśli, pochodzenia i kultur,
- spółka stawia sobie coraz bardziej ambitne cele i chętnie przyjmuje pojawiające się zmiany,
- spółce zależy na doskonałości i na byciu najlepszym w branży,
- spółka skupia się na wynikach biznesu i satysfakcji klientów,
- spółka uważa, iż każdy powinien pomagać innym rozwijać się,
- pracownicy spółki są odpowiedzialni za wywiązywanie się z zobowiązań wobec klientów i biznesu,
- pracownicy spółki kierują się najwyższymi normami etycznymi,
- pracownicy spółki ponoszą odpowiedzialność za wszystko, co robią.

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

Proces zarządzania etyką został opisany w ww. „Kodeksie postępowania pracowników i współpracowników Smart In”. Postanowienia ogólne dokumentu wskazują, iż „Smart In oczekuje od wszystkich osób ją reprezentujących postępowania zgodnego z normami osobistej i zawodowej etyki w każdym aspekcie ich działalności, jak również przestrzegania wszystkich przepisów i regulacji zarówno powszechnie obowiązujących, jak i regulacji wewnętrznych. Szczególną troskę przykładamy do tajemnicy przedsiębiorstwa i poufności. Zasad Etyki nigdy nie wolno podporządkowywać osobistym korzyściom, ani rzekomym działaniom w interesie Smart In.” W dalszej części dokumentu można znaleźć następującą frazę:

„Rozpoczynając pracę, współpracę z Smart In, każdy pracownik i współpracownik bierze na siebie odpowiedzialność za własne postępowanie oraz przestrzeganie przepisów prawa, postanowień niniejszych Zasad Postępowania oraz wewnętrznych regulacji obowiązujących w Smart In. Pracownicy i współpracownicy, którzy mają pytania lub wątpliwości dotyczące przepisów zawartych w aktach normatywnych, winni zwrócić się o wyjaśnienie do przełożonego. Jeżeli występuje sprzeczność pomiędzy Zasadami Postępowania a przepisami prawa powszechnego, pracownicy i współpracownicy winni wystąpić z prośbą o opinię do właściwie wyznaczonej osoby. Jeżeli istnieją różnice pomiędzy wewnętrznymi przepisami, odnoszącymi się do pracownika lub współpracownika a przepisami powszechnie obowiązującymi, przeważają przepisy powszechnie obowiązujące. W nieuregulowanych przypadkach, indywidualnej zgody na odstępstwo od postanowień może udzielić odpowiednio upoważniony przełożony.

Na wszelkie odstępstwa od zasad postanowień [...] zgoda może zostać wyrażona tylko przez Zarząd Smart In. Nieprzestrzeganie Zasad Postępowania lub obowiązujących przepisów przez pracownika oraz współpracownika może rodzić odpowiedzialność porządkową lub też, w uzasadnionych przypadkach, prowadzić do rozwiązania umowy o pracę lub cywilno-prawnej z pracownikiem bądź współpracownikiem. Nieprzestrzeganie Zasad Postępowania może stanowić naruszenie prawa

i skutkować zarówno sankcjami wynikającymi z prawa pracy, jak i sankcjami karnymi wobec pracownika lub współpracownika jego przełożonego lub Smart In. Niniejsze Zasady Postępowania nie stanowią ani nie mogą być interpretowane jako umowa

o pracę, ani jako gwarancja ciągłości zatrudnienia.”

W dokumencie precyzuje się również kwestie zgłaszania problemów natury etycznej oraz procesy dyscyplinarne związane z nieprzestrzeganiem zasad. Zasady są omawiane podczas spotkań operacyjnych z Zarządem spółki.

Limatherm S.A.

Zgodnie z obowiązującym Kodeksem Etyki, spółka dba o następujące wartości:

- 1) Dobrowolność zatrudnienia:



- spółka nie korzysta z pracy niewolniczej, w tym z przymusowej pracy więźniów,
 - pracownicy mają prawo zakończyć zatrudnienie po odpowiednim okresie wypowiedzenia.
- 2) Wolność zrzeszania się i prawo do zbiorowych negocjacji w sprawie warunków zatrudnienia:
- pracownicy mają prawo tworzenia i wstępowania do dowolnych związków zawodowych oraz prowadzenia zbiorowych negocjacji z pracodawcami,
 - pracodawca przyjmuje otwartą postawę wobec działalności związków zawodowych i ich działań organizacyjnych,
 - przedstawiciele pracowników nie są dyskryminowani i mają swobodę wykonywania swych funkcji przedstawicielskich,
 - w przypadkach, gdzie wolność zrzeszania się i prawo do zbiorowych negocjacji są ograniczone przez przepisy, pracodawca nie utrudnia rozwoju zastępczych środków niezależnego, swobodnego zrzeszania się i prowadzenia negocjacji, ale taki rozwój ułatwia).
- 3) Firma nie korzysta z pracy dzieci:
- nie będzie przeprowadzana jakakolwiek rekrutacja dzieci,
 - zatrudnianie młodocianych firma realizuje zgodnie z ogólnymi przepisami prawa w tym zakresie.
- 4) Zakaz dyskryminacji:
- w rekrutacji pracowników, wynagrodzeniach, dostępie do szkoleń, awansach, zwolnieniach z pracy i emeryturach nie ma dyskryminacji pod względem rasy, kasty, narodowości, religii, wieku, niepełnosprawności, płci, stanu cywilnego, orientacji seksualnej, przynależności związkowej ani przekonań politycznych.
- 5) Zakaz niehumanitarnego traktowania:
- obowiązuje zakaz stosowania przemocy i kar cielesnych, gróźb przemocy, molestowania seksualnego lub innego, używania obraźliwych wyrażań lub innych form zastraszania.

INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Dla spółki kwestią kluczową jest prowadzenie działalności zgodnie z najwyższymi standardami etycznymi oraz obowiązującym prawem. Kodeks Etyki ma za zadanie podkreślać najważniejsze wartości przedsiębiorstwa oraz ma pomóc w zrozumieniu, jak podejmować bieżące decyzje biznesowe w prawidłowy i nieposzlakowany sposób.

Ww. dokument opiera się na następujących, najważniejszych dla firmy wartościach etycznych:

- uczciwość (wszelkie interakcje z klientami, usługodawcami, dostawcami i współpracownikami są realizowane z największą rzetelnością, szczerością i we wzajemnym szacunku),
- ciągłe dążenie do doskonałości (wszystkie procesy i procedury realizowane w przedsiębiorstwie podlegają stałej weryfikacji i doskonaleniu, w celu utrzymania wysokiego poziomu jakości świadczonych usług),
- pracownicy (atutem firmy są ludzie, których charakteryzują kompetencje, współpraca i uczciwość. Przedsiębiorstwo dąży do utworzenia zespołu, który jest silny, zmotywowany i zaangażowany w rozwój zawodowy),
- partnerzy biznesowi (firma dba o relacje z klientami, usługodawcami oraz dostawcami i je rozwija poprzez prowadzenie działalności w sposób pełny szacunku, uczciwy i konkurencyjny).

Do niniejszego dokumentu stworzono szczegółowe procedury, pozwalające na praktyczne realizowanie jego zapisów.

18.5.3.2 ŁAD KORPORACYJNY W GRUPIE INTROL

Zarząd Emitenta informuje, iż INTROL S.A., będąca podmiotem notowanym na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych w 2018 r. przestrzegała zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 26/1413/2015 z dnia 13 października 2015, za wyjątkiem omówionych na łamach dokumentu Ład Korporacyjny 2018 r. odstępstw od postanowień tego zbioru. Ww. dokument można znaleźć w skonsolidowanym raporcie rocznym Grupy INTROL – **Punkt 17** Sprawozdania Zarządu oraz jako osobny dokument „Ład Korporacyjny 2018 r., stanowiący załącznik do jednostkowego raportu rocznego Grupy INTROL za 2018 r.

18.5.3.3 POLITYKA PRYWATNOŚCI W GRUPIE INTROL

Spółki Grupy INTROL mają świadomość wagi zagadnienia prawidłowego zarządzania ochroną danych osobowych. Spółki dbają o przestrzeganie obowiązujących przepisów prawa dotyczących ochrony danych osobowych, stosując regulacje ustawowe, mając na uwadze ryzyko wycieku lub nieuprawnionego wykorzystania danych osobowych pociągające za sobą ewentualne roszczenia odszkodowawcze osób pokrzywdzonych, postępowania administracyjne przeciwko spółce oraz straty wizerunkowe i reputacyjne.

Nie istnieje odgórna, przyjęta w całej Grupie INTROL polityka ochrony danych osobowych, jednakże spółki Grupy dbają o



ich ochronę we własnym zakresie, posiadając indywidualne polityki. W roku 2018 w spółkach Grupy INTROL nie doszło do naruszenia bezpieczeństwa danych osobowych. Spółki Grupy INTROL stosują przepisy Ochrony danych osobowych (RODO).

18.5.4 ZAGADNIENIA ZWIĄZANE Z PRZECIWDZIAŁANIEM KORUPCJI I ŁAPOWNICTWU W GRUPIE INTROL

Spółki Grupy INTROL przywiązują dużą wagę do kwestii prewencyjnych w obszarze zachowań nieetycznych, korupcyjnych (zarówno w przypadku korupcji czynnej, czyli wręczania korzyści majątkowych, jak i biernej – przyjmowania ww. korzyści). Potencjalne obszary ryzyka i problemy dotyczące zachowań korupcyjnych są związane z utratą reputacji, postępowaniami sądowymi, a w konsekwencji poważnego naruszenia wizerunku i problemów w prowadzeniu codziennej działalności biznesowej.

Spółki Grupy INTROL zobowiązują podległy personel do wysokich standardów etycznych, przeciwdziałania korupcji i łapownictwu, zakazu przyjmowania korzyści majątkowych jak również oferowania ww. korzyści. Grupa INTROL nie wdrożyła ogólnych regulacji w tym zakresie.

Poniżej Emitent przedstawia wybraną politykę antykorupcyjną, funkcjonującą w INTROL Sp. z o.o. oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

Spółka stosuje politykę zerowej tolerancji wobec korupcji w odniesieniu do wszystkich przejawów działalności biznesowej przedsiębiorstwa. Ww. polityka dotyczy wszystkich, zarówno pracowników, jak i partnerów biznesowych firmy. Celem polityki antykorupcyjnej jest zapewnienie wszystkim pracownikom firmy zestawu zasad, które muszą być przestrzegane we wszystkich działaniach biznesowych oraz wskazanie zabronionych zachowań, które mogą stanowić przypadki korupcji lub płatnej protekcji.

Opisywana polityka skierowana jest do pracowników oraz kadry zarządzającej przedsiębiorstwa. Ponadto istotne jest, by była przedstawiana wszystkim kontrahentom, w tym klientom, dostawcom, przedstawicielom, konsultantom, podwykonawcom i pozostałym partnerom biznesowym.

Na łamach niniejszego dokumentu zdefiniowano zagadnienie korupcji i płatnej protekcji, przedstawiono zasady ogólne zachowania się pracowników w różnorodnych, potencjalnie korupcyjnych sytuacjach oraz zdefiniowano potencjalne obszary zagrożenia korupcją.

18.6 OPIS PROCEDUR NALEŻYTEJ STARANNOŚCI W PRZYPADKU ICH STOSOWANIA W RAMACH WW. POLITYK

Emitent poniżej przedstawia procedury zachowania należytej staranności, funkcjonujące w ramach Księgi Zintegrowanego Systemu Zarządzania i polityki środowiskowej Limatherm S.A. oraz w ramach Kodeksu Etyki Biznesu INTROL Sp. z o.o. i INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. Na ogólnym poziomie Grupy INTROL szczegółowe procedury (obejmujące całą Grupę) w zakresie polityki omówionych w poprzednich punktach nie zostały wdrożone z uwagi na zróżnicowanie biznesowe i obszary działalności podmiotów tworzących Grupę INTROL.

Limatherm S.A.

Procedura komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej w systemie zarządzania środowiskowego

Celem procedury jest ustalenie zasad komunikowania się komórek organizacyjnych wewnątrz przedsiębiorstwa oraz na zewnątrz z zainteresowanymi stronami zewnętrznymi w sprawach związanych z aspektami środowiskowymi i systemem zarządzania środowiskowego. Przedmiotem procedury są zasady prowadzenia komunikacji w sprawach Systemu Zarządzania Środowiskowego wewnątrz i na zewnątrz przedsiębiorstwa. Procedura obowiązuje we wszystkich sferach działalności i obejmuje wszystkie komórki organizacyjne przedsiębiorstwa. Przedstawiono kompetencje i odpowiedzialność kluczowych osób zaangażowanych w powyższy proces (w tym Prezesa Zarządu, Pełnomocnik Zarządu ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania, Specjalisty ds. Ochrony Środowiska, kierowników Biura Handlu, Zakupów, kierowników komórek organizacyjnych, zespołu IT oraz pozostałych pracowników. W procedurze przedstawiono opis postępowania, rodzaje i zasady przepływu informacji związanych z systemem zarządzania środowiskowego, zasady komunikacji wewnętrznej (w strukturze pionowej, poziomej, ustnej, pisemnej i elektronicznej) oraz zewnętrznej, jak również przechowywanie dokumentów związanych z ww. tematem.

Procedura identyfikacji i oceny aspektów zarządzania środowiskowego

Celem niniejszej procedury jest zapewnienie identyfikacji aspektów środowiskowych związanych z działalnością i wyrobami przedsiębiorstwa, dokonywanie oceny ich znaczenia oraz aktualizacja. Przedmiot obejmuje zasady i tok postępowania przy identyfikacji znaczących aspektów środowiskowych, na które ma wpływ przedsiębiorstwo i które może nadzorować. Określa także odpowiedzialności za te działania. Zakres obejmuje czynności – od analizy źródeł aspektów środowiskowych,



przez ocenę wpływu aspektów na środowisko, do określenia znaczących aspektów środowiskowych. Zakres organizacyjny dotyczy wszystkich komórek przedsiębiorstwa. We wdrażanie i przestrzeganie niniejszej procedury zaangażowani są: Członkowie Zarządu, Specjalista ds. Ochrony Środowiska, Kierownicy Komórek Organizacyjnych. Przedstawiono opis postępowania co do analizy źródeł aspektów środowiskowych.

Analiza uwzględnia istniejące potencjalne zagrożenie dla środowiska oraz możliwości minimalizowania skutków tego zagrożenia. Wyniki przeglądu są zapisywane na specjalnym formularzu i przekazywane do Specjalisty ds. Ochrony Środowiska. Przegląd jest dokonywany, co najmniej raz w roku. W przypadku zastosowania nowej technologii, konstrukcji wyrobu lub wprowadzenia nowego procesu w działalności przedsiębiorstwa, kierownik odpowiedzialny za wprowadzenie zmiany przekazuje Specjaliście ds. Ochrony Środowiska informację o niej, jeśli stwarza ona zagrożenie dla środowiska. W procedurze przedstawiono również proces identyfikacji i oceny aspektów środowiskowych.

Procedura identyfikacji potencjalnych awarii środowiskowych

Celem niniejszej procedury jest ustanowienie zasad identyfikacji potencjalnych awarii środowiskowych, znaczących aspektów środowiskowych występujących w przypadku zaistnienia awarii oraz określania warunków, kiedy do zidentyfikowanej sytuacji awaryjnej należy opracować plany lub instrukcje postępowania awaryjnego. Przedmiotem procedury są zasady identyfikacji potencjalnych awarii środowiskowych w przedsiębiorstwie. Procedura obowiązuje we wszystkich komórkach organizacyjnych przedsiębiorstwa. Osoby bezpośrednio zaangażowane w przestrzeganie i funkcjonowanie ww. procedury to Prezes Zarządu, Pełnomocnik Zarządu ds. Zintegrowanego Systemu Zarządzania oraz kierownicy komórek organizacyjnych. Przedstawiono opis postępowania mającego na celu identyfikację i aktualizację potencjalnych awarii środowiskowych, ocenę skutków potencjalnych awarii środowiskowych, dokumenty związane z postępowaniem w przypadku wystąpienia awarii, zasady przeciwdziałania awariom, postępowania poawaryjne oraz profilaktykę.

INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.

W ramach Kodeksu Etyki Biznesu funkcjonują następujące procedury:

Procedura godnych i przyjaznych warunków pracy

Celem niniejszej procedury jest zapewnienie godnych warunków pracy i ustalenie zasad, opierających się na uczciwości, szacunku w codziennych relacjach oraz dialogu, współpracy i zaangażowaniu. Na łamach niniejszej procedury szczegółowo opisano ww. kwestie.

Procedura bezpieczeństwa i zdrowia pracowników

Spółka podejmuje wszelkie działania, by uczynić przedsiębiorstwo bezpiecznym miejscem pracy. Nieustannie doskonalony jest system i procedury służące podnoszeniu bezpieczeństwa pracy i ochrony zdrowia pracowników w kierunku osiągnięcia celu, jakim jest całkowity brak wypadków przy pracy.

Procedura komunikacji i współpracy

Zgodnie z przyjętym założeniem, komunikacja między pracownikami spółki powinna opierać się na uczciwej i pełnej wymianie informacji niezbędnych do prawidłowego działania przedsiębiorstwa. Otwarte i uczciwe komunikowanie się pozwala na budowanie trwałych i pozytywnych relacji z kontrahentami, a tym samym wpływa na wzrost konkurencyjności i wartości firmy.

Procedura równych szans zatrudnienia, awansu, rozwoju i doskonalenia zawodowego oraz odpowiedzialności za podległych pracowników

Spółka dąży do budowania klimatu zaufania i równości szans, sprawiedliwego traktowania wszystkich bez względu na płeć, wiek, wyznanie, narodowość, światopogląd, wygląd zewnętrzny, orientację seksualną, zajmowane stanowisko, staż pracy czy przynależność do związków zawodowych. Prócz ww. rzeczy spółka umożliwia osobom niepełnosprawnym zatrudnienie, odpowiednie warunki pracy, rozwój zawodowy, a także nieustannie dąży do usuwania barier społecznych w miejscu pracy oraz zwiększa integrację osób niepełnosprawnych z innymi pracownikami przedsiębiorstwa.

Procedura w sprawie zachowania poza miejscem i czasem pracy

Zachowanie pracowników poza miejscem pracy należy do sfery prywatnej i spółka nie ingeruje w nie, jednakże nie może ono wpływać negatywnie na bezpieczeństwo w miejscu pracy, zdolność pracowników do wykonywania obowiązków służbowych lub wizerunek firmy. Pracownicy spółki są świadomi, że poza miejscem i czasem pracy, w niektórych sytuacjach prywatnych, opinie pracowników mogą być odbierane jako prezentacja stanowiska firmy. Pracownicy wypowiadają się na tematy związane z przedsiębiorstwem poza czasem i miejscem pracy, przedstawiają informacje zgodnie ze stanowiskiem przedsiębiorstwa lub wyraźnie zaznaczają, że wypowiadają się w swoim prywatnym imieniu. Pracownicy są zobligowani do dbania o dobry wizerunek firmy i godne jej reprezentowanie, także poza miejscem i czasem



pracy.

Procedura w sprawie nadużywania czasu, majątku, urządzeń firmowych

Odpowiedzialność za przedsiębiorstwo, jego dobro i rozwój należą do obowiązków pracowników. Poszanowanie mienia przedsiębiorstwa, korzystanie z urządzeń firmowych zgodnie z ich przeznaczeniem, a także właściwe wykorzystanie czasu pracy są podstawą uczciwego funkcjonowania każdego pracownika.

Procedura w sprawie przyjmowania i oferowania korzyści majątkowych

Przyjmowanie i oferowanie upominków jest dopuszczalne w biznesie, o ile może służyć budowaniu dobrych i uczciwych relacji z partnerami biznesowymi, jednakże najważniejszymi kryteriami współpracy firmy z klientami i partnerami biznesowymi są przede wszystkim: jakość oferowanych towarów, usług i produktów oraz profesjonalizm w relacjach z otoczeniem zewnętrznym.

Procedura w sprawie konfliktu interesów i działalności konkurencyjnej

Spółka ceni takie wartości jak szacunek i uczciwość względem przedsiębiorstwa. Pracownicy starają się nie stwarzać sytuacji konfliktu interesów i podejmują odpowiednie działania dla utrzymania i funkcjonowania skutecznych procedur, mających na celu identyfikowanie potencjalnych konfliktów. Spółka dąży do tego, by systemy, mechanizmy kontroli i procedury obowiązujące w przedsiębiorstwie były adekwatne do potrzeb identyfikowania i zarządzania konfliktem interesów.

Procedura ochrony informacji i prywatności

Spółka dokłada najwyższej staranności do ochrony informacji, w tym danych osobowych pracowników oraz osób powiązanych z przedsiębiorstwem z którymi pracownicy mają do czynienia w trakcie wykonywania obowiązków służbowych. Dane pozyskiwane są tylko w takim zakresie, jaki jest niezbędny dla właściwego funkcjonowania przedsiębiorstwa. Przedmiotem szczególnej troski są informacje chronione przepisami prawa, wewnętrznymi aktami organizacyjnymi przedsiębiorstwa oraz stosowanymi klauzulami, zawieranymi w umowach z partnerami biznesowymi.

Procedura Klienci

Dobro i satysfakcja klientów są priorytetowe dla przedsiębiorstwa. Klienci mają prawo oczekiwać od spółki niezawodności, najwyższej jakości towarów, usług i produktów oraz profesjonalnej obsługi.

Procedura społeczność lokalna

Firmie zależy na budowaniu trwałych relacji z lokalnymi społecznościami, opartych na uczciwości, dialogu, partnerstwie i zaufaniu. Firma czuje się odpowiedzialna za wspieranie najbliższego środowiska, lokalnych inicjatyw oraz lokalnego rynku pracy. Spółka chce być dla swojego najbliższego otoczenia nie tylko przedsiębiorstwem przyczyniającym się do gospodarczego rozwoju na poziomie lokalnym, ale także dobrym sąsiadem i cenionym elementem społeczności.

Procedura partnerzy biznesowi

Spółka swe relacje z partnerami biznesowymi buduje w oparciu o uczciwość, przejrzystość działań, wzajemny szacunek oraz profesjonalizm.

Procedura konkurencji

Spółka zobowiązuje się do dbałości o przestrzeganie zasad uczciwej konkurencji oraz przejrzystość działań przedsiębiorstwa.

Na łamach ww. procedur opisano i zdefiniowano zasady zachowania w ww. obszarach i sytuacjach.

18.7 OPIS ISTOTNYCH RYZYK ZWIĄZANYCH Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY INTROL, MOGĄCYCH WYWIERAĆ NIEKORZYSTNY WPŁYW NA POLITYKI STOSOWANE PRZEZ GRUPĘ INTROL, A TAKŻE OPIS ZARZĄDZANIA TYMI RYZYKAMI

W ramach realizowanego w Grupie INTROL procesu zarządzania ryzykiem, dokonano identyfikacji ww. ryzyk związanych z działalnością spółek Grupy, które mogą wywierać niekorzystny wpływ na zagadnienia społeczne i pracownicze, środowiska naturalnego, kwestie prawne oraz na polityki znajdujące zastosowanie w Grupie INTROL.

Poniżej Emitent prezentuje opis ryzyk dotyczących funkcjonowania Grupy INTROL, które mogą wywierać niekorzystny wpływ na polityki Grupy:



Ryzyko środowiskowe

To ryzyko związane z potencjalnym wpływem działalności Grupy INTROL na środowisko naturalne i jego zasoby. Skutkiem zmaterializowania się ww. ryzyka mogą być sankcje finansowe, związane ze złamaniem lub niedotrzymaniem przepisów dot. środowiska naturalnego, zanieczyszczenie środowiska, straty wizerunkowe etc.

Zarządzanie ryzykiem środowiskowym:

- przestrzeganie Polityki środowiskowej oraz procedur z tego zakresu,
- prowadzenie codziennej działalności biznesowej zgodnie z obowiązującym prawem, etyką, dobrymi praktykami w zakresie ochrony środowiska,
- przestrzeganie norm, przepisów prawa i innych wymagań dotyczących ochrony środowiska,
- doskonalenie procesów technologicznych i modernizację urządzeń, zmierzających do poprawy jakości wyrobów oraz zmniejszenia szkodliwego wpływu na środowisko,
- kierowanie się kryteriami ekologicznymi przy projektowaniu nowych wyrobów i modernizacji aktualnie produkowanych,
- racjonalne wykorzystywanie zasobów naturalnych, energii i paliw w realizowanych procesach produkcyjnych,
- podnoszenie świadomości pracowników poprzez systematyczne szkolenia, stosownie do potrzeb funkcjonującego Systemu Zarządzania Środowiskowego,
- selektywne gromadzenie i magazynowanie odpadów produkcyjnych i opakowaniowych,
- współpraca i komunikacja z otoczeniem w zakresie wpływu przedsiębiorstwa i wytwarzanych wyrobów na środowisko.

Ryzyko związane z zarządzaniem zasobami ludzkimi

To ryzyko, które ściśle dotyczy kwestii pracowniczych, zarządzania zasobami ludzkimi, rekrutacją, systemem szkoleń oraz rozwoju kariery. Ziszczenie się ww. ryzyka może skutkować skargami pracowniczymi, pogorszeniem wizerunku spółek Grupy INTROL jako odpowiedzialnych pracodawców odejściami z pracy pracowników kluczowych dla rozwoju i sukcesu spółek Grupy INTROL oraz ew. trudnościami z pozyskaniem pracowników na podobnym poziomie wiedzy i doświadczenia

Zarządzanie ryzykiem związanym z zasobami ludzkimi

- dbałość o rozwój pracowników, w tym umożliwienie uczestnictwa w szkoleniach oraz innych formach doskonalenia zawodowego,
- odpowiednie kształtowanie systemu wynagrodzeń oraz premii,
- zapewnianie możliwości rozwoju i kariery w spółkach Grupy INTROL,
- wdrażanie podejścia opartego na etyce i poszanowaniu pracowników,
- branie pod uwagę informacji zwrotnej kierowanej od pracowników do pracodawcy.

Ryzyko związane z BHP

To ryzyko związane z kwestiami bezpieczeństwa w miejscu pracy. Skutkiem ziszczenia się ww. ryzyka może być wypadek przy pracy, narażenie pracowników na utratę zdrowia, straty wizerunkowe spółek Grupy INTROL, problemy kadrowe związane z potencjalnymi zwolnieniami lekarskimi spowodowanymi wypadkami przy pracy.

Zarządzanie ryzykiem BHP

- praktyczne wdrażanie polityk BHP przez poszczególne spółki Grupy INTROL,
- dbałość o właściwe warunki pracy,
- kontrola nad bezpieczeństwem miejsca pracy,
- podnoszenie kwalifikacji pracowniczych w zakresie dbałości o bezpieczeństwo pracy,
- szkolenia z zakresu BHP.

Ryzyko prawne

Dla działalności spółek Grupy INTROL potencjalnym zagrożeniem są zmieniające się przepisy prawa jak i różnica w ich interpretacji. Ewentualne zmiany w przepisach (m.in. podatkowych, budowlanych, prawa pracy, restrykcji związanych z ochroną środowiska etc.) mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla funkcjonowania poszczególnych spółek w Grupie. Skutkiem ziszczenia się ww. ryzyka mogą stać się sankcje finansowe nakładane przez regulatorów odpowiedzialnych za poszczególne obszary.

Zarządzanie ryzykiem prawnym

- bieżący monitoring przepisów prawnych i podatkowych,
- zatrudnianie wysoko wykwalifikowanej kadry specjalistów i systematyczne szkolenie ich z ww. zakresów,
- wdrażanie wymaganych regulacji wewnętrznych, ułatwiających funkcjonowanie w bieżących realiach prawnych.

19. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Katowice, dnia 26 kwietnia 2019 r.