



SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI

RADY NADZORCZEJ

INTROL S.A.

za rok obrotowy 2020

Niniejsze sprawozdanie obejmuje:

- sprawozdanie z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego spółki INTROL S.A. za rok 2020,
- sprawozdanie z wyników oceny sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki INTROL S.A. w 2020 roku,
- sprawozdanie z wyników oceny wniosków Zarządu w sprawie pokrycia straty netto za rok 2020,
- ocenę sytuacji Spółki obejmującą informacje wymagane zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW,
- ocenę wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
- ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2, albo informację o braku takiej polityki,
- ocenę skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej INTROL za rok 2020,
- sprawozdanie z pracy Rady Nadzorczej INTROL S.A. w 2020 roku.

Sprawozdanie z działalności obejmuje okres obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Podstawowe dane dotyczące Spółki

- ✓ KRS 0000100575 – Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.
- ✓ Kapitał zakładowy: 5.140.803,60 zł - w całości opłacony.
- ✓ REGON: 272043375.
- ✓ NIP: 634-00-30-925.
- ✓ Tel.(32) 789 00 00, fax. (32) 789 01 75.

I. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty

1. Ocena sprawozdania finansowego Spółki za rok 2020 oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2020, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym

Na podstawie § 12 ust. 2 pkt. a), b) i c) Statutu Spółki oraz art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2020 oraz sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2020, obejmującego:

- 1) sprawozdanie z sytuacji finansowej, sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 133.207 tys. złotych
- 2) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące ujemne całkowite dochody razem w wysokości (978 tys. złotych)
- 3) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę (218 tys. złotych)
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 11 787 tys. złotych,
- 5) informacje dodatkowe,
- 6) noty do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta – REVISION Rzeszów – Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wyznaczonego na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2019 r.

Ocena przez Radę Nadzorczą ww. sprawozdań za rok obrotowy 2020 obejmowała m.in. ich zgodność z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z jednostkowym sprawozdaniem finansowym oraz w oparciu o treść sprawozdania biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte w jednostkowym sprawozdaniu finansowym INTROL S.A. prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno

wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności INTROL S.A. w roku 2020, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne. Sprawozdanie sporządzone zostało w sposób prawidłowy we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdania są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki INTROL S.A. Poddane zatem ocenie Rady Nadzorczej sprawozdania za rok obrotowy 2020 są zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2. Ocena wniosku Zarządu co do pokrycia straty za rok obrotowy 2020

Zarząd Spółki w dniu 5 maja 2021 r. podjął i przedłożył Radzie Nadzorczej uchwałę w sprawie zarekomendowania pokrycia straty netto w kwocie 645 137,57 zł za rok obrotowy 2020 z kapitału zapasowego.

W uzasadnieniu Zarząd wskazał, że Zgodnie z przepisem art. 396 § 1. Kodeksu spółek handlowych (KSH), na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 396 § 2. KSH, do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji.

Z kolei art. 396 § 5 KSH stanowi, iż o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

W konsekwencji, skoro Spółka zgromadziła kapitał zapasowy w kwocie 44 339 433,95 zł w związku z osiągnięciem nadwyżki przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, to zasadne jest pokrycie straty za rok obrotowy 2020, właśnie z kapitału zapasowego.

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie powyższą propozycję pokrycia straty. Rada Nadzorcza podziela stanowisko Zarządu w przedmiotowej kwestii.

II. Ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

W roku 2020 Spółka w dalszym ciągu realizowała działalność związaną z przeniesioną Zorganizowaną Częścią Przedsiębiorstwa (ZCP) do spółki zależnej INTROL - Energomontaż Sp. z o.o., w związku z czym sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów zostało podzielone na działalność kontynuowaną i działalność zaniechaną. Taka prezentacja będzie kontynuowana do czasu zakończenia realizacji kontraktów w ramach wcześniej prowadzonej działalności,

które to ze względu na specyfikę kontraktów nie mogły zostać przeniesione w ramach ZCP.

W 2020 roku nie wystąpiła sprzedaż na działalności zaniechanej co wskazuje, że zakończono prace na działalności przekazanej w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa. W ciągu 2020 roku pozostały jednak czynne gwarancje należytego wykonania umów oraz usunięcia wad i usterek na zakończonych kontraktach długoterminowych, związanych z prowadzoną działalnością zaniechaną, które generują koszty. Do dnia 31.12.2020 r. wszystkie gwarancje ubezpieczeniowe i bankowe wygasły. Przychody ze sprzedaży z działalności kontynuowanej w 2020 r. wyniosły 7 523 tys. zł i były wyższe w stosunku do roku 2019 o 1 833 tys. zł, (tj. o 32,2%).

W stosunku do roku 2019 nastąpił wzrost marży brutto na sprzedaży (o 10,2 p.p.), która obecnie wynosi 57,2%. Wzrost marży Spółka wygenerowała w ramach działalności kontynuowanej. Na wzrost marży wpłynęły znacznie wyższe przychody z tytułu opłat licencyjnych za znak towarowy.

Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu łącznie wykazały wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 378 tys. zł (tj. o 8,4%) do poziomu 4 876 tys. zł. W 2020 roku wzrosły koszty napraw w ramach udzielonych gwarancji należytego wykonania umów oraz usunięcia wad i usterek na zakończonych kontraktach długoterminowych, które wyniosły 348 tys. zł (tj. o 126,0%). Koszty ogólnego zarządu również nieznacznie wzrosły w stosunku do roku 2019 o 184 tys. zł (tj. o 4,2%), było to spowodowane głównie zmianami związanymi z organizacją pracy zdalnej dla większości pracowników w związku z pandemią COVID-19 i rozszerzeniem świadczonych usług, które wpłynęły na większe zaangażowanie kosztów w działalności podstawowej Spółki.

Za 2020 r. Spółka wykazała łącznie stratę brutto w wysokości 2 450 tys. zł. Wynik brutto obniżył się r/r o 244,3%. Znaczący i negatywny wpływ na wynik z działalności kontynuowanej miał utworzony odpis na (nie objęte jeszcze odpisem) wpłacone wkłady do spółki zależnej Smart In Sp. z o.o. Sp.k. w wysokości 6 633 tys. zł oraz na udzielone ww. spółce pożyczki i naliczone w 2020 r. odsetki w wysokości 1 890 tys. zł. Wkłady INTROL SA jako komandytariusza w Smart In sp. z o.o. sp.k. i pożyczki udzielone Smart In sp. z o. o. sp.k. zostały w całości objęte odpisem na 31.12.2020r. W ramach działalności kontynuowanej Spółka wygenerowała znaczącą stratę w wysokości 5 621 tys. zł na sprzedaży udziałów w celu ich umorzenia spółki zależnej PWP Katowice Sp. z o.o.

Niekorzystny wpływ na wynik miała także utworzona rezerwa w wysokości 3 100 tys. zł., na przyszłe możliwe koszty. Znaczący i korzystny wpływ na wynik miały przychody z tytułu dywidend otrzymane od spółek powiązanych w wysokości 15 271 tys. zł.

Na stratę netto za rok 2020, która wyniosła 645 tys. zł. dodatni wpływ miał podatek odroczony utworzony na straty podatkowe możliwe do odliczenia w latach następnych. Spółka rozlicza podatek dochodowy jako komandytariusz Spółek INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. i Smart In Sp. z o.o. Sp.k. W 2020 r. w wyniku

rozliczenia spółek komandytowych strata podatkowa wyniosła 1 589 tys. zł, co wpłynęło na wyższe aktywne z tytułu podatku odroczonego.

Na 31 grudnia 2020 r. Spółka wyceniła posiadane akcje spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena wpłynęła korzystnie na wynik netto za 2020 r. w kwocie 137 tys. zł.

W efekcie powyższych zmian strata operacyjna EBIT i EBITDA zwiększyła się w 2020 r. odpowiednio o 2 980 tys. zł (tj. o 136,1%) r/r i o 3 044 tys. zł (tj. o 245,7%). Wskaźniki rentowności porównując 2020 r. z 2019 r. obniżyły się (EBIT o 31,8 p.p., EBITDA o 36,0 p.p.).

W opinii Rady Nadzorczej, działania obecnego Zarządu są realizowane prawidłowo. Część zdarzeń generujących stratę miała charakter jednorazowy. Osiągnięte wyniki w ramach działalności kontynuowanej, jak również zadowalające przychody z dywidend z działalności Spółek zależnych umożliwiają Radzie Nadzorczej pozytywnie ocenić działania Zarządu Spółki.

Spółka nie wdrożyła odrębnych systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Sprawozdania finansowe sporządzają służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównego Księgowego. Sprawozdania zatwierdza Walne Zgromadzenie Spółki. Weryfikacja rocznych i półrocznych sprawozdań finansowych dokonywana jest przez niezależnego biegłego rewidenta. Decyzję o wyborze rewidenta podejmuje stosowną uchwałą Rada Nadzorcza Spółki, przy czym wymagana jest rekomendacja Komitetu Audytu stosownie do obowiązującej w Spółce Polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Introl SA oraz Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza dokonuje również oceny rocznego sprawozdania finansowego Spółki w zakresie jego zgodności z księgami, dokumentami i ze stanem faktycznym. Pisemne sprawozdanie z wyników oceny Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki.

W Spółce nie funkcjonuje od 2014 roku System Zarządzania Jakością, podlegający certyfikacji.

W 2020 roku Spółka wprowadziła system compliance, którego celem jest zapewnienie zgodności działania z prawem, jak również z innymi dobrowolnie przyjętymi normami postępowania w celu zapobiegania stratom finansowym lub utracie reputacji oraz powołała compliance officer'a.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu.

W Spółce funkcjonuje Sekcja Audytu Wewnętrznego, której celem jest dokonywanie niezależnej i obiektywnej oceny systemów zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej oraz analizy procesów biznesowych.

III. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek notowanych na GPW obowiązującymi od 1 stycznia 2016 r. – zasada nr II.Z.10.3., poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa, raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę sposobu wypełniania przez spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza, po przeanalizowaniu raportów bieżących i okresowych opublikowanych przez Spółkę w roku obrotowym 2020 nie wnosi zastrzeżeń do sposobu wypełniania przez Spółkę powyższych obowiązków informacyjnych w roku obrotowym 2020.

IV. Ocena racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2 albo informacja o braku takiej polityki

Zgodnie z rekomendacją I.R.2 zawartą w Dobrych Praktykach Spółek notowanych na GPW obowiązujących od 1 stycznia 2016 r., jeżeli spółka prowadzi działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze, zamieszcza w rocznym sprawozdaniu z działalności informację na temat prowadzonej polityki w tym zakresie.

Zgodnie z zasadą Dobrych Praktyk Spółek notowanych na GPW – zasada nr II.Z.10.4., poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa, raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki, o której mowa w rekomendacji I.R.2. albo informację o braku takiej polityki.

W 2020 roku w ramach systemu compliance Spółka wprowadziła Procedurę dobroczynności i promocyjną dla Grupy Kapitałowej INTROL SA.

Analiza sprawozdania finansowego Spółki, jak i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2020 prowadzi do wniosku, że Spółka w 2020 roku prowadziła działalność charytatywną. W związku z pandemią COVID -19 Spółka dokonała darowizn środków ochronnych dla Narodowego Instytutu Onkologii im. Marii Skłodowskiej - Curie Państwowy Instytut Badawczy w Gliwicach Zakład Radioterapii na łączną kwotę ok. 30 tys. złotych netto i drobne darowizny rzeczowe dla Straży Pożarnej na łączną kwotę ok. 2 tys. złotych netto.

Rada Nadzorcza ocenia, że działalność sponsorska i charytatywna Spółki prowadzona jest w sposób racjonalny: darowizny w 2020 roku koncentrowały się na najbardziej społecznie istotnych obszarach w dobie pandemii COVID - 19 – tj. doposażeniu służby zdrowia w środki ochrony osobistej i wyposażeniu konieczne w walce z pandemią. W ocenie Rady Nadzorczej takie działania budują pozytywny wizerunek Spółki, choć z uwagi na kwotę wydatków działalność ta ma minimalny zasięg.

V. Sprawozdanie Grupy Kapitałowej INTROL za rok 2020

1. Ocena sprawozdania Grupy Kapitałowej INTROL oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym

Rada Nadzorcza zapoznała się ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej INTROL za rok 2020 r. na które składają się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 362.966 tys. złotych,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy 2020, wykazujące całkowite dochody razem w wysokości 9 291 tys. złotych,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku, wykazujące zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 10 590 tys. złotych,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 1 647 tys. zł,
- 5) informacje dodatkowe,
- 6) noty do sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem Niezależnego Biegłego Rewidenta – REVISION Rzeszów – Józef Król Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – wyznaczonego na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11 czerwca 2019 r. do badania skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej INTROL za rok 2020 r. oraz ze sprawozdaniem Zarządu INTROL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej INTROL za rok obrotowy 2020.

Ocena przez Radę Nadzorczą skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej INTROL za rok obrotowy 2020 oraz sprawozdania Zarządu obejmowała m.in. ich zgodność z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze skonsolidowanym sprawozdaniem Grupy Kapitałowej INTROL, sprawozdaniem Zarządu oraz w oparciu o treść sprawozdania biegłego rewidenta, stwierdza, że dane zawarte ww. sprawozdaniach prawidłowo i rzetelnie charakteryzują sytuację majątkową, finansową oraz odzwierciedlają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku działalności gospodarczej, rentowności i przepływów pieniężnych w badanym okresie. Informacje finansowe zawarte w sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INTROL w roku 2020, zaczerpnięte są bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego i są z nim zgodne.

Sprawozdania sporządzone zostały w sposób prawidłowy we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Sprawozdanie jest zgodne z przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki INTROL S.A. Poddane

zatem ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie Grupy Kapitałowej Spółki, jest zgodne z księgami, dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

2. Ocena sytuacji Grupy Kapitałowej INTROL

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w 2020 r. 458 329 tys. zł i były o 18 585 tys. zł, (tj. o 4,2%) wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2019 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w 2020 r. osiągnęły m. in. spółki: INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. o 27 236 tys. zł, I4TECH Sp. z o.o. o 8 357 tys. zł, PWP Inżynieria Sp. z o.o. o 5 544 tys. zł.

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r zanotowały natomiast m.in. spółki: Limatherm S.A. o 8 489 tys. zł, RAControls Sp. z o.o. o 4 288 tys. zł, Smart In Sp. z o.o. Sp.k. o 2 602 tys. zł oraz PWP Katowice Sp. z o.o. o 2 510 tys. zł. Spadek sprzedaży m.in. w Limatherm S.A. oraz RAControls Sp. z o.o. był spowodowany epidemią COVID-19.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w 2020 r. wzrósł r/r o 10 734 tys. zł (czyli o 13,9%), do kwoty 88 654 tys. zł. Wzrost ten wynikał ze wzrostu przychodów Grupy, jak również ze wzrostu średniej marży brutto na sprzedaż, która wzrosła o 1,6 p.p. w stosunku do roku ubiegłego.

Dotacje i dofinansowania do wynagrodzeń ujęte w kosztach sprzedaży produktów, towarów i materiałów wzrosły o 3 368 tys. zł, w związku z otrzymanymi dofinansowaniami w ramach tarczy antykryzysowej, w tym 2 038 tys. zł dotyczyły spółki Limatherm S.A. oraz 1 063 tys. zł spółki INTROL Energomontaż Sp. z o.o.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił spadek kosztów sprzedaży o 2 392 tys. zł (tj. o 8,1%) oraz spadek kosztów ogólnego zarządu o 1 821 tys. zł (tj. o 5,6%). Główne zmiany kosztów ponoszonych poza Grupą dotyczyły spółek Limatherm S.A. (spadek o ok. 1 819 tys. zł), Smart In Sp. z o.o. Sp.k. (spadek o 1 522 tys. zł), Inrol Sp. z o.o. (spadek o 1 023 tys. zł) oraz IB Systems Sp. z o.o. (spadek o 968 tys. zł).

Dotacje i dofinansowania do kosztów wynagrodzeń ujęte w kosztach sprzedaży i kosztach ogólnego zarządu zwiększyły się o 1 645 tys. zł do 3 292 tys. zł, m.in. w związku z wzrostem dofinansowań w spółkach INTROL Sp. z o.o. o 534 tys. zł oraz RAControls o 406 tys. zł.

Strata / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości (strata na poziomie 3 315 tys. zł) dotyczy w większości odpisów na należności dokonanych m.in. przez spółki INTROL Energomontaż Sp. z o.o. (1 319 tys. zł), Inrol Sp. z o.o. (1 013 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (342 tys. zł), PWP Katowice Sp. z o.o. (304 tys. zł), PWP Inżynieria Sp. z o.o. (292 tys. zł) i inne.

Na poziom pozostałych przychodów (spadek o 1 299 tys. zł r/r do 12 495 tys. zł) i pozostałych kosztów (wzrost o 5 008 tys. zł r/r do 17 453 tys. zł) największy negatywny wpływ miały zmiana rezerw na świadczenia pracownicze per saldo o 3 133 tys. zł, wyższe odpisy aktualizujący aktywa trwałe o 2 143 tys. zł do 2 741 tys. zł (w tym INTROL S.A.- odpis na 1 492 tys. zł oraz Smart In Sp. z o.o. Sp.k. – odpis na kwotę 1 250 tys. zł), niższe przychody z tyt. dotacji o 1 021 tys. zł do 1 053 tys. zł (w

tym dotacje otrzymane w 2020 r. przez Limatherm S.A. 1 004 tys. zł, w 2019 r. 1 824 tys. zł), jak również utworzenie pozostałych rezerw na kwotę 3 174 tys. zł oraz poniesienia kosztów usuwania szkód, w tym IB Systems Sp. z o.o. 467 tys. zł.

Pozytywnie wpłynął natomiast wyższy przychód z tyt. kar umownych o 435 tys. zł i niższy koszt z tyt. kar umownych o 1 528 tys. zł. Dodatkowo w 2020 r. rozwiązano rezerwy na pozostałe koszty na łączną kwotę 1 740 tys. zł, w tym na koszty w Smart In Sp. z o.o. Sp.k. na kwotę 1 366 tys. zł, w związku z zawartym porozumieniem).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA poprawiły się w 2020 r. odpowiednio o 7 557 tys. zł (tj. o 49,3%) r/r i o 7 901 tys. zł (tj. o 27,4%) r/r do kwot 22 891 tys. zł i 36 747 tys. zł. Wskaźniki rentowności: porównując 2020 r. z 2019 r. poprawiły się (EBIT z 3,5% do 5,0%, EBITDA z 6,6% do 8,0%).

Wynik na działalności finansowej pogorszył się o 1 775 tys. zł jako rezultat niższego niż to miało miejsce w roku poprzednim wyniku na różnicach kursowych o blisko 2 291 tys. zł, nieefektywności odniesionej w wynik finansowy związanej z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych, skompensowanej częściowo niższymi odsetkami poniesionymi w bieżącym roku o 1 030 tys. zł.

W całym 2020 r. skonsolidowany zysk netto wyniósł 16 008 tys. zł, czyli był wyższy niż rok wcześniej o 6 434 tys. zł.

Na 31 grudnia 2020 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zwiększyła ona wynik netto w 2020 r. o kwotę 137 tys. zł. W porównywalnym okresie 2019 r. ww. wycena zmniejszyła wynik netto o 95 tys. zł.

Rada Nadzorcza uznaje sytuację Grupy Kapitałowej za stabilną i niezagrażającą kontynuacji działalności.

VI. Rada Nadzorcza INTROL SA w roku obrotowym 2020

1. Skład osobowy Rady Nadzorczej, pełnione funkcje w Radzie Nadzorczej w trakcie roku obrotowego

W okresie od 01 stycznia 2020 r. do 29 czerwca 2020 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.

30 czerwca 2020 roku do składu Rady Nadzorczej powołano Pana Mariana Ciaciurę. Do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie.

2. Istotne problemy, którymi zajmowała się Rada i przeprowadzone kontrole oraz postępowania wyjaśniające

W roku 2020 przedmiotem obrad Rady Nadzorczej były m.in. następujące kwestie:

- 1) Wyrażenie zgody na dalsze finansowanie przez Introl S.A. spółki Smart In sp. z o.o. sp. komandytowa;
- 2) Wyrażenie zgody na zabezpieczenie przez Introl S.A. spłaty zobowiązań Introl – Energomontaż sp. z o.o. wobec PKO BP S.A. z tytułu umowy limitu kredytowego wielocelowego;
- 3) Wyrażenie zgody na poręczenie przez Introl S.A. zobowiązań Introl Pro-Zap sp. z o.o. z umowy generalnej o udzielanie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych z InterRisk TU S.A. Vienna Insurance Group;
- 4) Wyrażenie zgody na zawarcie przez Introl S.A. wraz z spółkami zależnymi Umowy Generalnej nr A/WR50/0591262/2 ubezpieczenia kontraktów montażu maszyn i urządzeń oraz prac budowlanych z Sopockim Towarzystwem Ergo Hestia S.A.;
- 5) Wyrażenie zgody na zawarcie przez Introl S.A. z PWP Inżynieria sp. z o.o. umowy ramowej dotyczącej udzielania poręczeń;
- 6) Wyrażenie zgody na podwyższenie przez Introl S.A. wkładu w Smart In sp. z o.o. sp. k. o kwotę 333.070,85 zł;
- 7) Wyrażenie zgody na zawarcie przez Introl S.A. Aneksu nr 09 do umowy generalnej o udzielenie ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych Nr RW/GW/810/2019 z dnia 30.10.2019 r. z Korporacją Ubezpieczeń Kredytów Eksportowych Spółka Akcyjna;
- 8) Pozytywne zaopiniowanie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Introl S.A. zwołanego na dzień 10 marca 2020 r.
- 9) Zatwierdzenie planu skupu akcji własnych Introl S.A.;
- 10) Wyrażenie zgody na zawarcie aneksów do umowy Multilinii oraz umowy o świadczenie usług w zakresie kompensacyjnego systemu rozliczania odsetek;
- 11) Wyrażenie zgody na zawarcie transakcji zabezpieczenia stóp procentowych
- 12) Wyrażenie zgody na zmianę formy finansowania przez Introl S.A. spółki Smart In sp. z o.o. sp. k. w miesiącu kwietniu 2020 r. (przekazanie w kwietniu 2020 r. kwoty 250 000 zł na podstawie umowy pożyczki w miejsce planowanego podwyższenia wkładu Introl S.A. w Smart In sp. z o.o. sp. k. o kwotę 250 000 zł)
- 13) Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy 2019 i złożenie go Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Introl S.A.;
- 14) Pozytywne zaopiniowanie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 30.06.2020 r.;
- 15) Wyrażenie zgody na zawarcie z Korporacją Ubezpieczeń i Kredytów Eksportowych S.A. aneksu w przedmiocie podwyższenia limitu gwarancji i rozszerzenia zakresu podmiotowego umowy o Introl sp. z o.o., Introl Automatykę sp. z o.o. sp. k. oraz Biuro Inżynierskie Atechem sp. z o.o.;
- 16) Wyrażenie zgody na zawarcie przez Introl S.A. i spółki zależne aneksu do umowy Multilinii, którego przedmiotem jest przedłużenie okresu kredytowania oraz podwyższenie sumy kredytu do kwoty 60,6 mln PLN;
- 17) Wyrażenie zgody na zawarcie wielostronnego porozumienia rozliczeniowego między Introl S.A., 3S Spółka Akcyjna, 3S Data Center Spółka Akcyjna oraz Smart In sp. z o.o. sp. k.

- 18) Wyrażenie zgody na poręczenie przez Introl S.A. zobowiązań IB Systems sp. z o.o. (zabezpieczenie spłaty roszczeń regresowych InterRisk TU S.A. dotyczących gwarancji należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG35/0334/19/0001, której beneficjentem jest Stal – Systems S.A.);
- 19) Wyrażenie zgody na poręczenie przez Introl S.A. zobowiązań Introl – Energomontaż sp. z o.o. wobec Santander Factoring sp. z o.o. z tytułu faktoringu pełnego
- 20) Zatwierdzenie wyboru Grupowego Compliance Officera
- 21) Wyrażenie zgody na zawarcie między Introl S.A. a wybranymi spółkami zależnymi wielostronnego porozumienia rozliczeniowego dotyczącego umowy na gwarancje z KUKA SA;
- 22) Zaopiniowanie projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Introl S.A. zwołanego na dzień 07.10.2020 r.;
- 23) Wyrażenie zgody na podwyższenie kapitału zakładowego PWP Inżynieria sp. z o.o. o kwotę 2 250 000 zł a następnie o kwotę nie wyższą niż cena za zorganizowaną część przedsiębiorstwa nabywanego przez PWP Inżynieria sp. z o.o. od PWP Katowice sp. z o.o., której wartość ustalona zostanie na podstawie wyceny rzeczoznawcy;
- 24) Wyrażenie zgody na umorzenie udziałów w spółce PWP Katowice sp. z o.o. na kwotę 4 696 000 zł i zgoda na zawarcie w tym celu pomiędzy Introl S.A. a PWP Katowice sp. z o.o. umowy zbycia na rzecz PWP Katowice sp. z o.o. 9.392 sztuk udziałów Introl S.A. w PWP Katowice sp. z o.o. po cenie nominalnej;
- 25) Wyrażenie zgody na zawarcie umowy pożyczki pomiędzy Introl S.A. a PWP Katowice sp. z o.o. kwoty nie wyższej niż 2.446.000 zł;
- 26) Odwołanie ze składu Komitetu Audytu Pana Piotra Dudka;
- 27) Powołanie do składu Komitetu Audytu Pana Mariana Ciaciury;
- 28) Wyrażenie zgody na podwyższenie wkładu Introl S.A. jako komandytariusza w Smart In sp. z o.o. sp. k. o kwotę 226.700 zł
- 29) Wyrażenie zgody na oddanie przez Introl S.A. jako jedynego współnika głosów na NZW spółek zależnych PWP Katowice sp. z o.o. i PWP Inżynieria sp. z o.o. za podjęciem uchwał w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż przez PWP Katowice zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz PWP Inżynieria sp. z o.o. oraz wyrażenia zgody na zakup przez PWP Inżynieria sp. z o.o. od PWP Katowice sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa
- 30) Omówienie aktualnej sytuacji w Grupie Kapitałowej Introl
- 31) Wyrażenie zgody na zawarcie aneksów do umów pożyczek przedłużających terminy spłaty do dnia 31.12.2021 r.

3. Dodatkowe informacje o istotnych zdarzeniach dotyczących prac Rady

Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Czynności te obejmowały m.in.:

- a) analizę i ocenę bieżących wyników finansowych i okresowych sprawozdań finansowych Spółki,
- b) analizę otrzymanych informacji od Zarządu dotyczących działalności Spółki.

4. Komitety Rady Nadzorczej

W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu, w którego skład wchodzi przynajmniej 3 członków Rady Nadzorczej, w tym przynajmniej jeden członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. W okresie od dnia 01 stycznia 2020 r. do dnia 21 września 2020 r., w skład Komitetu Audytu wchodził:

- Michał Szafranski – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- Piotr Dudek – Członek Komitetu Audytu,
- Krzysztof Zyguła – Członek Komitetu Audytu.

W dniu 22 września 2020 roku ze składu Komitetu Audytu odwołano Pana Piotra Dudka, a powołano Pana Mariana Ciaciurę.

Do dnia przyjęcia niniejszego sprawozdania skład osobowy Komitetu Audytu INTROL S.A. nie uległ zmianie.

Komitet we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 129 ust. 1,3,5 i 6 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (DZ.U z 2017 r. poz. 1089).

5. Posiedzenia Rady Nadzorczej

Z uwagi na okres pandemii w roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza odbyła 4 posiedzenia, większość uchwał podejmowana była w trybie obiegowym.

6. Samoocena pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w sposób należyty wykonywała swoje obowiązki wynikające z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej.

7. Wnioski Rady Nadzorczej do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Oceniając działalność Spółki w roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- a) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności INTROL S.A. w 2020 r.,
- b) zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego INTROL S.A. za 2020 r.,
- c) udzielenie absolutorium Członkom Zarządu z wykonywanych przez nich obowiązków w 2020 r.,
- d) udzielenie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonywania obowiązków w 2020 r.,
- e) pokrycie straty netto za rok 2020. zgodnie z wnioskiem Zarządu,
- f) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej INTROL za rok obrotowy 2020.

Katowice, 11.05.2021 r.