

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



**GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT ROCZNY
ZA 2017 ROK**

Katowice, 27 kwietnia 2018 r.

WPROWADZENIE DO SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU ROCZNEGO

Skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL za 2017 rok zawiera informacje określone w § 92 „Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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. Nr 33 poz. 259 (wraz z późn. zm.)* oraz z MSR 1.

Niniejszy skonsolidowany raport roczny Grupy Kapitałowej INTROL za 2017 r. zawiera:

- List Prezesa Zarządu,
- Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej INTROL,
- Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej,
- Sprawozdanie Zarządu INTROL S.A. z działalności Grupy Kapitałowej INTROL, sporządzone na dzień 31 grudnia 2017 r.,
- Sprawozdanie na temat informacji niefinansowych Grupy INTROL w 2017 r.,
- Oświadczenie o stosowaniu Ładu Korporacyjnego w 2017 r.

Integralną częścią skonsolidowanego raportu rocznego Grupy Kapitałowej INTROL za 2017 r. jest Sprawozdanie Biegłego Rewidenta z badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

LIST PREZESA ZARZĄDU INTROL S.A.

Szanowni Państwo.

W imieniu Zarządu INTROL S.A. prezentuję Państwu skonsolidowany raport roczny, na łamach którego opublikowaliśmy wyniki finansowe Grupy INTROL oraz najważniejsze wydarzenia 2017 roku.

Zgodnie z bliską nam ideą czwartej rewolucji przemysłowej - Industry 4.0 nadal rozwijamy i przebudowujemy naszą Grupę pod kątem synergii w automatyzacji, przetwarzania i wymiany danych oraz technik wytwórczych. Industry 4.0 to termin powszechnie już pojawiający się w języku biznesu oraz technologii.

W roku 2017 w dalszym ciągu budowaliśmy firmę Smart In działającą właśnie w sektorze nowych technologii, zajmująca się m.in. sprzedażą wdrożeń złożonych systemów typu „Command & Control” stojących na styku informatyki i automatyki. Systemy te służą wspomaganie podejmowania decyzji w zakresie tematyki Smart City oparte na IBM Solutions, będącym kompletnym systemem zarządzania operacyjnego w miastach i przedsiębiorstwach. To jeden z naszych najważniejszych projektów ostatnich kwartałów, za sukces którego mocno trzymamy kciuki.

Czwarta rewolucja przemysłowa, która dzieje się właśnie na naszych oczach polega m.in na popularyzacji komputeryzacji tradycyjnych gałęzi przemysłu, takich jak produkcja, wprowadzeniu inteligentnych fabryk i komunikacji między maszynami M2M (machine to machine). Dzięki współpracy z firmą Rockwell Automation pojęcie automatyki rozszerzamy również na sprawy softwarowe.

Warto dodać, iż 2017 r. kontynuowaliśmy realizację naszej strategii, stawiając nadal na intensywny rozwój wewnętrzny Grupy, w tym wzmocnienie kompetencji spółek zależnych, regularny monitoring osiąganych przez nie wyników oraz działania mające na celu zwiększanie marż. Istotnym elementem strategii jest ponadto rozwój eksportu z uwagi na wysokość marż, umocnienie pozycji na rynku energetyki oraz rozwój sektora produkcyjnego Grupy INTROL.

Cały czas pracujemy nad efektywnością spółek usługowych, co przynosi pozytywne rezultaty. Rok 2017 potwierdził również mocną pozycję i sukces naszych spółek produkcyjnych: wzrosty sprzedaży w Limatherm S.A. (o 15%), Limatherm Sensor Sp. z o.o. (o 8%) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (o 4%).

Grupa INTROL funkcjonuje i rozwija się nie tylko w Polsce, ale również poza jej granicami. W 2017 roku budowaliśmy m.in. struktury sprzedażowe na Ukrainie, gdyż rynek ukraiński uznajemy za ważny oraz perspektywiczny (RAControls Sp. z o.o.)

Szczególne podziękowanie pragnę złożyć wszystkim pracownikom Grupy INTROL za ich zaangażowanie, skoncentrowanie na celu i codzienną pracę. Bez ich wkładu, pomysłów, kreatywności, inwencji rozwój naszej Grupy nie byłby możliwy. Jestem pewny, iż dalsze współdziałanie pozwoli nam w pełni zrealizować ambitne cele strategiczne, które regularnie przed sobą stawiamy.

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
01.01.2017 - 31.12.2017	4,2447	4,1709	4,4157	4,1709
01.01.2016 - 31.12.2016	4,3757	4,2355	4,5035	4,4240

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

SKONSOLIDOWANE WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	2017	2016	2017	2016
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399 275	387 212	94 065	88 491
II. Zysk z działalności operacyjnej	15 157	14 990	3 571	3 426
III. Zysk brutto	12 955	12 148	3 052	2 776
IV. Zysk netto	5	9 751	1	2 229
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	500	9 529	118	2 178
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 450	32 438	5 996	7 413
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 082)	(16 514)	(2 846)	(3 774)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(13 747)	(7 037)	(3 239)	(1 608)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(379)	8 887	(89)	2 031
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)	0,02	0,36	0,00	0,08
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,02	0,36	0,00	0,08
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
XIV. Aktywa, razem	347 211	298 488	83 246	67 470
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	221 023	168 724	52 992	38 138
XVI. Zobowiązania długoterminowe	57 503	30 753	13 787	6 951
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	163 520	137 971	39 205	31 187
XVIII. Kapitał własny	126 188	129 764	30 254	29 332
XIX. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	1 277	1 204
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,74	4,87	1,14	1,10
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,74	4,87	1,14	1,10

- 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 2017 (1 EUR = 4,2447 PLN) i 2016 (1 EUR = 4,3757 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec roku 2017: (1 EUR = 4,1709 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2016 r.: 1 EUR = 4,4240 PLN).



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 2017 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2018 r

SPIS TREŚCI

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	DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE	36
6.6	INSTRUMENTY POCHODNE RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ	36
6.7	ZAPASY.....	37
6.8	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	38
6.9	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	39
6.10	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	40
6.11	AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU	40
6.12	ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY.....	40
6.13	KAPITAŁ PODSTAWOWY	41
6.14	KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE	43
6.15	ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE.....	44
6.16	KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE.....	44
6.17	REZERWY	45
6.18	KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI	47
6.19	POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	48
6.20	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	49
6.21	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	50
6.22	ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO	50
6.23	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	50
6.24	KOSZTY RODZAJOWE	53
6.25	POZOSTAŁE PRZYCHODY	54
6.26	PRZYCHODY FINANSOWE	55
6.27	POZOSTAŁE KOSZTY	55
6.28	KOSZTY FINANSOWE	56
6.29	PODATEK DOCHODOWY.....	56

6.30	ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	59
6.31	NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI	59
6.32	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	60
6.33	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH.....	64
6.34	INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	66
6.35	ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE	67
6.36	KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW.....	67
6.37	INSTRUMENTY FINANSOWE.....	67
6.38	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE.....	74
6.39	ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	74
6.40	SEZONOWOŚĆ LUB CYKLICZNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI W OKRESIE.....	74
6.41	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.....	74
6.42	EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	74
6.43	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	75
7.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	75



1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2017	31.12.2016	Numer noty
A. Aktywa trwałe	130 748	118 984	
1. Rzeczowe aktywa trwałe	101 362	90 571	6.1
2. Wartość firmy	5 332	5 332	6.2
3. Inne wartości niematerialne	6 724	1 694	6.4
4. Długoterminowe aktywa finansowe	3 138	751	6.5
5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 210	20 373	6.29.3
6. Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	532	263	6.8,6.9
7. Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	3 450	-	
B. Aktywa obrotowe	216 463	179 504	
1. Zapasy	39 086	35 708	6.7
2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	120 882	95 696	6.8
- w tym z tytułu dostaw i usług	109 051	84 985	6.8
3. Rozliczenia międzyokresowe	26 460	17 602	6.9
4. Należności z tytułu podatku dochodowego	327	738	6.10
5. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	433	776	6.11
6. Udzielone pożyczki	321	1 592	-
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 978	27 392	6.12
8. Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	1 976	-	6.6
Aktywa razem	347 211	298 488	

PASYWA	31.12.2017	31.12.2016	Numer noty
A. Kapitał własny	126 188	129 764	
1. Kapitał podstawowy	5 328	5 328	6.13
2. Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	49 344	49 344	-
3. Kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczeń przepływów pieniężnych	4 395	(3 500)	6.14.1
4. Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	62 188	59 271	6.14.2
5. Zysk z lat ubiegłych	3 503	7 700	6.15
6. Zysk z roku bieżącego	500	9 529	6.15
7. Wynik z roku obrotowego przypadający na udziały niekontrolujące	(495)	222	6.16
8. Kapitał własny przypisany udziałom niekontrolującym z lat ubiegłych	1 520	1 870	6.16
9. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	(95)	-	-
B. Zobowiązania długoterminowe	57 503	30 753	
1. Rezerwy	1 711	1 582	6.17
2. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 271	6 811	6.29.3
3. Długoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	35 396	14 964	6.18.1
4. Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	8 122	4 351	6.19.1
5. Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	3 003	626	6.20,6.21
6. Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	2 419	6.6
C. Zobowiązania krótkoterminowe	163 520	137 971	
1. Rezerwy	13 196	12 241	6.17
2. Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	25 342	37 681	6.18.2
3. Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych pożyczek	2 867	1 752	6.18.1
4. Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 117	5 079	6.19.1
5. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	94 820	73 211	6.20
- w tym z tytułu dostaw i usług	72 754	46 257	6.20
6. Rozliczenia międzyokresowe	6 609	5 456	6.21
7. Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	569	649	6.22
8. Zabezpieczające instrumenty pochodne	-	1 902	6.6
Pasywa razem	347 211	298 488	



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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	Numer noty
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399 275	387 212	6.23
B. Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	329 107	321 468	6.24
C. Zysk brutto ze sprzedaży (A-B)	70 168	65 744	
D. Koszty sprzedaży	30 491	27 363	6.24
E. Koszty ogólnego zarządu	24 312	23 023	6.24
F. Pozostałe przychody	13 236	14 841	6.25
G. Pozostałe koszty	13 444	15 209	6.27
H. Zysk z działalności operacyjnej (C-D-E+F-G)	15 157	14 990	
I. Przychody finansowe	2 384	622	6.26
J. Koszty finansowe	4 586	3 464	6.28
K. Zysk brutto (H+I-J)	12 955	12 148	
L. Podatek dochodowy	12 950	2 397	6.29.1
M. Zysk netto z działalności gospodarczej (K-L)	5	9 751	
N. Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-
O. Zysk netto za rok obrotowy (M+N)	5	9 751	
Przypadający/a na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	500	9 529	
Udziały niekontrolujące	(495)	222	
P. Inne całkowite dochody	7 827	(2 322)	
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	9 747	(2 586)	6.14.1
Składniki, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków			
- Zyski/straty aktuarialne	(83)	(268)	6.17.1.2
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(1 837)	532	6.29.1
R. Dochody całkowite razem (O+P)	7 832	7 429	
Przypadające na:			
Akcjonariuszy jednostki dominującej	8 327	7 207	
Udziały niekontrolujące	(495)	222	

Zysk na jedną akcję	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,00	0,37
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,00	0,37
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,00	0,37
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,00	0,37



3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	Numer noty
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk/ strata netto	500	9 529	
Korekty o pozycje:	24 950	22 909	
Udziały niekontrolujące	(495)	222	6.16
Amortyzacja środków trwałych	8 412	6 816	6.1
Amortyzacja wartości niematerialnych	567	547	6.4
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	78	(15)	
Koszty i przychody z tytułu odsetek	618	1 249	
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 053)	(111)	
Zmiana stanu rezerw	16 808	2 274	
Zmiana stanu zapasów	(3 419)	(9 456)	
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(41 435)	25 414	
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	48 228	(9 445)	
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 359)	5 414	
Inne korekty	-	-	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	25 450	32 438	
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 692	591	
Wpływy z tytułu odsetek	207	78	
Spląty udzielonych pożyczek	1 500	-	
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 146)	(15 683)	
Udzielone pożyczki	(2 335)	(1 500)	
Inne	-	-	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(12 082)	(16 514)	
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z kredytów i pożyczek	30 926	29 367	6.30
Splata kredytów i pożyczek	(21 718)	(16 291)	6.30
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(5 648)	(6 031)	6.30
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(18 647)	(11 987)	6.15
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(422)	(702)	6.16
Zapłacone odsetki	(1 054)	(1 419)	
Inne	2 816	26	
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(13 747)	(7 037)	
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(379)	8 887	
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	27 906	19 019	
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	27 527	27 906	
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	549	514	

W roku 2017 i 2016 zaprezentowane przepływy pieniężne obliczane są z uwzględnieniem lokat długoterminowych.

4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM											
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej									Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Kapitał rezerwowý z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	Kapitał rezerwowý – świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	Zysk/ strata z lat ubiegłych i roku bieżącego	Razem		
Numer noty	6.13	-	6.14.1	6.14.2	6.14.2	6.14.2	-	6.15	-	6.16	-
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 przekształceniu)	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
Saldo na dzień 01.01.2016 r.	5 328	49 344	(1 405)	(232)	61 210	3 877	-	22 323	140 445	2 333	142 778
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2016 r. po korektach (po przekształceniu)	5 328	49 344	(1 405)	(232)	61 210	3 877	-	22 323	140 445	2 333	142 778
Zmiany w kapitale własnym w roku 2016	-	-	(2 095)	(227)	(5 357)	-	-	(5 094)	(12 773)	(241)	(13 014)
Emisja kapitału akcyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-	-	239	239
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	-	-	(1)	-	-	-	(1)	-	(1)
Dywidendy	-	-	-	-	(7 992)	-	-	(11 987)	(19 979)	(702)	(20 681)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	2 636	-	-	(2 636)	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(2 095)	(227)	-	-	-	9 529	7 207	222	7 429
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	9 529	9 529	222	9 751
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(2 095)	(227)	-	-	-	-	(2 322)	-	(2 322)
Saldo na dzień 31.12.2016 r.	5 328	49 344	(3 500)	(459)	55 853	3 877	-	17 229	127 672	2 092	129 764



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 blisko 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 2017 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*	
			31.12.2017	31.12.2016
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%
ZPTiA 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 Sp. z o.o. Sp.k.**	Katowice	Handel	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%	100%
Limatherm Components Sp. z o.o.	Chorzów	Produkcja	100%	100%
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	Katowice	Usługi	68,9% ⁽²⁾	51,01%
PWP Katowice Sp. z o.o.	Mysłowice	Produkcja	100% ⁽³⁾	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 Sp. z o.o. Sp.k. (99,99% INTROL S.A., 0,001% INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie).

⁽²⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w Smart In Sp. z o.o. Sp.k. : 68,39% INTROL S.A. (udział bezpośredni) oraz 0,51% INTROL S.A. udział pośredni poprzez Smart In Sp. z o.o. (udział INTROL S.A. w Smart In Sp. z o.o. wynosi 51,22%, udział Smart in Sp. z o.o. w Smart In Sp. z o.o. Sp. K. wynosi 1%).

⁽³⁾ Ilość posiadanych przez Grupę INTROL udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. (84,64% INTROL S.A., 14,94% Pro – ZAP Sp. z o.o., 0,42% Atechem 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		Uwagi
			31.12.2017	31.12.2016	
ILZT Sp. z o.o. w likwidacji	Katowice	Usługi	96,1% INTROL S.A. 3,9% INTROL Sp. z o.o	96,4% INTROL S.A. 3,6% INTROL Sp. z o.o.	Spółka wykreślona z rejestru KRS 18.01.2018 r.
ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji	Katowice	Usługi	100%	100%	Spółka wykreślona z rejestru KRS 2.01.2018 r.
PWP INTROL Sp. z o.o.	Katowice	Produkcja	100%	100%	
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	Katowice	Usługi	100%	100%	Spółka w likwidacji od 1.12.2017 r.
UFI Sp. z o.o.*	Katowice	Usługi	100%	100%	Zawieszenie działalności od 16.02.2017 r. do 16.04.2018 r.
INTROL Sp. z o.o.**	Chorzów/ Limanowa/ Katowice	Usługi	100%	100%	od 23.02.2017 r. Limanowa, od 27.10.2017 r. Katowice
Smart In Sp. z o.o.	Katowice	Usługi	51,22%	51,22%	
Limatherm	Katowice	Usługi	100%	-	Spółka w

Holding S.A.					likwidacji od 30.12.2017 r.
Introl Automation s.r.o	Ostrawa (Czechy)	Usługi	100% INTROL Sp. z o.o. Sp.k.		

* wznowienie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o. oraz zmiana PKD z dniem 16 kwietnia 2018 r.,
** zmiana firmy spółki z INTROL Sp. z o.o. na INTROL Automatyka Sp. z o.o. z dniem 22 lutego 2018 r.

Ww. zmiany szczegółowo opisano w następujących punktach sprawozdania finansowego: **Punkcie 6.33** „Inwestycje w jednostkach zależnych” oraz w **Punkcie 6.43** „Skutki zmian struktury jednostki w ciągu okresu (...)”.

5.3 SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2017 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy 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 27 kwietnia 2018 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 2017 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 2017 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 2017 roku i 31 grudnia 2016 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 2016 r. z wyjątkiem zmian wynikających z rozpoczęcia obowiązywania następujących standardów i zmian do standardów:

- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa dotycząca ujawniania informacji. Zmiana spowodowała wymóg dodatkowych ujawnień, umożliwiających ocenę wynikających z działalności finansowej zmian zobowiązań, wynikających zarówno z przepływów pieniężnych, jak i z operacji o charakterze bezgotówkowym. Ujawnienia te zaprezentowane zostały w nocie 6.30.

- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do niezrealizowanych strat. Zmiana ta doprecyzowuje wymogi dotyczące ujawniania aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat na instrumentach dłużnych wycenianych do wartości godziwej. Obniżenie wartości bilansowej instrumentów dłużnych poniżej kosztu, powoduje powstanie ujemnych różnic przejściowych, niezależnie od tego czy posiadacz instrumentu zamierza go utrzymać czy sprzedać.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016). Zmiana dotyczy MSSF 12, w szczególności wymogów ujawnień dotyczących aktywów klasyfikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży lub działalność zaniechana zgodnie z MSSF 5.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Żadne inne nowe standardy lub zmiany do istniejących standardów, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz zatwierdzone przez UE nie stały się obowiązujące od 2017 r.

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:

Zmiany wchodzące w życie od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.

- MSSF 15 Umowy z klientami wraz ze zmianą do MSSF 15 na temat daty wejścia w życie standardu – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Wyjaśnienia do MSSF 15 Umowy z klientami - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- MSSF 9 Instrumenty finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Doroczne poprawki (cykl 2014-2016) w zakresie zmiany MSSF 1 i MSR 28 – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 4: Zastosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe wraz z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena płatności na bazie akcji - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Zmiany do MSR 40: Transfer nieruchomości inwestycyjnych – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 Transakcje w walucie obcej oraz wczesne uwzględnienie – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. lub później,

Analiza wpływu wdrożenia standardów MSSF 9 i MSSF 15 znajduje się w punkcie 5.5.1 Pozostałe ww. zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie Grupy.

Zmiany wchodzące w życie po 1 stycznia 2019 r.

- 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.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Grupa nie zakończyła jeszcze analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy.

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,
- 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,
- Doroczne poprawki (cykl 2015-2017) – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 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,
- Zmiany do odniesień do Założeń koncepcyjnych do MSSF planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 r. lub później.

Zarząd przewiduje, że zmiany wchodzące w życie po 1 stycznia 2019 r. mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Grupa nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy.

5.5.1 OCENA WPLYWU STANDARDÓW MSSF9 I MSSF 15 NA SPRAWOZDANIA FINANSOWE

MSSF 15

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

Nowy standard wprowadza 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.

Grupa dokonała analizy realizowanej przez poszczególne Spółki sprzedaży i umów pod kątem wpływu zmian na sprawozdania finansowe na koniec roku. Analiza ta nie wykazała istotnych zmian w ujęciu księgowym w stosunku do dotychczas obowiązujących przepisów. Największą zidentyfikowaną zmianą będzie sposób rozliczania prowizji od pozyskanych kontraktów w jednej ze Spółek Grupy, jednakże zmiana ta nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdania Grupy.

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.

Grupa przeprowadziła analizę wpływu zmian standardów na dotychczasowe sprawozdania finansowe. Szczególną analizę przeprowadzono w zakresie tworzenia odpisów aktualizujących.

Szacowany wpływ zastosowania MSSF9 na dzień 1 stycznia 2018 r. nie jest istotny. Łączny wpływ na zmianą odpisu aktualizującego należności wyliczony w oparciu o matrycę rezerw to ok. 63 tys. zł, przy czym analiza ta nie obejmuje danych jednej ze Spółek z Grupy, która jest jeszcze w trakcie oceny tego wpływu. Pozostałe zmiany nie wpłyną istotnie na wycenę aktywów Grupy. Natomiast w sprawozdaniach finansowych i polityce rachunkowości zmieni się klasyfikacji aktywów finansowych oraz równocześnie zmieniona zostanie dokumentacja w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

5.5.2 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 2017 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 konsolidowanych 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: 1-2%
- przychód ze sprzedaży: 1%
- 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 MSR 39. 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.

Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Wartość firmy przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w



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 ściągalsności 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

Przychody ze sprzedaży ujmuje się, jeśli zostały spełnione następujące warunki:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami w stopniu, w jakim zazwyczaj funkcję taką realizuje się wobec towarów, do których ma się prawo własności, ani też nie sprawuje się nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz że koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Grupę w związku z transakcją, można wycenić w wiarygodny sposób.

Świadczenie usług

Momentem sprzedaży usługi jest jej wykonanie i odbiór przez kontrahenta. Usługi świadczone przez Grupę mają charakter krótko lub długoterminowy. Przychody z tytułu realizacji kontraktów długoterminowych rozpoznaje się zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości Grupy przedstawionymi poniżej (punkt „Kontrakty budowlane”).

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.

Kontrakty budowlane

Spółki tworzące Grupę Kapitałową INTROL realizują zlecenia usługowe, których daty rozpoczęcia i zakończenia działań określonych w umowie zwykle przypadają na różne okresy.

Zlecenia otwarte, których zaawansowanie prac i wielkość poniesionych kosztów są istotne, Spółki wyceniają i prezentują w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, z zastosowaniem zasad obowiązujących dla ujmowania kontraktów długoterminowych (umów o usługę budowlaną).

Stopień zaawansowania mierzony jest zwykle jako proporcja kosztów poniesionych do całości szacowanych kosztów kontraktu, z wyjątkiem sytuacji, gdy taki sposób nie odzwierciedlałby faktycznego stopnia zaawansowania. Wszelkie zmiany w zakresie prac, roszczenia oraz premie są rozpoznawane w stopniu, w jakim zostały one uzgodnione z klientem.

W przypadku, kiedy wartość kontraktu nie może być wiarygodnie oszacowana, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu, w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt sprzedaży produktów.

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 zakupu składnika aktywów za cenę, która – według przewidywań – będzie na tyle niższa od wartości godziwej ustalonej na dzień, gdy prawo zakupu 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 upływem 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 używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu oraz którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden okres.

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

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

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

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

Środki trwałe w budowie powstające dla celów produkcyjnych, wynajmu lub administracyjnych, jak również dla celów jeszcze nieokreślonych, prezentowane są w 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	1,0% – 10%
grupa II	obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2,5 – 10%
grupa III	kotły i maszyny energetyczne	6-14%
grupa IV	maszyny i urządzenia ogólne	5 – 60 %
grupa V	maszyny i urządzenia specjalne	8-20%
grupa VI	urządzenia techniczne	9-20%
grupa VII	środki transportu	14-40%
grupa VIII	narzędzia, przyrządy, wyposażenie	10 – 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:

a) jest prawdopodobne, że Grupa osiągnie przyszłe korzyści ekonomiczne, które można przyporządkować danemu składnikowi aktywów oraz

b) 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.

Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane wyłącznie w sytuacji, gdy:

- realizowany jest ściśle określony projekt (np. oprogramowanie lub nowe procedury);
- prawdopodobne jest, że składnik aktywów przyniesie przyszłe korzyści ekonomiczne;
- koszty związane z projektem mogą być wiarygodnie oszacowane.

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

Koszty prac rozwojowych uprzednio odniesione do 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.

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 ściąganie 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.

Akredytywy

Akredytywy jako środki pieniężne przeznaczone na określone wypłaty dla wskazanego beneficjenta po spełnieniu określonych warunków, wyodrębnione na osobnych rachunkach bankowych prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako środki pieniężne.

Koszty poniesione w związku z otwarciem akredytywy, takie jak opłaty i prowizje, odnoszone są na konto kosztów finansowych. Jeżeli akredytywa została uruchomiona w związku z nabyciem środka, a koszty z tytułu jej otwarcia poniesione zostały przed przekazaniem środka trwałego do użytkowania, to zwiększają wartość początkową tego środka trwałego.

Akredytywy w walutach obcych wycenia się na dzień sprawozdawczy po kursie średnim NBP, a różnice kursowe zalicza do sprawozdania z zysków lub strat i 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 bezpośrednio 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

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Jako instrument finansowy Grupa kwalifikuje każdą umowę, która skutkuje jednocześnie powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron, pod warunkiem, że z kontraktu zawartego między dwiema lub więcej stronami jednoznacznie wynikają skutki gospodarcze.

Zgodnie z MSR nr 39 Grupa klasyfikuje instrumenty finansowe z podziałem na:

A. instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy – to składniki aktywów lub zobowiązań finansowych, które spełniają którykolwiek z warunków:

- a. są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu czyli zostały nabyte lub powstały głównie po to, by generować zysk uzyskiwany dzięki krótkoterminowym wahaniami ceny lub marży maklerskiej;
- b. zostały wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy;

B. instrumenty finansowe utrzymywane do terminu zapadalności - aktywa finansowe o określonych lub możliwych do określenia płatnościach lub ustalonym terminie zapadalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu zapadalności, z wyjątkiem pożyczek udzielonych przez jednostki i wierzytelności własnych;

C. instrumenty finansowe dostępne do sprzedaży - to aktywa finansowe niebędące pożyczkami udzielonymi i należnościami własnymi, aktywami utrzymywanymi do terminu zapadalności, a także niebędące aktywami finansowymi przeznaczonymi do obrotu;

D. pożyczki i należności - aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Na dzień nabycia aktywa i zobowiązania finansowe Grupa wycenia w wysokości kosztu (ceny) nabycia, czyli według wartości godziwej uiszczonej zapłaty w przypadku składnika aktywów, lub otrzymanej kwoty w przypadku zobowiązania. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów i zobowiązań finansowych. Różnice z przeszacowania oraz osiągnięte przychody lub poniesione straty, stosownie do kwalifikacji instrumentu finansowego, wpływają odpowiednio na wynik finansowy (zobowiązania) lub kapitał z aktualizacji wyceny.

Zasady wyceny instrumentów finansowych na 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

Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązań finansowych powstałych w wyniku przeniesienia składnika aktywów finansowych, których nie kwalifikuje się do wyłączenia ze sprawozdania z sytuacji finansowej, lub powstałych w wyniku zastosowania podejścia z utrzymania zaangażowania
- umów gwarancji finansowych,
- zobowiązań do udzielenia pożyczki poniżej stopy rynkowej.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone jako pozycje zabezpieczone podlegają wycenie zgodnie z zasadami rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Zmiany wartości godziwej instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu niebędących częścią zabezpieczeń ujmuje się jako przychody lub koszty finansowe w momencie ich wystąpienia.

Aktywa finansowe stanowiące instrumenty kapitałowe

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

Instrumenty kapitałowe stanowiące inwestycje w jednostkach zależnych, jednostkach współkontrolowanych i jednostkach stowarzyszonych niezaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży ujmuje się w cenie nabycia.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży oraz przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu niezrealizowane zyski i straty powstałe w wyniku zmian wartości godziwej instrumentów kapitałowych zaliczanych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale własnym. W przypadku sprzedaży lub utraty wartości instrumentów kapitałowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży, skumulowane korekty wartości godziwej ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

Instrumenty kapitałowe zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży nieposiadające kwotowań cen rynkowych z aktywnego rynku, których wartość godziwa nie może być wiarygodnie zmierzona wycenia się według kosztu.

Instrumenty kapitałowe emitowane przez spółki ujmowane są w wartości ujmowanych wpływów pomniejszonych o bezpośrednie koszty emisji.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Grupa jest narażona na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych.

Spółki okresowo stosują rachunkowość zabezpieczeń do zabezpieczania przepływów pieniężnych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał rezerwowy z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczone w kapitałach ujmowana jest w sprawozdaniu z zysków lub strat w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów.

W przypadku efektywnego zabezpieczania wartości godziwej, wartość pozycji zabezpieczanej korygowana jest o zmiany wartości godziwej z tytułu zabezpieczanego ryzyka odnoszone do rachunku wyników. Zyski i straty wynikające z rewaluacji instrumentu pochodnego lub z przeszacowania części walutowej składników sprawozdania z sytuacji finansowej, niebędących instrumentami pochodnymi ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat.

Zmiany wartości godziwej instrumentów pochodnych niebędących instrumentami zabezpieczającymi ujmowane są w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, zakończony, 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 sprawozdania z zysków lub strat 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 wypływ 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 związana 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 powiązanymi miały miejsce transakcje.

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

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

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 aktuarium założeniach.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2016 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	10 217	9 214	1 003
- zapasy (N 6.7)	3 202	2 607	595
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	325	148	177
- należności długo- i krótkoterminowe (N 6.8)	6 690	6 459	231
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 210	20 373	(10 163)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	9 271	6 811	2 460
Rezerwy:	14 907	13 823	1 083
- na naprawy gwarancyjne	4 638	3 282	1 356
- na przyszłe straty	2 514	3 165	(657)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	6 545	6 200	350
- odprawy emerytalne i rentowe	1 618	1 342	276
- urlopy	2 245	1 908	336
- premie dla Zarządów	912	1 119	(207)
- pozostałe premie	1 446	1 367	85
- nagrody jubileuszowe	318	464	(146)
- inne	6	-	6
- pozostałe rezerwy:	1 210	1 176	34
- na badanie bilansu	146	169	(23)
- inne	1 064	1 007	57
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- rozliczenia międzyokresowe kosztów	23 892	16 671	7 221
- rozliczenia międzyokresowe przychodów	6 292	5 039	1 253

6. NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 ŚRODKI TRWAŁE (WG. GRUP RODZAJOWYCH)

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

2016 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	4 983	45 246	45 537	16 329	8 548	120 643
Zwiększenia (z tytułu)	177	508	12 682	4 019	2 573	19 959
- zakupu / nabycia	177	508	12 689	4 019	2 566	19 959
- inne	-	-	(7)	-	7	-
Zmniejszenia (z tytułu) (-)	-	-	(563)	(2 431)	(153)	(3 147)
- sprzedaży i likwidacji	-	-	(563)	(2 431)	(150)	(3 144)
- inne	-	-	-	-	(3)	(3)
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	5 160	45 754	57 656	17 917	10 968	137 455
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	-	7 768	20 073	8 954	5 889	42 684
Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	833	2 114	589	664	4 200
- zwiększeń	-	832	2 584	2 612	788	6 816
- zmniejszeń z tytułu sprzedaży i likwidacji	-	-	(479)	(2 023)	(114)	(2 616)
- zmniejszeń/zwiększeń z tytułu przemieszczeń wewnętrznych (+-)	-	-	9	-	(9)	-
- innych	-	1	-	-	(1)	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	-	8 601	22 187	9 543	6 553	46 884
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	37 153	35 469	8 374	4 415	90 571

Zabezpieczenia na majątku trwałym:	31.12.2017	31.12.2016
Hipoteka kaucyjna na nieruchomościach	70 950	93 450
Zastaw na maszynach i urządzeniach	8 283	8 776

Grupa INTROL

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.

Na dzień 31.12.2016 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,

Hipoteka nieruchomości położonej w Kędzierzynie - Koźlu, KW nr OP1K/00035282/5 została zwolniona spod obciążenia hipotecznego aneksem nr 9.

INTROL S.A.

Na dzień 31.12.2016 r. ustanowiono następujące zabezpieczenie na rzeczowych aktywach trwałych:

Umowa wielocelowa linii kredytowej nr KRA/2321/05/40 zabezpieczona hipoteką kaucyjną do kwoty: 22 500 000 zł na nieruchomości położonej w Chorzowie, ul. Żelazna 5 obejmującej działki nr 1862/278, 1863/278, 4753/272, 4918/272, KW nr KA1C/00027620/1.

LIMATHERM S.A.

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.

Na dzień 31.12.2016 r. ustanowiono 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 31.12.2016 r. wynosi 8 776 094,42 zł.

PWP KATOWICE Sp. z o.o.

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.

Na dzień 31.12.2016 r. ustanowiono 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.

W dniu 14.07.2016 r. spółka Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro - ZAP Sp. z o.o. zgodnie z umową przeniesienia aportu przekazała spółce PWP Katowice Sp. z o.o. wkład niepieniężny.

W pozostałych spółkach Grupy INTROL na dzień 31 grudnia 2017 roku i na 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zabezpieczenia na majątku trwałym.

6.2 WARTOŚĆ FIRMY

	2017	2016
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 2017 i 2016 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

	31.12.2017	31.12.2016
Nakłady na prace badawcze i rozwojowe ujęte w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w momencie poniesienia	1 857	157

6.4 INNE WARTOŚCI NIEMATERIALNE

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
2016 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	490	5 209	4 371	5 699
Zwiększenia	-	898	575	898
Zmniejszenia (-)	(3)	(56)	(52)	(59)
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	487	6 051	4 894	6 538
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	433	3 922	3 375	4 355
Amortyzacja za okres	37	510	416	547
Inne zmiany odpisów amortyzacyjnych (+-)	(3)	(55)	(32)	(58)
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	467	4 377	3 759	4 844
Odpisy z tytułu utraty wartości na początek okresu	-	-	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości na koniec okresu	-	-	-	-
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	20	1 674	1 135	1 694

Okres amortyzacji kosztów prac rozwojowych poniesionych przez Spółki Grupy Emitenta wynosi do 5 do 10 lat. W latach 2017 - 2016 wartości niematerialne obejmowały głównie posiadane oprogramowanie oraz licencje na oprogramowanie komputerowe.



6.5 DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Akcje i udziały	239	232
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji i forwardów	549	514
Udzielone pożyczki	2 349	-
Inne	1	5
Razem	3 138	751

Na pozostałe długoterminowe aktywa finansowe Grupy Kapitałowej INTROL składały się:

- udziały w spółkach nie objętych konsolidacją o łącznej wartości 183 tys. zł,
- akcje w FP SPOMAX S.A. w Ostrowie Wielkopolskim – 28 424 akcji o wartości 56 tys. zł,
- lokaty bankowe odnawialne, które stanowią zabezpieczenie udzielonych przez bank gwarancji należytego wykonania umów kontraktowych z terminem ważności powyżej 12 miesięcy,
- udzielone pożyczki o wartości 2 349 tys. zł spółce Qumak w związku z realizowanym kontraktem z przeznaczeniem na pokrycie kwoty zabezpieczenia należytego wykonania umowy. Termin spłaty pożyczki upływa 30.07.2020 r. wraz z naliczonymi odsetkami. Oprocentowanie pożyczki ustalono na 3% w skali roku.

6.6 INSTRUMENTY POCHODNE RACHUNKOWOŚĆ ZABEZPIECZEŃ

6.6.1 AKTYWA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2017	31.12.2016
Kontrakty forward w walutach obcych	5 426	-
Razem	5 426	-
- część długoterminowa	3 450	-
- część krótkoterminowa	1 976	-

Szczegółowe informacje w **Punkcie 6.37.2.3** sprawozdania finansowego – Kontrakty forward zabezpieczające przed ryzykiem różnic kursowych.

6.6.2 ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE – ZABEZPIECZAJĄCE INSTRUMENTY POCHODNE

	31.12.2017	31.12.2016
Kontrakty forward w walutach obcych	-	4 321
Razem	-	4 321
- część długoterminowa	-	2 419
- część krótkoterminowa	-	1 902

Szczegółowe informacje w **Punkcie 6.37.2.3** 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
31.12.2017							
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
Razem	42 288	(2 607)	1 180	18	(1 793)	(3 202)	39 086
31.12.2016							
Materiały	7 309	(469)	76	-	(281)	(674)	6 635
Produkty w toku	7 270	(44)	32	-	(82)	(94)	7 176
Wyroby gotowe	7 364	(528)	106	1	(411)	(832)	6 532
Towary	16 372	(680)	670	68	(1 065)	(1 007)	15 365
Razem	38 315	(1 721)	884	69	(1 839)	(2 607)	35 708

Zgodnie z aneksem nr 9 do Umowy o Multiliniję nr M0007000 został ustanowiony zastaw rejestrowy na zapasach następujących spółek: INTROL Sp. z o.o., Limatherm Sensor Sp. z o.o. oraz RACControls sp. z.o.o. do wysokości 8 mln zł.

Natomiast zgodnie z umową o kredyt w rachunku bieżącym zawartą przez spółkę Limatherm Components Sp. z o.o. z Bankiem Millennium, zabezpieczeniem spłaty kredytu jest zastaw rejestrowy na zapasach o wartości co najmniej 3 mln zł.

Łączna wartość odwrócenia i wykorzystania odpisów aktualizujących w kwocie 1 198 tys. zł ujęta została w pozostałych przychodach (**Nota 6.25**). Utworzone odpisy aktualizujące w kwocie 1 793 tys. zł ujęte zostały jako pozostałe koszty (**Nota 6.27**).



6.8 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

6.8.1 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług:	109 051	84 985
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	106 353	81 705
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	2 698	3 280
Przedpłaty:	2 900	3 912
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa do otrzymania w ciągu 12 m-cy	2 900	3 912
- część krótkoterminowa do otrzymania > 12 m-cy	-	-
Pozostałe należności:	9 246	6 805
- część długoterminowa	315	6
- część krótkoterminowa	8 931	6 799
RAZEM WARTOŚĆ NETTO	121 197	95 702
- część długoterminowa	315	6
- część krótkoterminowa	120 882	95 696
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na początek okresu	6 459	5 500
Kwoty odwrócenia odpisów z tytułu utraty wartości należności (N 6.25, 6.26)	895	464
Kwoty wykorzystania odpisów w trakcie okresu	1 197	362
Odpisy z tytułu utraty wartości należności ujęte w trakcie okresu (N 6.27, 6.28)	2 323	1 785
Odpisy z tytułu utraty wartości należności na koniec okresu	6 690	6 459
RAZEM WARTOŚĆ BRUTTO	127 887	102 161

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 2017 r. wynosiły 6 031 tys. zł, natomiast w roku 2016 wynosiły 4 082 tys. zł, niezrealizowane na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenia w ramach porozumienia w wysokości 632 tys. zł oraz zakup wierzytelności IBM przez Smart In Sp. z o.o. Sp. k., który na koniec 2017 r. wynosił 572 tys. zł.

Znaczącą pozycję pozostałych należności w 2017 r. stanowiły również należności od PFRON (głównie należne dotacje do wynagrodzeń pracowników niepełnosprawnych) na kwotę 1 240 tys. zł, które na koniec roku 2016 wyniosły 1 166 tys. zł oraz kaucje na kwotę 715 tys. zł – które na koniec roku 2016 r. wyniosły 277 tys. zł.

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

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 462	567
- od pozostałych jednostek powiązanych	1 462	567
Przedpłaty i pozostałe należności	-	614
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto	1 462	1 181
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	197	5
Razem należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto	1 659	1 186

6.8.3 ANALIZA WIEKOWANIA NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG

	31.12.2017	31.12.2016
Należności od jednostek powiązanych		
Należności bieżące	981	37
Należności przeterminowane	678	535
Razem wartość brutto	1 659	572
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych	197	5
Razem wartość netto	1 462	567
Należności od jednostek pozostałych		
Należności bieżące	92 727	73 130
Należności przeterminowane nie objęte odpisem aktualizującym	14 862	11 204
1-90 dni	13 290	10 786
91-180 dni	1 392	410
181-360 dni	180	8
ponad 360 dni	-	-
Należności objęte odpisem aktualizującym	6 466	6 369
- należności dochodzące na drodze sądowej	4 891	4 784
- należności przeterminowane (bez dochodzonych na drodze sądowej)	1 485	1 201
180-360 dni	369	477
ponad 360 dni	1 116	724
- pozostałe należności wątpliwe	90	384
Razem wartość brutto	114 055	90 703
Odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek pozostałych	6 466	6 285
Razem wartość netto	107 589	84 418
Razem wartość netto od jednostek powiązanych i pozostałych	109 051	84 985

6.9 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

6.9.1 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Kontrakty długoterminowe (N. 6.9.2)	23 892	16 671
Usługi serwisowe i informatyczne	1 402	73
Ubezpieczenia	776	681
Certyfikaty	68	69
Prenumerata	51	42
Pozostałe	488	323
Razem	26 677	17 859
- część długoterminowa	217	257
- część krótkoterminowa	26 460	17 602

Rozliczenia międzyokresowe czynne to głównie wycena kontraktów długoterminowych, która na 31 grudnia 2017 r. wyniosła 23 892 tys. zł, natomiast na koniec roku 2016 wyniosła 16 671 tys. zł.

6.9.2 KONTRAKTY BUDOWLANE

	31.12.2017	31.12.2016
Koszty poniesione z tytułu umów w trakcie realizacji wraz z ujętymi zyskami (pomniejszone o ujęte straty)	108 068	187 883
Faktury wystawione zgodnie z postępowaniem prac	(90 468)	(176 251)
Razem, w tym:	17 600	11 632
- kwoty należne od kontrahentów (N 6.9.1)	23 892	16 671
- kwoty należne na rzecz kontrahentów (N. 6.21)	(6 292)	(5 039)

Na dzień bilansowy spółki Grupy INTROL wyceniły swe kontrakty budowlane długoterminowe wg. zasady stopnia zaawansowania usługi, mierzonej udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usług. Wyceną objęto również kontrakty budowlane o okresie realizacji krótszym niż 6 miesięcy, w przypadku gdy skutek ich wyceny na wynik finansowy był istotny.

6.10 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu podatku dochodowego	327	738
Razem	327	738

6.11 AKTYWA FINANSOWE PRZEZNACZONE DO OBROTU

	31.12.2017	31.12.2016
Akcje (wartość bilansowa):		
- wartość według cen nabycia	704	704
- korekty aktualizujące wartość (BO) +-	72	213
- korekty aktualizujące wartość (za okres) +- (N 6.28)	(343)	(141)
Razem	433	776

Aktywa finansowe obejmują notowane na dzień 31 grudnia 2017 r. na rynku regulowanym 671 399 szt. akcji Mostostal Zabrze S.A. oraz 3 262 szt. akcji nienotowanych FAMUR FAMAK S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2017 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2017 r. w wysokości 277 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

6.12 ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY

	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w banku i kasie	22 944	27 377
Lokaty krótkoterminowe	4 034	15
Razem	26 978	27 392

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 549 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.

6.13 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31.12.2017 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.

6.13.1.1 WYKAZ AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH W DNIU 31.12.2017 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	10 086 923*	37,87	10 086 923	37,87 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 120 546	37,99	10 120 546	37,99 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 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 PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 462 486	16,76	4 462 486	16,76	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

14 marca 2017 r. zawarto aneks do umowy zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Przedmiotem aneksu było zawarcie umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach INTROL S.A. na okaziciela. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 11/2017 z dnia 16 marca 2017 r.

23 marca 2017 r. zawarto umowę zastawu rejestrowego pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a WEKA Investments Sp. z o.o. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919. Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 27 marca 2017 r.

20 czerwca 2017 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 002639920 do 002889919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 250 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A. O ww. zastawie Emitent poinformował raportem bieżącym nr 30/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.

6 lipca 2016 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 700 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 001004920 do 001704919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (2,63% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A. O ww. zastawie Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 25/2016 z dnia 7 lipca 2016 r., 26/2016 i 27/2016 z dnia 8 lipca 2016 r.

Zgodnie z wiedzą Zarządu Emitenta, pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadali akcji INTROL S.A.

6.14 KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

6.14.1 KAPITAŁ REZERWOWY Z TYTUŁU ZABEZPIECZEŃ PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

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
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	2 159	(410)	1 749
- kontrakty forward w walutach obcych	2 159	(410)	1 749
Wartość na koniec okresu	5 426	(1 031)	4 395

2016 rok	Wartość brutto zmian	Powiązany podatek dochodowy	Wartość po podatku
Wartość na początek okresu	(1 735)	330	(1 405)
Ujęty zysk/strata na instrumentach zabezpieczających przepływy pieniężne:	(1 751)	333	(1 418)
- kontrakty forward w walutach obcych	(1 751)	333	(1 418)
Przeniesienie do rachunku zysków i strat	(835)	158	(677)
- kontrakty forward w walutach obcych	(835)	158	(677)
Wartość na koniec okresu	(4 321)	821	(3 500)

6.14.2 POZOSTAŁE KAPITAŁY REZERWOWE I ZAPASOWE

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

2016 rok	Kapitał rezerwowy – świadczenia pracownicze	Inne kapitały rezerwowe	Kapitały zapasowe	Razem
Wartość na początek okresu	(232)	61 210	3 877	64 855
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	-	2 636	-	2 636
Dywidendy wypłacone	-	(7 992)	-	(7 992)
Przeszacowanie środków trwałych	-	(1)	-	(1)
Zyski / straty aktuarialne z uwzględnieniem podatku	(227)	-	-	(227)
Wartość na koniec okresu	(459)	55 853	3 877	59 271

31 sierpnia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 10 655 520 zł, na mocy uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 18 sierpnia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2016 r. (w wysokości 9 191 546,06 zł) oraz kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w wysokości 1 463 973,94 zł). Wypłacona dywidenda wyniosła 0,40 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.



18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 (wg. projektu zgłoszonego przez Akcjonariusza INTROL S.A. – Svanser Sp. z o.o.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 2 stycznia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,30 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

Ograniczenia w dysponowaniu kapitałem rezerwowym i zapasowym wynikają z Kodeksu Spółek Handlowych.

6.15 ZYSKI/STRATY ZATRZYMANE

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	17 229	22 323
Dywidendy	(9 192)	(11 987)
Zysk przekazany na kapitał rezerwowy	(4 455)	(2 636)
Korekty odniesione na wynik z lat ubiegłych	(79)	-
Zysk z roku bieżącego	500	9 529
Wartość na koniec okresu	4 003	17 229

Informacje na temat dywidendy w Nocie 6.14.

6.16 KAPITAŁY PRZYPADAJĄCE NA UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE

	31.12.2017	31.12.2016
Wartość na początek okresu	2 092	2 333
Dywidendy	(422)	(702)
Emisja kapitału akcyjnego	-	239
Obniżenie kapitału – wycofanie wkładów	(150)	-
Zysk (strata) za rok obrotowy	(495)	222
Wartość na koniec okresu	1 025	2 092

Nazwa jednostki	Procentowa wielkość udziałów oraz praw do głosów posiadanych przez Grupę		Zysk/strata alokowane na udziały niekontrolujące		Skumulowana wartość udziałów niekontrolujących	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
INTROL 4TECH Sp. z o.o.	70%	70%	14	(82)	(4)	105
INTROBAT Sp. z o.o.	80,43%	80,43%	(82)	(5)	519	601
IB Systems Sp. z o.o.	50,49%	50,49%	604	596	1 740	1 434
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	68,9%	51,01%	(1 031)	(287)	(1 230)	(48)
Razem			(495)	222	1 025	2 092

6.17 REZERWY

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

2016 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:	1 078	806	5 937	2 402	10 223
<i>Krótkoterminowe na początek okresu</i>	1 078	806	4 675	2 402	8 961
<i>Długoterminowe na początek okresu</i>	-	-	1 262	-	1 262
Zwiększenia	2 937	4 524	6 448	2 115	16 024
<i>- utworzone w czasie roku/zwiększenie istniejących</i>	2 937	4 524	6 448	2 115	16 024
Zmniejszenia	733	2 165	6 185	3 341	12 424
<i>- wykorzystane w ciągu roku</i>	141	1 517	4 445	2 249	8 352
<i>- rozwiązane, ale niewykorzystane</i>	592	648	1 740	1 092	4 072
Wartość na koniec okresu, w tym:	3 282	3 165	6 200	1 176	13 823
<i>Krótkoterminowe na koniec okresu</i>	3 282	3 165	4 618	1 176	12 241
<i>Długoterminowe na koniec okresu</i>	-	-	1 582	-	1 582

Poszczególne grupy rezerw obejmują:

- rezerwy na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości 4 638 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 2 514 tys. zł, obejmują rezerwy związane ze stratami na kontraktach w INTROL S.A. oraz INTROL-Energomontaż Sp. z o.o.

- rezerwy na świadczenia pracownicze i pozostałe, w tym:

- rezerwy na odprawy emerytalne i rentowe na kwotę 1 618 tys. zł,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy na kwotę 2 245 tys. zł,
- rezerwy na premie dla Zarządów i pracowników na kwotę 2 358 tys. zł,
- rezerwy na nagrody jubileuszowe i inne na kwotę 318 tys. zł,
- inne 6 tys. zł,

- pozostałe rezerwy obejmują rezerwy na badanie bilansu, rezerwy na kary umowne, rezerwy wypłatę prowizji na łączną kwotę 1 210 tys. zł.

6.17.1 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.

6.17.1.1 ZNACZĄCE ZAŁOŻENIA PRZYJĘTE DO WYCENY REZERW NA 31.12.2017 R.

	31.12.2017
Śmiertelność pracowników	Dla kobiet 100% PTTZ* 2016 kobiety, dla mężczyzn 100% PTTZ* 2016 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	Od 3% do 14% rocznie, przy czym założono że 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 zmianie ustawy o emeryturach i rentach z FUS oraz niektórych innych ustaw z dnia 16 listopada 2016 r.
Pracownicy zatrudnieni na czas określony	Założenie przedłużenia umów na czas nieokreślony z prawdopodobieństwem 25%-100%
Stopa dyskontowa	3,2%
Stopa wzrostu wynagrodzeń	0% - 7%

6.17.1.2 ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ NETTO

01.01.2017 – 31.12.2017	Odprawy	Nagrody	Razem
Wartość na początek okresu:	1 342	465	1 807
Krótkoterminowe na początek okresu	168	57	225
Długoterminowe na początek okresu	1 174	408	1 582
Koszty zatrudnienia	130	46	176
- koszty bieżącego zatrudnienia	130	46	176
- koszty przyszłego zatrudnienia	-	-	-
Odsetki netto od zobowiązania netto	42	14	56
Zyski / straty aktuarialne	78	44	122
Wyłacone świadczenia	(131)	(94)	(225)
Wartość rezerw na koniec okresu, w tym:	1 461	475	1 936
Krótkoterminowe na koniec okresu	197	28	225
Długoterminowe na koniec okresu	1 264	447	1 711

6.17.1.3 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%	(61)	71
Stopa wzrostu wynagrodzeń	+/- 0,50%	84	(82)
Wskaźnik rotacji	+/- 0,50%	(39)	42
Wiek emerytalny	+/- 0,50%	(24)	18

6.18 KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI

6.18.1 KREDYTY I POŻYCZKI DŁUGOTERMINOWE

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

Stan na 31.12.2016					
Długoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu	w tym do spłaty w ciągu 12 mcy
ING Bank Śląski S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR1M + 0,9%	24.08.2016	3 832	-	-
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR3M + 1,4%	30.06.2026	-	8 967	-
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR1M + 1,2%	31.07.2019	-	7 459	1 623
ING Bank Śląski S.A. (ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR1M + 1,7%	30.06.2019	400	290	129
Razem			4 232	16 716	1 752

6.18.2 KREDYTY I POŻYCZKI KRÓTKOTERMINOWE

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

Stan na 31.12.2016				
Krótkoterminowe	Efektywna stopa procentowa	Termin spłaty	na początek okresu	na koniec okresu
Bank BGŻ BNP Paribas S.A. (INTROL S.A.)	WIBOR1M + 0,8%	17.10.2016	3 705	-
ING Bank Śląski S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR1M + 0,6%	19.08.2016	8 278	-
Raiffeisen Bank Polska S.A. (Limatherm S.A.)	WIBOR1M + 0,9%	31.07.2018	-	5 358
ING Bank Śląski S.A. (Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro – ZAP Sp. z o.o.)	WIBOR1M + 1,5%	30.09.2018	-	7 269
BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. (IB Systems Sp. z o.o.)	WIBOR1M + 1%	16.09.2017	235	1 629
Kredyt obrotowy Bank Zachodni WBK S.A. (Grupa INTROL S.A. - CashPooling)	WIBOR1M + 0,75%	16.12.2017	24 871	23 425
Razem			37 089	37 681

6.19 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

6.19.1 POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu faktoringu	15 133	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 803	9 430
Inne pozostałe zobowiązania finansowe	2 303	-
Razem	28 239	9 430
- część długoterminowa	8 122	4 351
- część krótkoterminowa	20 117	5 079

6.19.2 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU FAKTORINGU

Zobowiązania z tytułu faktoringu niepełnego na łączną kwotę 15 133 tys. zł obejmują zobowiązania względem:

- Raiffeisen Bank Polska S.A. na kwotę 8 280 tys. zł,
- BZ WBK Sp. z o.o. na kwotę 6 387 tys. zł,
- Bank Millennium S.A. na kwotę 959 tys. zł,
- ING Commercial Finance Polska S.A. na kwotę 2 701 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu faktoringu wynikają z zawartych umów faktoringowych z regresem na sprzedaż wierzycelności 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.

6.19.3 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU LEASINGU FINANSOWEGO

	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat	Minimalne opłaty	Wartość bieżąca minimalnych opłat
w okresie do 1 roku	4 221	4 221	5 079	5 079
w okresie od 1 roku do 5 lat	5 811	5 811	4 351	4 351
w okresie powyżej 5 lat	771	771	-	-
Razem	10 803	10 803	9 430	9 430

6.19.4 LEASING OPERACYJNY

Opłaty z tytułu umów leasingu operacyjnego	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Katowice, ul. Kościuszki 112 od Polon Bodziony, Kapral SJ	1 514	1 392
Dzierżawa pomieszczeń w Mysłowicach, ul. Katowicka 60 od PHU TOP Leszek Sulej	135	152
Dzierżawa pomieszczeń NZOZ, w Chorzowie, ul. Szczecińska 10 od Chorzowskiej Spółdzielni Mieszkaniowej, ul. Kopalniana 4, 41-500 Chorzów	129	171
Dzierżawa pomieszczeń w Poznaniu, ul. Dąbrowskiego 290 od P.H.IDEN Katarzyna Stęcel/ P.H.SAFF Katarzyna Stęcel	32	129
Dzierżawa hali w Płocku, ul. Otolińska 25 od PHU ROLPOT S.J.	96	96
Dzierżawa pomieszczeń w Warszawie, ul. Bokserska 11 od Zakładu Produkcyjnego TEL-KA	54	54
Dzierżawa pomieszczeń biurowych i magazynowych Góra Kalwaria, ul. Armii Krajowej 5	32	30
Dzierżawa pomieszczeń biurowych w Poznaniu, ul. Klinkierowa 7 od H3M Sp. z o.o. Sp.k.	151	-
Inne	125	43
Razem	2 270	2 067

6.20 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA

6.20.1 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA RAZEM

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług:	72 754	46 257
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa w ciągu 12 m-cy	72 093	44 511
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	661	1 746
Przedpłaty:	6 794	5 258
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa w ciągu 12 m-cy	6 794	5 258
- część krótkoterminowa > 12 m-cy	-	-
Pozostałe zobowiązania:	15 272	21 696
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	15 272	21 696
Razem	94 820	73 211
- część długoterminowa	-	-
- część krótkoterminowa	94 820	73 211

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 z publiczno-prawne, z tytułu wynagrodzeń oraz zobowiązania inwestycyjne.

Zobowiązania o charakterze publiczno – prawnym na koniec 2017 r. wynosiły 10 400 tys. zł, natomiast na koniec roku 2016 wyniosły 9 238 tys. zł, zobowiązania z tytułu wynagrodzeń na koniec 2017 r. wyniosły 3 210 tys. zł, a na koniec roku 2016 wyniosły odpowiednio 2 951 tys. zł. Zobowiązania inwestycyjne na koniec roku 2017 wynosiły 1 339 tys. zł, a na koniec 2016 r. było to 621 tys. zł.

Na koniec roku 2016 wartość zobowiązań z tytułu dywidend wyniosła 7 992 tys. zł, na koniec 2017 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tego tytułu.

6.20.2 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	182	31
Przedpłaty i pozostałe zobowiązania	-	-
Razem	182	31

6.21 ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE

	31.12.2017	31.12.2016
Kontrakty długoterminowe (N 6.9.2)	6 292	5 039
Dotacje	3 320	1 043
Pozostałe	-	-
Razem	9 612	6 082
- część długoterminowa	3 003	626
- część krótkoterminowa	6 609	5 456

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dotyczą głównie wyceny długoterminowych kontraktów w kwocie 6 292 tys. zł oraz dotacji w kwocie 3 320 tys. zł.

6.22 ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU PODATKU DOCHODOWEGO

	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	569	649
Razem	569	649

6.23 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Sprzedaż produktów i usług	280 232	280 088
Sprzedaż towarów i materiałów	119 043	107 124
Razem	399 275	387 212

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.

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

01.01.2017 31.12.2017	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	29 274	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

6.23.2 INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W 2016 R.

01.01.2016 31.12.2016	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	27 648	56 516	180 767	107 124	15 157	-	-	387 212	-	387 212
Sprzedaż między segmentami	1 401	2 404	9 264	3 069	11 550	(27 688)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	29 049	58 920	190 031	110 193	26 707	(27 688)	-	387 212	-	387 212
Wynik										
Wynik segmentu	9 905	12 135	17 393	25 468	843	-	-	65 744	-	65 744
<i>W tym dotacje</i>	2 380	1 256	468	-	75	-	-	4 179	-	4 179
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	14 841	14 841	-	14 841
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	65 595	65 595	-	65 595
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	14 990	-	14 990
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 842)	(2 842)	-	(2 842)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	12 148	-	12 148
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	2 397	2 397	-	2 397
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	9 751	-	9 751

6.23.3 SPECYFIKACJA DOTACJI

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

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wartość dotacji do wynagrodzeń ujęta jako pomniejszenie nw. kosztów		
Dotacje ujęte w kosztach sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 612	4 179
Dotacje ujęte w kosztach sprzedaży	310	309
Dotacje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	1 321	1 274
Razem	6 243	5 762

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

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Sprzedaż krajowa	320 462	315 315
Sprzedaż zagraniczna	78 813	71 897
Razem	399 275	387 212

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.

6.24 KOSZTY RODZAJOWE

6.24.1 KOSZTY RODZAJOWE

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Amortyzacja środków trwałych	8 412	6 816
Amortyzacja wartości niematerialnych	567	547
Koszty wynagrodzeń	84 084	77 351
Koszty świadczeń pracowniczych	18 740	17 103
Zużycie surowców i materiałów pomocniczych	118 465	115 719
Koszty usług obcych	66 563	70 117
Koszty podatków i opłat	1 340	1 137
Pozostałe koszty	6 496	5 687
Razem koszty rodzajowe	304 667	294 477
Zmiana stanu produkcji i produkcji w toku	(7 902)	844
Obroty wewnętrzne	(1 543)	(744)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	94 931	83 039
Dotacje do wynagrodzeń	(6 243)	(5 762)
Razem	383 910	371 854
Koszty sprzedaży	30 491	27 363
Koszty ogólnego zarządu	24 312	23 023
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	329 107	321 468
Razem	383 910	371 854

6.24.2 KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Koszty wynagrodzeń	84 084	77 351
Koszty ubezpieczeń społecznych	15 397	14 140
Inne koszty świadczeń pracowniczych	3 343	2 963
Razem	102 824	94 454

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.

6.25 POZOSTAŁE PRZYCHODY

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Odpisy aktualizujące	2 093	1 417
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartości zapasów (N 6.7)	1 198	953
Odwrócenie odpisów aktualizujących wartości należności (N. 6.8.1)	895	464
Rezerwy	6 667	8 872
Rozwiązanie rezerw na świadczenia pracownicze	5 395	6 185
Rozwiązanie rezerwy na koszty badania bilansu	199	194
Rozwiązanie innych rezerw	1 073	2 493
Inne	4 476	4 552
Kary umowne	2 433	382
Sprzedaż złomu	415	316
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (sprzedaż, likwidacja)	540	347
Otrzymane odszkodowania za szkody (w tym w transporcie, komunikacyjne)	353	2 895
Dotacje	309	193
Rozliczenia spraw spornych (komornik, sąd, układ)	216	45
Różnice inwentaryzacyjne	15	9
Pozostałe przychody	195	365
Razem	13 236	14 841

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.

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.

Zgodnie z obowiązującym MSR 20 otrzymane dotacje do wynagrodzeń pomniejszają odpowiednie koszty wynagrodzeń, wartość tych dotacji zaprezentowano w **Punkcie 6.23.3** Informacje o dotacjach ujętych w pozostałych przychodach zaprezentowano poniżej.

W latach 2017 i 2016 Grupa korzystała z dotacji i wynosiły one odpowiednio 309 tys. zł i 193 tys. zł. Specyfikację otrzymanych dotacji zamieszczono w poniższej tabeli.

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Dotacje unijne	143	18
Środki trwałe zakupione z PFRON	108	112
Dofinansowanie do tworzonego stanowiska pracy (umowa ze Starostwem Powiatowym o dofinansowanie projektu w ramach programu PFRON)	33	33
Pozostałe	25	30
Razem	309	193

6.26 PRZYCHODY FINANSOWE

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	1 503	293
a) bankowe	282	157
b) handlowe	1 151	55
c) pożyczki	70	81
Zyski z tytułu różnic kursowych	446	318
Przychody z podziału majątku spółek likwidowanych	314	-
Zwrot podatku PCC	109	-
Pozostałe	12	11
Razem	2 384	622

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

6.27 POZOSTAŁE KOSZTY

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Odpisy aktualizujące	4 116	3 611
Odpisy aktualizujące wartości należności (N. 6.8.1)	2 323	1 772
Odpisy aktualizujące wartość zapasów (N. 6.7)	1 793	1 839
Rezerwy	6 589	7 871
Utworzenie rezerw na świadczenia pracownicze	5 601	6 138
Utworzenie rezerwy na badanie bilansu	160	166
Utworzenie pozostałych rezerw	828	1 567
Inne	2 739	3 727
Kary, grzywny, odszkodowania zapłacone	658	336
Koszty opłat sądowych i administracyjnych	138	137
Koszty i straty z tytułu usuwania szkód (w tym szkody komunikacyjne)	471	2 283
Likwidacja części do produkcji	110	73
Likwidacja towarów i materiałów	92	72
Różnice inwentaryzacyjne	19	4
Likwidacja pozostałych zapasów	186	220
Darowizny	23	25
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych oraz WNiP (sprzedaż, likwidacja, zamiana, niedobór, darowizna)	519	36
Pozostałe koszty	523	541
Razem	13 444	15 209

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.

6.28 KOSZTY FINANSOWE

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Odsetki	2 441	1 785
a) bankowe	1 718	1 084
b) handlowe	137	71
c) budżetowe	32	56
d) leasingowe	450	534
e) pozostałe	104	40
Aktualizacja wartości inwestycji (N. 6.11) (N. 6.5)	343	236
Prowizje od kredytów i gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych	427	702
Straty z tytułu różnic kursowych	1 044	640
Odpisy aktualizujące należności finansowe (N. 6.8.1)	-	13
Prowizje i inne koszty finansowe dotyczące faktoringu	106	-
Pozostałe	225	88
Razem	4 586	3 464

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

6.29 PODATEK DOCHODOWY

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

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Bieżący podatek dochodowy	2 164	4 148
- bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego (N 6.29.2)	2 288	4 148
- korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	(124)	-
Odroczony podatek dochodowy (+-)	12 623	(2 283)
- obciążenie/uznanie z tytułu podatku odroczonego dotyczące powstania i odwracania się różnic przejściowych (N 6.29.3)	12 623	(2 283)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, w tym:	14 787	1 865
- wykazane w rachunku zysków lub strat	12 950	2 397
- wykazane w pozostałych całkowitych dochodach	1 837	(532)

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

	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	12 955	12 148
Straty spółek zależnych	1 538	10 380
Wyniki Spółek komandytowych opodatkowane przez wspólników spoza Grupy lub spółek niekonsolidowanych	358	-
Korekty konsolidacyjne	12 282	20 363
Wynik finansowy brutto przed opodatkowaniem (A)	27 133	42 891
Różnice pomiędzy wynikiem brutto a podstawą opodatkowania (B)	(11 088)	(20 214)
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	62 528	51 828
- koszty kontraktów wycenianych NKUP	20 575	15 003
- utworzone rezerwy	7 075	12 598
- różnica między amortyzacją podatkową a bilansową	6 170	4 819
- odpisy aktualizujące zapasy i należności	4 036	3 144
- wynagrodzenia oraz ZUS i inne świadczenia należne (nie zapłacone)	1 987	1 703
- inne	22 685	14 560
Koszty podatkowe nie stanowiące kosztów bilansowych (-)	(37 740)	(47 460)
- koszty kontraktów poniesione w latach ubiegłych	(12 897)	(22 044)
- amortyzacja podatkowa	(15 722)	(13 565)
- ZUS za rok ubiegły zapłacony w roku bieżącym	(1 552)	(1 468)
- inne	(7 569)	(10 382)
Przychody podatkowe nie stanowiące przychodów bilansowych	17 237	21 087
- przychody zafakturowane ujęte w latach ubiegłych	6 372	7 334
- inne	10 865	13 753
Przychody bilansowe nie stanowiące przychodów podatkowych (-)	(53 113)	(45 669)
- doszacowanie przychodów w związku z wyceną kontraktów	(20 011)	(419)
- dywidendy	(21 477)	(20 367)
- rozwiązanie rezerw	(6 317)	(8 665)
- rozwiązanie odpisów na należności, zapasy	(1 794)	(1 259)
- inne	(3 514)	(14 958)
Inne - dochody podlegające opodatkowaniu za granicą	-	-
Odliczenia straty (C)	(3 952)	(842)
Odliczenia od dochodu (D)	(209)	-
Wynik podatkowy (A + B + C + D), w tym	11 884	21 835
Opodatkowany stawką 19%	11 597	21 835
Opodatkowany stawką 15%	287	-
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	2 246	4 149
Wg stawki 19%	2 203	4 149
Wg stawki 15%	43	-
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku (podatek od dywidend)	42	(1)
Obciążenie/uznanie podatkowe wykazane w rachunku zysków lub strat	2 288	4 148

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 poszczególnych Spółek Grupy pozostałych do rozliczania w latach następnych:

Rok rozpoznania straty	Wartość straty	Strata rozliczona	Strata pozostała do rozliczenia
2013	4 211	(3 519)	692
2014	1 254	(627)	627
2015	7 641	(1 527)	6 114
2016	10 338	(1 152)	9 186
2017	1 339	-	1 339
Razem	24 783	(6 825)	17 958

Łączna wartość aktywa z tytułu podatku odroczonego rozpoznana na stracie wynosi 1 465 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.

6.29.3 ODRO CZONY PODATEK DOCHODOWY

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z całkowitych dochodów	
	31.12.2017	31.12.2016	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	3 355	2 202	1 153	(1 370)
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	1 031	4	1 027	4
Wycena aktywów finansowych	1	19	(18)	(27)
Różnica między amortyzacją księgową a podatkową	3 811	3 550	261	415
Środki trwałe – wycena na dzień przejścia na MSR	283	360	(77)	(76)
Środki trwałe - leasing	326	83	243	(98)
Różnice kursowe	64	61	3	46
Naliczone odsetki	37	8	29	4
Refundacja PFRON	41	51	(10)	34
Dofinansowanie SOD	194	120	74	45
Pozostałe	128	353	(225)	(326)
Rezerwa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 271	6 811	2 460	(1 349)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
Wycena kontraktów długoterminowych	1 725	890	835	234
NKUP koszty poniesione dot. kontraktów	2 254	2 149	105	(944)
Wycena instrumentów pochodnych (forwardy)	-	825	(825)	495
Wycena udziałów i akcji	103	24	79	18
Zobowiązania - niezrealizowane różnice kursowe	63	14	49	(45)
Należności - niezrealizowane różnice kursowe	52	20	32	(2)
Rezerwa na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne oraz inne świadczenia pracownicze	677	606	71	(75)
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	827	532	295	405
Rezerwa na koszty usług obcych	89	8	81	(6)
Rezerwa na urlopy	422	357	65	53
Rezerwa na badanie bilansu	28	29	(1)	(2)
Rezerwa na zobowiązania z tytułu leasingu	370	146	224	(21)
Odpisy aktualizujące należności	529	603	(74)	160
Odpisy aktualizujące zapasy	605	468	137	141
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	49	92	(43)	53
Wynagrodzenia wypłacone w następnym roku	172	183	(11)	(16)
Składki ZUS	321	289	32	13
Strata podatkowa możliwa do odliczenia	1 465	2 152	(687)	1 497
Korekta kosztów o niezapłacone faktury	7	8	(1)	(15)
Nabycie znaków towarowych	7	10 351	(10 344)	(1 294)
Pozostałe	445	627	(182)	285
Aktywa brutto z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 210	20 373	(10 163)	934
Obciążenie/uznanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	12 623	(2 283)

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

Z końcem roku 2017 Spółki INTROL S.A. oraz Limatherm S.A. dokonały wysięgowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o wartości odpowiednio 4 016 600 zł oraz 5 040 700 zł utworzonych w roku 2014 w związku z transakcjami nabycia znaków towarowych na poczet przyszłych korzyści podatkowych wynikających z możliwości zaliczenia w przyszłości amortyzacji podatkowej znaków do kosztów podatkowych. W związku ze zmianą ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, począwszy od 1 stycznia 2018 r. INTROL S.A. oraz Limatherm S.A. nie będą uprawnione do zaliczania odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych do kosztów uzyskania przychodów.

6.30 ZMIANY ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCE Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ

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

6.31 NIEPEWNOŚĆ KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

Nie istnieje niepewność co do kontynuowania działalności



6.32 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

6.32.1 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

6.32.2 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	-	-

6.32.3 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI OBJĘTYMI KONSOLIDACJĄ W 2016 R.

01.01.2016 31.12.2016	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody	Przychody finansowe	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty	Koszty finansowe	Należności od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	Sprzedaż środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych*	Zakup środków trwałych/ Wartości niematerialnych i prawnych*	Należn. z tyt. udz. pożyczek	Zobow. z tyt. otrz. pożyczek
INTROL S.A.	6 563	2	464	5 388	281	298	-	213	3 591	1 153	73	13	3 788	-
Limatherm S.A.	4 554	7	-	1 470	553	116	-	20	711	37	15 892	49	-	-
INTROL Sp. z o.o.	1 303	-	4	4 643	1 863	22	-	-	143	1 743	-	-	-	-
INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.	7 382	-	210	1 240	544	302	-	6	1 309	489	6 617	-	-	-
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	786	-	-	989	850	-	-	-	57	337	-	-	-	-
I4TECH Sp. z o.o.	75	-	-	-	1	140	-	-	-	4	-	-	-	-
Introbat Sp. z o.o.	1 658	-	-	58	-	80	-	-	53	15	-	-	-	-
RACcontrols Sp. z o.o.	2 120	-	-	5	-	194	-	-	332	4	-	-	-	-
Limatherm Components Sp. z o.o.	1 071	13	-	2 284	843	264	-	-	93	446	-	100	-	-
PWP Katowice Sp. z o.o.	2 655	-	-	231	20	165	-	12	111	261	-	30 830	-	-
Atechem Sp. z o.o.	-	-	-	9	-	40	-	-	13	2	444	-	-	-
Pro-ZAP Sp. z o.o.	3	-	-	1 058	2 063	237	-	28	2	1 889	3 906	-	-	-
IB Systems Sp. z o.o.	2	-	-	574	-	130	-	346	7	29	-	-	-	3 500
Smart In Sp. z o.o. Sp.k	-	-	-	1	-	3	-	3	-	4	-	-	-	288

*w tym środki trwałe, przeniesione aportem pomiędzy spółkami.

6.32.4 TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI POZA KONSOLIDACJĄ W 2016 R.

01.01.2016 31.12.2016	Spółka powiązana	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Należności i przedpłaty od jednostek powiązanych	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., INTROL-Energomontaż Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o.	-	293	315	962	-	12
OK System Polska S.A.	INTROL S.A.	-	2	-	-	-	-
Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych S.A.	INTROL Sp. z o.o.	-	-	-	64	-	-
Consorg S.A.	INTROL Sp. z o.o.	-	-	8	1	-	11
Centro Clima Sp. z o.o.	PWP Katowice Sp. z o.o.	954	622	-	-	1 102	1
IT4T Michał Filipiak	IB Systems Sp. z o.o.	-	7	-	-	-	-
2KD Studip DK&MS	Smart In Sp. z o.o. Sp.K	32	20	43	29	81	-
Cormet s.c. Jolanta Gacka Romuald Gacka	Smart In Sp. z o.o. Sp.K	-	25	13	-	-	-
Rockall Capital Management Sp. z o.o.	INTROL S.A.	-	-	-	91	-	7
INTROL Sp. z o.o. w Chorzowie	INTROL S.A.	-	-	-	-	3	-

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.



6.33 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH ZALEŻNYCH

ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji

Rejestracja ILZT IV Sp. z o.o. po przekształceniu ze spółki ILZT Sp. z o.o. SKA

2 stycznia 2017 r. spółka ILZT IV Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Postawienie ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji

16 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ILZT IV Sp. z o.o. postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 marca 2017 r.

Wykreślenie z rejestru KRS

Spółka została wykreślona z rejestru KRS z dniem 2 stycznia 2018 r.

UFI Sp. z o.o.

Zawieszenie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

3 lutego 2017 r. uchwałą nr 1 Zarząd UFI Sp. z o.o. w Katowicach postanowił o zawieszeniu działalności gospodarczej Spółki od dnia 10 lutego 2017 r.

16 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacji o zawieszeniu działalności gospodarczej spółki.

Wznowienie działalności gospodarczej

Z dniem 16 kwietnia 2018 r. nastąpiło wznowienie działalności UFI Sp. z o.o. oraz zmiana PKD.

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

Zmiana siedziby INTROL Sp. z o.o. z Chorzowa na Limanową

23 lutego 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę spółki z miasta Chorzów na miasto Limanowa. W dniu 20 czerwca 2017 r. dokonano wpisu INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zmiana siedziby INTROL sp. z o.o. z Limanowej na Katowice

27 października 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego Spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice. W dniu 11 grudnia 2017 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego zmianę siedziby Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice.

Limatherm Holding S.A.

Założenie Limatherm Holding S.A. z siedzibą w Katowicach

19 maja 2017 r. zawiązano spółkę Limatherm Holding Spółkę Akcyjną. Siedzibą spółki są Katowice. Założycielem spółki jest INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 000 zł i dzieli się na 500 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie akcje w spółce zostały objęte przez INTROL Spółkę Akcyjną i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Powstanie Limatherm Holding S.A. jest związane z restrukturyzacją Grupy INTROL poprzez utworzenie podgrupy Limatherm.

Limatherm Holding S.A. – rejestracja w KRS

5 października 2017 r. dokonano rejestracji spółki Limatherm Holding S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696463.



Postawienie Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji

21 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Limatherm Holding S.A. postanowiło w trybie art. 459 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 30 grudnia 2017 r.

INTROL Automation s.r.o.

Założenie INTROL Automation s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)

20 czerwca 2017 r. zawiązano spółkę INTROL Automation s.r.o. Siedzibą spółki jest Ostrawa (Czechy). Założycielem i jedynym wspólnikiem spółki jest INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy spółki stanowi wkład wspólnika wynoszący 350 000 – CZK (trzysta pięćdziesiąt tysięcy koron czeskich). Przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest produkcja, handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej.

INTROL Automation s.r.o. 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. Sp.k na terytorium ww. państw i oferuje produkty kilkunastu dostawców, którzy udzielili zgody na rozszerzenie obszaru dystrybucji. W chwili obecnej największymi dostawcami jest firma niemiecka (przepływomierze ultradźwiękowe), amerykańska (przepływomierze termiczne) oraz belgijski dostawca urządzeń do diagnostyki urządzeń przemysłowych. Decyzja o powstaniu firmy została poprzedzona blisko 1,5 rocznym badaniem rynku oraz pozytywną reakcją rynku na przedstawioną ofertę. W chwili obecnej prowadzone są negocjacje z dostawcami w sprawie dalszego poszerzenia oferty o kolejne produkty oraz usługi.

INTROL Sp. z o.o. Sp. k.

Przekształcenie spółki INTROL Sp. z o.o. w Katowicach w spółkę INTROL Sp. z o.o. Sp. k.

26 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. uchwałą nr 1 postanowiło o przekształceniu w trybie art. 551 §1 i nast. kodeksu spółek handlowych INTROL Sp. z o.o. („Spółka Przekształcana”) w spółkę komandytową pod firmą INTROL Sp. z o.o. Sp. k. („Spółka Przekształcona”).

Dotychczasowi wspólnicy Spółki Przekształcanej – INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach oraz INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej złożyli oświadczenia o uczestnictwie w Spółce Przekształconej w następujący sposób:

- INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komandytariusz. Wysokość sumy komandytowej wynosi 50 000 zł,
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komplementariusz.

Wspólnicy wnieśli do Spółki Przekształconej następujące wkłady:

- INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 6775/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 7 105 550,72 zł,
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 1/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 1 048,78 zł.

Przedmiotem przeważającej działalności INTROL Sp. z o.o. Sp. k. jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20 Z), tj. kontynuacja działalności prowadzonej przez INTROL Sp. z o.o. Wpis spółki przekształconej do KRS zgodnie z wnioskiem nastąpił z dniem 1 sierpnia 2017 r.

INTROL Sp. z o.o. Sp. k - rejestracja w KRS

1 sierpnia 2017 r. w KRS dokonano rejestracji spółki INTROL Sp. z o.o. Sp.k – Spółki Przekształconej (poprzednia forma prawna spółki to INTROL Sp. z o.o.)

Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice)

Podwyższenie kapitału zakładowego

10 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 2 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 25 000 zł o kwotę 10 000 zł tj. do kwoty 35 000 zł poprzez ustanowienie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 200 nowo utworzonych udziałów zostało objętych przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki) i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 10 000 zł.



Postawienie Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji

30 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor sp. z o.o. w Katowicach postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 grudnia 2017 r.

Zbycie udziału w spółce Limatherm Sensor sp. z o.o. w Limanowej przez spółkę Limatherm Sensor sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (Sprzedający) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Kupujący) zawarto umowę sprzedaży jednego udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej za kwotę 7 829,25 zł. Cena została ustalona według wyceny dokonanej metodą księgową. Sprzedający posiadał 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Limatherm Sensor sp. z o.o. w Limanowej o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł.

Smart In Sp. z o.o. Sp. k.

Zwrot części wkładów wniesionych przez komandytariuszy

8 sierpnia 2017 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. uchwałą nr 2 postanowili o zwrocie części wkładów wniesionych przez wspólników. Mocą wskazanej powyżej uchwały dokonano:

- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – INTROL S.A. tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego,
- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – osoby fizycznej tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego.

PWP Katowice Sp. z o.o.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice sp. z o.o. przez spółkę Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm S.A. z siedzibą w Limanowej a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez Limatherm S.A. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy Limatherm S.A. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 22 854 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 11 427 000 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, 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.

Limatherm S.A. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do wypłaty dywidend w łącznej kwocie 11 129 898 zł, która odpowiada łącznej rynkowej wartości Udziałów będących przedmiotem umowy.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice sp. z o.o. przez spółkę INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 12 651 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 325 500 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach, 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.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do zwrotu kwoty pożyczki w wysokości 6 000 000 zł (udzielonej przez INTROL S.A.).

6.34 INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.



6.35 ZOBOWIĄZANIA INWESTYCYJNE

6.35.1 INFORMACJA O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPÓW RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

w tys. PLN	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	12 142	10 051
Zobowiązania inwestycyjne	1 339	621
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 803	9 430
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.

6.36 KOREKTY BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

6.37 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	433	772	433	772
Pożyczki i należności, w tym:	151 079	125 200	151 079	125 200
- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 978	27 392	26 978	27 392
- Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	120 882	95 702	120 882	95 702
- Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji i forwardów	549	514	549	514
- Pożyczki udzielone	2 670	1 592	2 670	1 592
Aktywa finansowe przeznaczone do sprzedaży	239	240	239	240
Rachunkowość zabezpieczeń	5 426	-	5 426	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	169 228	137 038	169 228	137 038
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	94 820	73 211	94 820	73 211
- Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10 803	9 430	10 803	9 430
- Kredyty bankowe i pożyczki	63 605	54 397	63 605	54 397
Pozostałe zobowiązania finansowe	17 436	-	17 436	-
Rachunkowość zabezpieczeń	-	4 321	-	4 321

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.

6.37.1 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. ustalone 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.

31.12.2017	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	433	-	-	433
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- udziały	-	-	-	-

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

31.12.2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				
- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu inne niż instrumenty pochodne	772	-	-	772
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				
- udziały	-	-	-	-

W okresie 2017 r. transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

6.37.2 ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

6.37.2.1 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.

31.12.2017	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 usług oraz pozostałe w EUR	31 654	10%	(3 166)	(10%)	3 166
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

31.12.2016	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Aktywa finansowe	29 583	10%	2 958	(10%)	(2 958)
Środki pieniężne w EUR	5 236	10%	525	(10%)	(525)
Środki pieniężne w USD	824	10%	82	(10%)	(82)
Środki pieniężne w CAD	312	10%	31	(10%)	(31)
Środki pieniężne w JPY	23	10%	2	(10%)	(2)
Środki pieniężne w pozostałych walutach	4	10%	-	(10%)	-
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w EUR	17 651	10%	1 765	(10%)	(1 765)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w USD	5 524	10%	552	(10%)	(552)
Należności z tytułu dostaw, usług i pozostałe w GBP	9	10%	1	(10%)	(1)

31.12.2016	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto
Zobowiązania finansowe	18 517	10%	(1 852)	(10%)	1 852
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w EUR	17 034	10%	(1 704)	(10%)	1 704
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w USD	893	10%	(89)	(10%)	89
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w GBP	134	10%	(13)	(10%)	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CHF	18	10%	(2)	(10%)	2
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w JPY	5	10%	(1)	(10%)	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w DKK	11	10%	(1)	(10%)	1
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w CAD	305	10%	(30)	(10%)	30
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług w ZAR	10	10%	(1)	(10%)	1
Zobowiązania z tytułu leasingu w EUR	107	10%	(11)	(10%)	11

6.37.2.2 INSTRUMENTY FINANSOWE – RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ – ANALIZA WRAŻLIWOŚCI

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.

31.12.2016	Wartość bilansowa	Zwiększenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto(*)	Zmniejszenie kursu w procentach	Wpływ na wynik finansowy brutto (*)
Aktywa finansowe	29 498	2%	590	(2%)	(590)
Środki pieniężne	27 392	2%	548	(2%)	(548)
Lokaty bankowe na zabezpieczenie gwarancji	514	2%	10	(2%)	(10)
Pożyczki udzielone	1 592	2%	32	(2%)	(32)
Zobowiązania finansowe	63 826	2%	(1 276)	(2%)	1 276
Kredyty bankowe i pożyczki	54 397	2%	(1 088)	(2%)	1 088
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 430	2%	(189)	(2%)	189

* 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 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., INTROL S.A.)

Zarząd INTROL S.A. na podstawie Uchwały nr 1 z dnia 21 grudnia 2017 r. zdecydował o zawarciu z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy IRS - Interest Rate Swap (Transakcja Zabezpieczająca Ryzyko Stopy Procentowej) w oparciu o umowę ramową o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji dla całej kwoty wykorzystanego Kredytu Obrotowego tj. 18 500 000 zł na okres 7 lat (okres amortyzacji Kredytu Obrotowego). Realizacja umowy rozpoczęła się w 2018 r.

W oparciu o Regulamin Transakcji Terminowych i Pochodnych, Umowę Ramową o Współpracy w Zakresie Transakcji Terminowych i Pochodnych z dnia 04.08.2016 r., Umowę Dodatkową Transakcji Zamiany Stóp Procentowych z dnia 04.08.2016 r., Limatherm S.A. w latach 2016 oraz 2017 zawarł z Raiffeisen Bank Polska S.A. transakcje IRS (Interest Rate Swap - Transakcje Zamiany Stóp Procentowych) zabezpieczające stałe oprocentowanie następujących produktów kredytowych:

- kredytu inwestycyjnego dla kwoty 10 488 480 zł - zakończenie transakcji 31.05.2024 r.,
- kredytu rewalwingowego dla kwoty 8 000 000 zł - zakończenie transakcji 31.07.2019 r.,
- kredytu inwestycyjnego dla kwoty 650 000 zł - zakończenie transakcji 31.05.2024 r.



Ryzyko płynności

Ze względu na wysoką ocenę zdolności kredytowej Grupy Kapitałowej nie istnieje zagrożenie utraty dostępu do źródeł finansowania. Z zarządzaniem ryzykiem płynności związane jest też opisane poniżej ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe/inwestycyjne

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.

6.37.2.3 KONTRAKTY FORWARD ZABEZPIEZAJĄCE PRZED RYZYKIEM RÓŻNIC KURSOWYCH

Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o. aktualnie stosują rachunkowość zabezpieczeń. Transakcje walutowe, zawarte zgodnie z przyjętą strategią zabezpieczania ryzyka walutowego dla realizowanych kontraktów, których wartość wyrażona jest w walucie, spełniają kryteria rachunkowości zabezpieczeń.

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.

Kontrakty walutowe typu forward z terminem zapadalności po 31.12.2017 (w tys.)								
Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w PLN	Termin zapadalności	Wartość godziwa PLN na 31.12.2017
Limatherm S.A.								
03.07.2015	Forward	Sprzedaż	4,3220	4 380	EUR	18 930	12.01.2018 28.06.2018*	19 494
02.09.2015	Forward	Sprzedaż	4,4560	1 460	EUR	6 506	13.07.2018 30.08.2018*	6 843
18.12.2015	Forward	Sprzedaż	4,4100	1 460	EUR	6 439	13.09.2018 29.10.2018*	6 686
22.06.2016	Forward	Sprzedaż	4,5710	5 110	EUR	23 358	13.11.2018 29.05.2019*	24 824
22.02.2017	Forward	Sprzedaż	4,5517	5 110	EUR	23 259	11.06.2019 30.12.2019*	24 351
27.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,4982	5 960	EUR	26 809	11.01.2019 30.07.2020*	27 402
Razem						105 301		109 600
Limatherm Components Sp. z o.o.								
03.07.2015	Forward	Sprzedaż	4,3205	1 200	EUR	5 185	16.01.2018 29.06.2018*	5 335
05.08.2015	Forward	Sprzedaż	4,3600	200	EUR	872	13.07.2018 31.07.2018*	900
24.08.2015	Forward	Sprzedaż	4,4100	100	EUR	441	14.08.2018	459
01.09.2015	Forward	Sprzedaż	4,4100	100	EUR	441	31.08.2018	459
21.10.2015	Forward	Sprzedaż	4,4300	100	EUR	443	14.09.2018	462
28.10.2015	Forward	Sprzedaż	4,4420	300	EUR	1 333	28.09.2018 28.10.2018*	1 392
04.01.2016	Forward	Sprzedaż	4,4500	300	EUR	1 335	15.11.2018 14.12.2018*	1 393
11.01.2016	Forward	Sprzedaż	4,5030	100	EUR	450	28.12.2018	474
26.01.2016	Forward	Sprzedaż	4,6100	100	EUR	461	15.01.2019	495
08.02.2016	Forward	Sprzedaż	4,5500	100	EUR	455	31.01.2019	482
23.05.2016	Forward	Sprzedaż	4,5920	700	EUR	3 214	15.02.2019 15.05.2019*	3 422
14.06.2016	Forward	Sprzedaż	4,6100	200	EUR	922	31.05.2019 14.06.2019*	981
09.11.2016	Forward	Sprzedaż	4,5530	900	EUR	4 098	28.06.2019 31.10.2019*	4 291
15.11.2016	Forward	Sprzedaż	4,6130	100	EUR	461	15.11.2019	486
01.12.2016	Forward	Sprzedaż	4,6460	100	EUR	465	29.11.2019	492
19.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,4830	1 000	EUR	4 483	16.12.2019 30.04.2020*	4 581
27.09.2017	Forward	Sprzedaż	4,5200	900	EUR	4 068	15.05.2020 15.09.2020*	4 150
Razem						29 127		30 254
Razem całość						134 428		139 854

* realizacja transakcji będzie odbywać się we wskazanym okresie



6.38 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

	31.12.2017	31.12.2016
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	29 894	26 111
- udzielonych gwarancji i poręczeń	22 839	26 111
- pozostałe	7 055	-

Udzielone gwarancje i poręczenia obejmują gwarancje i poręczenia udzielone przez jednostkę dominującą w kwocie 3 485 tys. zł oraz przez pozostałe jednostki w kwocie 19 354 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. oraz 55 tys. zł z tytułu umowy leasingu finansowego.

6.39 ZNACZĄCE ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej oraz rozstrzygnięcie tej sprawy

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

6.40 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.

6.41 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 okresie zakończonym 31 grudnia 2017 r. w Grupie nie wystąpiły inne niż wymienione w Raporcie zdarzenia nietypowe ze względu na charakter, wielkość czy zakres, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe.

6.42 EMISJA, WYKUP I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie zakończonym 31 grudnia 2017 r. nie nastąpiły ww. wydarzenia.



6.43 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 6.33** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W okresie 2017 r. doszło do:

- rejestracji ILZT IV Sp. z o.o.,
- postawienia ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zawieszenia działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.,
- dwóch zmian siedzib INTROL Sp. z o.o. (z Chorzowa na Limanową oraz z Limanowej na Katowice),
- założenia Limatherm Holding S.A.,
- założenia INTROL Automation s.r.o.,
- przekształcenia INTROL Sp. z o.o. (w Katowicach) w INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- podwyższenia kapitału zakładowego w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice),
- rejestracji w KRS INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- zwrotu części wkładów wniesionych przez komandytariuszy Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- rejestracji w KRS Limatherm Holding S.A.,
- postawienia Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji,
- zbycia udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej przez Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.,
- postawienia Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

Ww. zmiany nie miały istotnego wpływu na wyniki Grupy INTROL w 2017 r., spodziewane jest natomiast, że w długim okresie:

- spółka INTROL Automation s.r.o. umożliwi zdobycie nowych rynków zbytu w Czechach na aparaturę kontrolno – pomiarową oraz związane z nią usługi.

7. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy INTROL S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej obejmuje 75 stron.

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

Katowice, 27 kwietnia 2018 r.



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY ZA 2017 ROK

Katowice, 27 kwietnia 2018 r

SPIS TREŚCI

1.	PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	80
1.1	SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ	80
1.2	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ I SKUTKI TYCH ZMIAN	81
1.3	JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ	84
1.4	SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	84
1.5	ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	86
1.6	ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL	87
1.7	CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL	87
2.	OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	91
2.1	SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	91
2.2	SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	92
2.3	SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	93
2.4	WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL	93
2.5	INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH	94
2.6	INFORMACJE O RYNKACH ZBYTU, Z UWZGLĘDNINIEM PODZIAŁU NA RYNKI KRAJOWE I ZAGRANICZNE	95
2.7	WYBRANE PODMIOTY KONKURENCYJNE A GRUPA INTROL	96
3.	ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	97
3.1	CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL	97
3.2	WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2017 R.	97
3.3	ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO	109
4.	PERSPEKTYWY ROZWOJU	113
4.1	OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE	113
4.2	GRUPA INTROL – NAJWAŻNIEJSZE FAKTY	113
4.3	STRATEGIA ROZWOJU	113
4.4	GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI	116
5.	OPIS ISTOTNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA I ZAGROŻEŃ	117
5.1	CZYNNIKI ZEWNĘTRZNE	117
5.2	CZYNNIKI WEWNĘTRZNE	119
5.3	CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z NABYWANIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI	120
6.	INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA Z INNYMI PODMIOTAMI ORAZ OKREŚLENIE JEGO GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH	121
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	121
8.	INFORMACJE O UDZIELONYCH W DANYM ROKU OBROTOWYM POŻYCZKACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNINIEM POŻYCZEK UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA, Z PODANIEM CO NAJMNIEJ ICH KWOTY, RODZAJU I WYSOKOŚCI STOPY PROCENTOWEJ, WALUTY I TERMINU WYMAGALNOŚCI	122
9.	INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNINIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA	123
9.1	UDZIELONE PRZEZ EMITENTA PORĘCZENIA DLA SPÓŁEK GRUPY	123
9.2	UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALEŻNĄ PORĘCZENIE DLA EMITENTA	123
9.3	PORĘCZENIA W FORMIE GWARANCJI DLA PODMIOTÓW ZEWNĘTRZNYCH	123

9.4	UDZIELONE PRZEZ PODMIOTY ZEWNĘTRZNE PORĘCZENIA I GWARANCJE DLA EMITENTA	128
10.	INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ PUBLIKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL S.A.	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 2017 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 EMITENT PRZEZ PRZEJĘCIE	128
11.3	ŚWIADCZENIA NA RZECZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA.....	129
12.	AKCJONARIUSZE INTROL S.A. I PODSTAWOWE DANE O AKCJACH	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 2017 R.	130
12.3	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2017 R.).....	131
12.4	WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 27 KWIETNIA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 R.).....	131
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	131
12.6	WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO EMITENTA, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI	131
12.7	WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH EMITENTA ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE EMITENTA.....	132
12.8	GRUPA INTROL – PODSTAWOWE DANE NT. AKCJI NA 31.12.2017 R.	133
12.9	GRUPA INTROL – KONTAKT W ZAKRESIE RELACJI INWESTORSKICH.....	133
12.10	GRUPA INTROL – NOTOWANIA AKCJI.....	134
12.11	ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIENI DO NICH (OPCJI) PRZEZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE.....	135
13.	UMOWY ZAWARTE Z PODMIOTEM UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH 136	
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.....	136
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	136
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... ..	136
14.	WYPŁACONE DYWIDENDY (ŁĄCZNIE W PRZELICZENIU NA JEDNĄ AKCJĘ) W PODZIALE NA AKCJE ZWYKŁE I POZOSTAŁE AKCJE	137
15.	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE	139
16.	POZOSTAŁE INFORMACJE.....	140
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	140
16.2	OPIS WYKORZYSTANIA PRZEZ EMITENTA WPŁYWÓW Z EMISJI (W PRZYPADKU EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OKRESIE OBJĘTYM RAPORTEM).....	140

16.3	OCENA, WRAZ Z JEJ UZASADNIENIEM, DOTYCZĄCA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM ZDOLNOŚCI WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, ORAZ OKREŚLENIE EWENTUALNYCH ZAGROŻEŃ I DZIAŁAŃ, JAKIE EMITENT PODJĄŁ LUB ZAMIERZA PODJĄĆ W CELU PRZECIWDZIAŁANIA TYM ZAGROŻENIOM.....	140
16.4	OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, W PORÓWNANIU DO WIELKOŚCI POSIADANYCH ŚRODKÓW, Z UWZGLĘDNIENIEM MOŻLIWYCH ZMIAN W STRUKTURZE FINANSOWANIA TEJ DZIAŁALNOŚCI.....	140
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	140
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	141
16.7	ZMIANY W PODSTAWOWYCH ZASADACH ZARZĄDZANIA PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA I JEGO GRUPĄ KAPITAŁOWĄ.....	141
16.8	INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI PROGRAMÓW AKCJI PRACOWNICZYCH.....	141
16.9	OPIS ISTOTNYCH POZYCJI POZABILANSOWYCH W UJĘCIU PODMIOTOWYM, PRZEDMIOTOWYM I WARTOŚCIOWYM.....	141
16.10	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ I EKONOMICZNEJ EMITENTA.....	141
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.....	141
16.12	WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	141
16.13	OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	142
17.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017 R.	142
18.	SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY INTROL ZA 2017 R.....	155
18.1	WSTĘP.....	155
18.2	OBSZAR ZARZĄDCZY.....	155
18.3	ŁAD ZARZĄDCZY GRUPY INTROL	158
18.4	KLUCZOWE NIEFINANSOWE WSKAŹNIKI EFEKTYWNOŚCI ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY INTROL.....	166
18.5	OPIS POLITYK STOSOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL ORAZ ICH REZULTATÓW.....	166
18.6	OPIS PROCEDUR NALEŻYTEJ STARANNOŚCI W PRZYPADKU ICH STOSOWANIA W RAMACH WW. POLITYK	182
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	183
19.	OŚWIADCZENIA ZARZĄDU.....	185
19.1	PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI	185
19.2	WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA.....	185
20.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU.....	185



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.

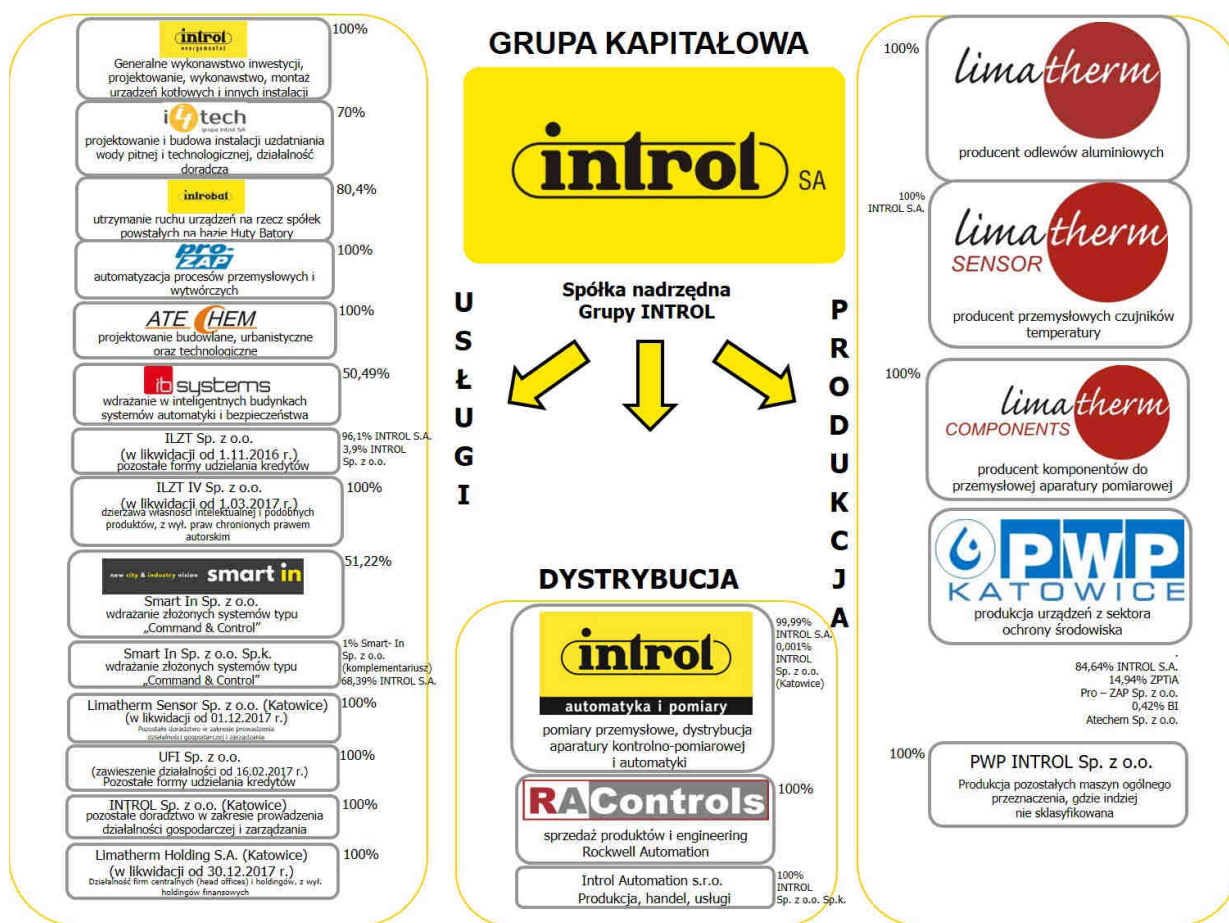
Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 21 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, 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 blisko 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 2017 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 grudnia 2017 r. (dniem bilansowym) a 27 kwietnia 2018 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do następujących zdarzeń:

- wykreślenia w dniu 2 stycznia 2018 r. ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- wykreślenia w dniu 18 stycznia 2018 r. ILZT Sp. z o.o. w likwidacji z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
- zmiany w dniu 22 lutego 2018 r. firmy INTROL Sp. z o.o. w Katowicach na INTROL AUTOMATYKA Sp. z o.o.,
- zmiany w dniu 22 lutego 2018 r. firmy INTROL Sp. z o.o. Sp.k w Katowicach na INTROL AUTOMATYKA Sp. z o.o. Sp.k.
- zmiany przedmiotu działalności UFI Sp. z o.o. oraz wznowienia działalności gospodarczej z dniem 16 kwietnia 2018 r.,
- zbycia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Atechem Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. w dniu 24 kwietnia 2018 r.

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

Rejestracja ILZT IV Sp. z o.o. po przekształceniu ze spółki ILZT Sp. z o.o. SKA

2 stycznia 2017 r. spółka ILZT IV Sp. z o.o. została wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.



Postawienie ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji

16 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników ILZT IV Sp. z o.o. postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 marca 2017 r.

Zawieszenie działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach

3 lutego 2017 r. uchwałą nr 1 Zarząd UFI Sp. z o.o. w Katowicach postanowił o zawieszeniu działalności gospodarczej Spółki od dnia 10 lutego 2017 r.

16 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego informacji o zawieszeniu działalności gospodarczej spółki.

Zmiana siedziby INTROL Sp. z o.o. z Chorzowa na Limanową

23 lutego 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę spółki z miasta Chorzów na miasto Limanowa. W dniu 20 czerwca 2017 r. dokonano wpisu INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Założenie Limatherm Holding S.A. z siedzibą w Katowicach

19 maja 2017 r. zawieszono spółkę Limatherm Holding Spółkę Akcyjną. Siedzibą spółki są Katowice. Założycielem spółki jest INTROL Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy spółki wynosi 100 000 zł i dzieli się na 500 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Wszystkie akcje w spółce zostały objęte przez INTROL Spółkę Akcyjną i pokryte w całości wkładem pieniężnym.

Przedmiotem przeważającej działalności spółki jest działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z). Powstanie Limatherm Holding S.A. jest związane z restrukturyzacją Grupy INTROL poprzez utworzenie podgrupy Limatherm.

Założenie INTROL Automation s.r.o. z siedzibą w Ostrawie (Czechy)

20 czerwca 2017 r. zawieszono spółkę INTROL Automation s.r.o. Siedzibą spółki jest Ostrawa (Czechy). Założycielem i jedynym wspólnikiem spółki jest INTROL Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach. Kapitał zakładowy spółki stanowi wkład wspólnika wynoszący 350 000 CZK (trzysta pięćdziesiąt tysięcy koron czeskich). Przedmiotem działalności gospodarczej spółki jest produkcja, handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej.

INTROL Automation s.r.o. 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. Sp.k. na terytorium ww. państw i oferuje produkty kilkunastu dostawców, którzy udzielili zgody na rozszerzenie obszaru dystrybucji. W chwili obecnej największymi dostawcami jest firma niemiecka (przeptywomierze ultradźwiękowe), amerykańska (przeptywomierze termiczne) oraz belgijski dostawca urządzeń do diagnostyki urządzeń przemysłowych. Decyzja o powstaniu firmy została poprzedzona blisko 1,5 rocznym badaniem rynku oraz pozytywną reakcją rynku na przedstawioną ofertę. W chwili obecnej prowadzone są negocjacje z dostawcami w sprawie dalszego poszerzenia oferty o kolejne produkty oraz usługi.

Przekształcenie spółki INTROL Sp. z o.o. w Katowicach w spółkę INTROL Sp. z o.o. Sp. k.

26 czerwca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. uchwałą nr 1 postanowiło o przekształceniu w trybie art. 551 §1 i nast. kodeksu spółek handlowych INTROL Sp. z o.o. („Spółka Przekształcana”) w spółkę komandytową pod firmą INTROL Sp. z o.o. Sp. k. („Spółka Przekształcona”).

Dotychczasowi wspólnicy Spółki Przekształcanej – INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach oraz INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej złożyli oświadczenia o uczestnictwie w Spółce Przekształconej w następujący sposób:

a. INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komandytariusz. Wysokość sumy komandytowej wynosi 50 000 zł,

b. INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej przystąpił do Spółki Przekształconej jako Komplementariusz.

Wspólnicy wnieśli do Spółki Przekształconej następujące wkłady:

a. INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 6775/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 7 105 550,72 zł,

b. INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Limanowej wniósł wkład niepieniężny w postaci udziału w majątku Spółki Przekształcanej wynoszącego 1/6776 majątku Spółki Przekształcanej o wartości 1 048,78 zł.

Przedmiotem przeważającej działalności INTROL Sp. z o.o. Sp. k. jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20 Z), tj. kontynuacja działalności prowadzonej przez INTROL Sp. z o.o. Wpis spółki przekształconej



do KRS zgodnie z wnioskiem nastąpił z dniem 1 sierpnia 2017 r.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) – podwyższenie kapitału zakładowego

10 lipca 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach uchwałą nr 2 postanowiło podwyższyć kapitał zakładowy spółki z kwoty 25 000 zł o kwotę 10 000 zł tj. do kwoty 35 000 zł poprzez ustanowienie 200 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

Wszystkie 200 nowo utworzonych udziałów zostało objętych przez INTROL S.A. (tj. dotychczasowego jedynego Wspólnika spółki) i pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 10 000 zł.

INTROL Sp. z o.o. Sp. k - rejestracja w KRS

1 sierpnia 2017 r. w KRS dokonano rejestracji spółki INTROL Sp. z o.o. Sp.k – Spółki Przekształconej (poprzednia forma prawna spółki to INTROL Sp. z o.o.)

Smart In Sp. z o.o. Sp. k. - zwrot części wkładów wniesionych przez komandytariuszy

8 sierpnia 2017 r. wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. uchwałą nr 2 postanowili o zwrocie części wkładów wniesionych przez wspólników. Mocą wskazanej powyżej uchwały dokonano:

- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – INTROL S.A. tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego,
- zwrotu kwoty 150 000 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rzecz komandytariusza – osoby fizycznej tytułem części wniesionego wkładu pieniężnego.

Limatherm Holding S.A. – rejestracja w KRS

5 października 2017 r. dokonano rejestracji spółki Limatherm Holding S.A. w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000696463.

Zmiana siedziby INTROL sp. z o.o. z Limanowej na Katowice

27 października 2017 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego Spółki w ten sposób, iż zmieniono siedzibę Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice. W dniu 11 grudnia 2017 r. dokonano wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego obejmującego zmianę siedziby Spółki z miasta Limanowa na miasto Katowice.

Postawienie Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji

30 listopada 2017 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Sensor sp. z o.o. w Katowicach postanowiło w trybie art. 270 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 1 grudnia 2017 r.

Zbycie udziału w spółce Limatherm Sensor sp. z o.o. w Limanowej przez spółkę Limatherm Sensor sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (Sprzedający) a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (Kupujący) zawarto umowę sprzedaży jednego udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej za kwotę 7 829,25 zł. Cena została ustalona według wyceny dokonanej metodą księgową. Sprzedający posiadał 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Limatherm Sensor sp. z o.o. w Limanowej o łącznej wartości nominalnej 2 000 zł.

Postawienie Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji

21 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Limatherm Holding S.A. postanowiło w trybie art. 459 pkt 2) kodeksu spółek handlowych o rozwiązaniu Spółki i postawieniu jej w stan likwidacji z dniem 30 grudnia 2017 r.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice sp. z o.o. przez spółkę Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy Limatherm S.A. z siedzibą w Limanowej a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez Limatherm S.A. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy Limatherm S.A. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 22 854 udziały o wartości nominalnej 500 zł każdy udział tj. o łącznej wartości nominalnej 11 427 000 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach, 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.



Limatherm S.A. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do wypłaty dywidend w łącznej kwocie 11 129 898 zł, która odpowiada łącznej rynkowej wartości Udziałów będących przedmiotem umowy.

Przeniesienie udziałów w spółce PWP Katowice sp. z o.o. przez spółkę INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

21 grudnia 2017 r. pomiędzy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawarto umowę przeniesienia udziałów posiadanych przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. w PWP Katowice Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A. Na podstawie zapisów ww. umowy INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na rzecz INTROL S.A. 12 651 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 6 325 500 zł w kapitale zakładowym spółki PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach, 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.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. przeniósł na INTROL S.A. własność udziałów w celu zwolnienia się z zobowiązania do zwrotu kwoty pożyczki w wysokości 6 000 000 zł (udzielonej przez INTROL S.A.).

1.3 JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 grudnia 2017 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (za okres od 1 stycznia do 30 lipca 2017 r. tj. do dnia przekształcenia w spółkę komandytową),
- INTROL Sp. z o.o. Sp. k.(za okres od 1 sierpnia do 31 grudnia 2017 r. tj. po przekształceniu ze spółki z o.o.)
- 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.
- Zakład Projektowania Technologii i Automatyki Pro - ZAP Sp. z o.o.
- IB Systems Sp. z o.o.
- Smart In Sp. z o.o. Sp.k

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.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 grudnia 2016 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 13 jednostek zależnych, tj. wszystkie Spółki konsolidowane w 2017 r.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. ILZT Sp. z o.o. w likwidacji, ILZT IV Sp. z o.o., 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 Chorzowie), Smart In Sp. z o.o. nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

1.4 SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

W okresie 1 stycznia – 31 grudnia 2017 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu. Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Zarządu INTROL S.A. nie uległ zmianie.



W okresie 1 – 23 stycznia 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej,
- Ignacy Miedziński – Członek Rady Nadzorczej,
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 23 stycznia 2017 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Ignacego Miedzińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 23 stycznia 2017 r. z powodów osobistych.

W okresie 24 stycznia – 28 lutego 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 6 lutego 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Rybickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 28 lutego 2017 r.

W okresie 1 marca 2017 r. – 22 marca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

23 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 6 i 7 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej. Działając na podstawie §11 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Panią Katarzynę Kapral oraz Pana Wojciecha Bodzionego.

Na dzień 23 marca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 22-26 w sprawie wyboru Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Działając na podstawie §11 ust. 1 i 4 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Pana Wiesława Kaprala, Pana Krzysztofa Zygułę, Pana Piotra Dudka, Pana Michała Szafrąńskiego, Panią Katarzynę Kapral.

Na dzień 22 czerwca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

5 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. podjęła Uchwałę nr 5 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu. Działając na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A., Rada Nadzorcza dokonała wyboru następujących członków do Komitetu Audytu:

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

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).



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/zarzadz/>

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

1.5 ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

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 w/w 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. Na dzień publikacji skonsolidowanego raportu rocznego Grupy INTROL nie dokonano wpisu zmiany firmy Spółki w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

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

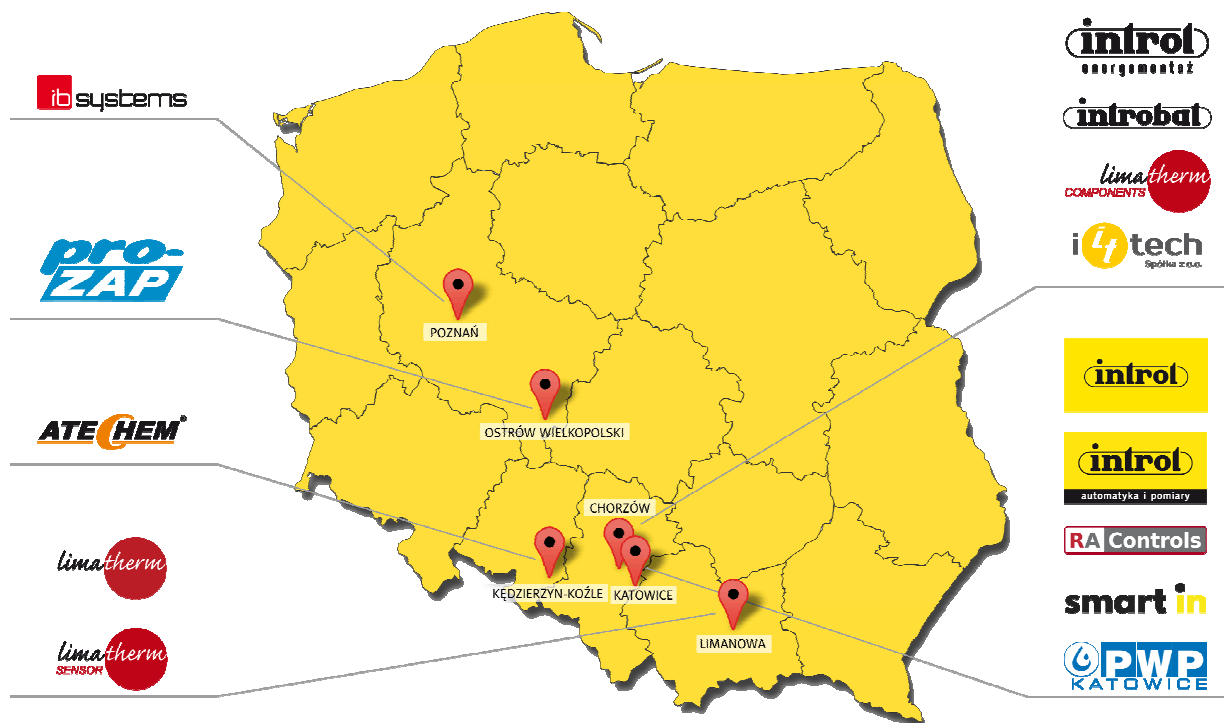
6 kwietnia 2018 r. dokonano zmiany umowy spółki w ten sposób, iż zmieniono przedmiot przeważającej działalności Spółki tj. pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92 Z) na sprzedaż hurtową pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69 Z) oraz zmieniono przedmiot pozostałej działalności spółki. Uchwałą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

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.

1.6 ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 31 grudnia 2017 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

Katowice: ILZT Sp. z o.o. w likwidacji, ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji, Limatherm Sensor Sp. z o.o., UFI Sp. z o.o., PWP INTROL Sp. z o.o., Limatherm Holding S.A., INTROL Sp. z o.o.
Ostrawa (Czechy): Introl Automation s.r.o.

1.7 CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL

INTROL S.A.

Podmiot dominujący w Grupie Kapitałowej INTROL. Obecnie w trakcie zmian zmierzających do budowania przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejszego wykorzystania efektu synergii Grupy. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Firma specjalizująca się w generalnym wykonawstwie inwestycji z zakresu energetyki i ochrony środowiska 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. Przedsiębiorstwo 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 sprężarek.

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. I4TECH prowadzi ponadto działalność



doradcą w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwija kontakty z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi, w tym poprzez prowadzenie przedstawicielstw.

Introbat Sp. z o.o.

Firma świadcząca usługi utrzymania ruchu urządzeń wyposażonych w aparaturę kontrolno-pomiarową i układy sterowania, a także specjalistyczne usługi w branży AKPiA i informatycznej. Firma zajmuje się ponadto montażem szaf sterowniczych i pomiarowych oraz montażem układów sterowania, automatyki i pomiarów w różnych gałęziach przemysłu. Przedsiębiorstwo jest również producentem specjalistycznego oprogramowania w zakresie systemów ewidencyjnych wspomagających służby techniczne przedsiębiorstwa, a także systemów analitycznych dostarczających między innymi strategicznych informacji pracownikom, na każdym szczeblu struktury organizacyjnej przedsiębiorstwa oraz informacji eksperckiej, usprawniającej realizację wykonywanych procesów. Klienci to firmy z branży hutnictwa stali, hutnictwa metali kolorowych, energetyki i ciepłownictwa i innych gałęzi przemysłu, gospodarki komunalnej, szkolnictwa.

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.

Firma oferująca usługi w zakresie projektowania i ekspertyz technicznych dla potrzeb przemysłu, opracowując kompletną dokumentację projektową dla wszystkich etapów cyklu inwestycyjnego, w szczególności: prace studialne i analizy techniczne, projekty koncepcyjne, procesowe i bazowe; projekty techniczne w następujących branżach: technologicznej, mechanicznej, budowlano – konstrukcyjnej, pomiarów i automatyki oraz elektrycznej. ATECHEM Sp. z o.o. przygotowuje ponadto dokumentację techniczną urządzeń ciśnieniowych spełniających wymogi Dyrektywy 97/23/EC, dokumentację techniczną zbiorników bezciśnieniowych i niskociśnieniowych przeznaczanych do magazynowania materiałów zapalnych, trujących i żrących, dokumentacje rejestracyjne urządzeń podlegających pod Dozór Techniczny oraz dokumentację formalnoprawną do uzyskania pozwolenia na budowę. Firma specjalizuje się również w zakresie obliczeń inżynierskich procesów chemicznych, posiadając wieloletnie doświadczenie w pracach z obszaru bezpieczeństwa procesowego. ATECHEM Sp. z o.o. opracowuje również raporty o bezpieczeństwie i prowadzi analizy ryzyka metodą HAZOP. Biuro współpracuje również z firmami wykonawczymi, realizując kompletne dostawy urządzeń ciśnieniowych (zbiorników, wymienników ciepła, rurociągów), zbiorników magazynowych oraz urządzeń NO (do napełniania i opróżniania) wraz z niezbędną dokumentacją w UDT i TDT.

IB Systems Sp. z o.o.

Firma zajmująca się projektowaniem, wdrażaniem, integracją oraz utrzymaniem systemów instalacji elektrycznych, teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp.

ILZT Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wykreślona z rejestru KRS 18 stycznia 2018 r.)

Przedmiotem działalności spółki są pozostałe formy udzielania kredytów.

ILZT IV Sp. z o.o. w likwidacji (spółka wykreślona z rejestru KRS 2 stycznia 2018 r.)

Przedmiotem działalności jest dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

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

Przedmiotem działalności spółek jest sprzedaż wdrożeń złożonych systemów typu „Command & Control” stojących na styku informatyki i automatyki. Systemy służą wspomaganie podejmowania decyzji w zakresie tematyki Smart City & IoT, oparte na IBM Solutions, będącym kompletnym systemem zarządzania operacyjnego w miastach. Poprzez profesjonalne podejście do ideologii Smart City Smart In pragnie rozwijać strefy zarówno prywatne jak i publiczne, jako odpowiedź na globalny wzrost zainteresowania tematyką rozwoju miast, obiektów kultury oraz strefy życia codziennego mieszkańców. Smart In oferuje usługi informatyczne, audytorskie i doradcze, obejmujące obszar inteligentnego miasta, regionu oraz szeroko pojętej tematyki IoT (internetu rzeczy).



Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach – spółka w likwidacji od 1 grudnia 2017 r.)

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

UFI Sp. z o.o. (działalność zawieszona od 16 lutego 2017 r., wznowienie działalności oraz zmiana PKD od 16 kwietnia 2018 r.)

Przedmiotem działalności są pozostałe formy udzielania kredytów (do zawieszenia działalności, po wznowieniu działalności sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń).

INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach, od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o.)

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

Limatherm Holding S.A. – spółka w likwidacji od 30 grudnia 2017 r.)

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

INTROL Sp. z o.o. Sp.k. (od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.)

Jeden z czołowych polskich dostawców aparatury kontrolno-pomiarowej, przeznaczonej do stosowania we wszystkich gałęziach przemysłu i gospodarki. Działalność dystrybucyjna jest uzupełniana i wspomagana przez projektowanie systemów pomiarowych, doradztwo techniczne, a także montaż, uruchomienia, serwis oraz kalibrację aparatury kontrolno-pomiarowej. INTROL Sp. z o.o. Sp.k. od wielu lat dostarcza polskim zakładom nowoczesne technologie pozwalające na optymalizację procesów technologicznych i maksymalizację ich bezpieczeństwa. Spółka jest partnerem biznesowym czołowych producentów z całego świata, a w jej ofercie znajduje się między innymi najszerza na rynku polskim oferta przepływomierzy przemysłowych, mierniki i sygnalizatory poziomu, systemy detekcji i analizatory gazów, refraktometry do pomiaru stężenia roztworów, czujniki temperatury, czujniki zbliżeniowe, wilgotnościomierze, rejestratory parametrów procesowych, mierniki izotopowe, urządzenia termowizyjne, manometry i przetworniki ciśnienia, regulatory PID, kalibratory, specjalistyczne kamery wizyjne, nowoczesne urządzenia do diagnostyki maszyn i urządzeń oraz szeroka oferta komponentów automatyki przemysłowej (np. przetwornice częstotliwości niskiego i średniego napięcia, sterowniki PLC, serwonapędy, silniki elektryczne). INTROL Sp. z o.o. Sp.k. świadczy także usługi integratorskie układów automatyki przemysłowej posiadając status Recognized System Integrator Rockwell Automation.

RAControls Sp. z o.o.

Autoryzowany dystrybutor sprzętu i oprogramowania firmy Rockwell Automation, zapewniający odbiorcom pełne wsparcie techniczne i szkoleniowe w zakresie sprzętu RA. Jako jedyny partner Rockwell Automation w Polsce 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, napędy, osprzęt elektryczny, wsparcie techniczne, szkolenia etc.) Firma w swojej ofercie posiada produkty uzupełniające ofertę Rockwell Automation: moduły komunikacyjne firm Prosoft i Hilscher, urządzenia zdalnego dostępu firmy Ewon oraz szafy i obudowy firmy DKC.

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. Sp.k na terytorium ww. państw i oferuje produkty kilkunastu dostawców, którzy udzielili zgody na rozszerzenie obszaru dystrybucji.

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 z czujnikami temperatury, poziomu i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Dynamicznie rozwijającą się firma o stabilnej pozycji rynkowej. Podstawą działalności firmy jest produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej, głównie przemysłowych czujników temperatury. Najważniejszymi wartościami organizacji są: dbałość o klienta, zaspokajanie jego indywidualnych potrzeb, innowacyjność oraz zaangażowanie wykwalifikowanej kadry



pracowniczej. Atutami firmy są: wiedza, doświadczenie i nowoczesne technologie. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm. Limatherm Sensor to również rzetelny, sprawnie działający serwis oraz bezpośrednia obsługa sprzedażowa realizowana przez lokalne biura techniczno-handlowe.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Znany na świecie producent elementów aparatury kontrolno-pomiarowej i odlewów ciśnieniowych ze stopów aluminium i cynku. Głównym produktem są głowice do czujników temperatury (aluminiowe, plastikowe, żeliwne i ze stali nierdzewnej) – stanowią ok. 80 proc. produkcji oraz inne komponenty do czujników temperatury. Przedsiębiorstwo zajmuje się również produkcją kostek połączeniowych (terminal blocks). Produkcja realizowana jest w stu procentach pod konkretne zamówienia Klienta (również wykonania niestandardowe).

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 nowo otwartym segmentem działalności PWP Katowice i jest zarządzanie i wynajem nieruchomości spółkom w Grupie INTROL.

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)	2017	2016	Zmiana 2017 do 2016
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	399 275	387 212	3,1%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	70 168	65 744	6,7%
3.	Marża brutto na sprzedaży	17,6%	17,0%	0,6 p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	54 803	50 386	8,8%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	15 157	14 990	1,1%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	3,8%	3,9%	(0,1 p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	24 136	22 353	8,0%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	6,0%	5,8%	0,2 p.p.
9.	Zysk brutto	12 955	12 148	6,6%
10.	Zysk netto	5	9 751	(100%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	0,0%	2,5%	(2,5 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 2017 r. 399 275 tys. zł i były o 12 063 tys. zł, (tj. o 3,1%) wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2016 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w 2017 r. zanotowały m.in. spółki: Smart In Sp. z o.o. Sp. k. o 11 043 tys. zł, Limatherm S.A. o 10 710 tys. zł, Introl Sp. z o.o. Sp. K. (wcześniej Introl Sp. z o.o.) o 4 060 tys. zł czy PWP Katowice Sp. z o.o. wzrost o 3 560 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: INTROL S.A. o 8 943 tys. tys. zł, ZPTiA Pro-ZAP Sp. z o.o. o 8 866 tys. zł czy INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. o 3 315 tys. zł.

Obniżenie przychodów dotyczyło głównie spółek realizujących sprzedaż w ramach segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych. Wynikało to m.in. z ogólnej stagnacji gospodarczej w obszarze inwestycji i remontów w branży ochrony środowiska i energetyki, co utrudniało pozyskanie nowych kontraktów, jak również przekładało się na niższe marże w realizowanych projektach.

Powodem znacznego obniżenia sprzedaży w INTROL S.A. było przeniesienie w ramach Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z końcem 2015 r. Pionu Produkcyjno-Usługowego, do spółki zależnej INTROL – Energomontaż. Brak analogicznego wzrostu sprzedaży w spółce INTROL-Energomontaż wynikał głównie z niekorzystnych warunków rynkowych.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w 2017 r. wzrósł r/r o 6,7%, do kwoty 70 168 tys. zł. Wzrost ten wynikał zarówno z wzrostu przychodów Grupy, jak i wzrostu średniej marży brutto na sprzedaży o 0,6 p.p. do 17,6 %.

W stosunku do roku ubiegłego nastąpił wzrost kosztów sprzedaży o 3 128 tys. zł (tj. o 11%) oraz wzrost kosztów ogólnego zarządu o 1 289 tys. zł (tj. o 6 %), wzrost ten wynikał głównie z wyższych kosztów poniesionych przez spółkę RAControls Sp. z o.o. o łącznie 1 471 tys. zł jak również w związku z wyższymi kosztami w spółce Smart In Sp. z o.o. Sp. K. o łącznie o 2 409 tys. zł. Wyższe koszty w RAControls wynikają z intensywnych działań spółki zmierzających do zwiększenia sprzedaży na istniejących jak i nowych rynkach zbytu w tym rozwój struktur sprzedażowych na Ukrainie. Spółka Smart In w roku ubiegłym dopiero rozpoczynała działalność, wyższe koszty w roku 2017 wynikają z rozwoju wewnętrznego spółki, jak i kosztów związanych z nakładami na pozyskanie sprzedaży.

Poziom pozostałych przychodów uległ obniżeniu o 1 605 tys. zł r/r do 13 236 tys. zł, natomiast poziom pozostałych kosztów uległ obniżeniu o 1 765 tys. zł r/r do 13 444 tys. zł. Na wynik na pozostałej działalności największy wpływ miały przychody osiągnięte przez INTROL S.A. w związku z korzystnym wyrokiem Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczącym toczącej się od 2012 r. sprawy spornej. Na rzecz INTROL S.A. zasądzono 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. Zasądzona kwota w wysokości 3 242 tys. zł wpłynęła do spółki w kwietniu 2017 r. Niekorzystnie na wynik na pozostałej działalności wpłynęło zakończenie prac

prewencyjnych dochodzonych z ubezpieczenia przez spółkę IB Systems (obniżenie wyniku o 634 tys. zł) oraz zmiana poziomu rezerw (obniżenie wyniku o 921 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zwiększyły się w 2017 r. odpowiednio o 167 tys. zł (tj. o 1,1%) r/r i o 1 784 tys. zł (tj. o 8,0%) r/r do kwot 15 157 tys. zł i 24 135 tys. zł. Wskaźniki rentowności: porównując 2017 r. z 2016 r. pozostały na porównywalnym poziomie (EBIT z 3,9% do 3,8%, EBITDA z 5,8% do 6,0%).

W całym 2017 r. skonsolidowany zysk netto wyniósł 5 tys. zł, czyli był znacznie niższy niż rok wcześniej. Było to przede wszystkim spowodowane odwróceniem 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. Odwrócenie aktywa jest 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.

Największy zysk netto spośród spółek zależnych INTROL S.A. w 2017 r. zanotowały spółki: Limatherm Sensor Sp. z o.o. 2 366 tys. zł oraz RAControls Sp. z o.o. 2 365 tys. zł.

Na 31 grudnia 2017 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 2017 r. o kwotę 277 tys. zł. W porównywalnym okresie 2016 r. ww. wycena zmniejszyła wynik netto o 114 tys. zł.

2.2 SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana 31.12.2017 do 31.12.2016	Udział w sumie 31.12.2017	Udział w sumie 31.12.2016
1.	Aktywa trwałe	130 748	118 984	9,9%	37,7%	39,9%
2.	Aktywa obrotowe	216 463	179 504	20,6%	62,3%	60,1%
3.	Kapitał własny	126 188	129 764	(2,8%)	36,3%	43,5%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	163 520	137 971	18,5%	47,1%	46,2%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	57 503	30 753	87,0%	16,6%	10,3%

Na koniec grudnia 2017 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 130 748 tys. zł, co oznacza wzrost o 11 764 tys. zł r/r (tj. o 9,9%). Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia wartości rzeczowych aktywów trwałych o 10 791 tys. zł do kwoty 101 362 tys. zł, spowodowany realizowanymi inwestycjami w tym w Limatherm S.A. (7 478 tys. zł) mającymi na celu zwiększenie zdolności produkcyjnych przedsiębiorstwa czy w Smart In Sp. z o.o. Sp.K (2 389 tys. zł) wynikających z zakupów na potrzeby bieżącej działalności operacyjnej Spółki. Znaczący wpływ na aktywa trwałe miało również obniżenie aktywa z tytułu odroczonego podatku o 10 163 tys. zł, spowodowane m.in. odwróceniem aktywa na podatek odroczonego rozpoznanym na posiadanych znakach towarowych w związku ze zmianą przepisów podatkowych. Pozostała zmiana wynika m.in. ze wzrostu poziomu wartości niematerialnych i prawnych o 5 030 tys. zł (obejmuje aktywowane koszty prac rozwojowych), długoterminowych aktywów finansowych o 2 387 tys. zł (m.in. udzielona pożyczka) oraz wyceny forwardów w wysokości 3 450 tys. zł.

Aktywa obrotowe w 2017 r. zwiększyły się w stosunku do końca 2016 r. o 36 959 tys. zł (tj. o 20,6%), głównie ze względu na wzrost poziomu zapasów o 3 378 tys. zł (w tym Limatherm S.A. o 3 071 tys. zł spowodowanego wzrostem sprzedaży w Spółce), zwiększenie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 25 186 tys. zł, jak również rozliczeń międzyokresowych o 8 858 tys. zł.

Kapitał własny w 2017 r. obniżył się o 3 576 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 2,8%). Było to wynikiem wypłaty dywidend akcjonariuszom INTROL S.A. na kwotę łączną 10 656 tys. zł oraz udziałowcom niekontrolującym na kwotę 421 tys. zł. Na zmianę wartości kapitałów własnych miała również wpływ dodatnia zmiana wyceny posiadanych przez spółki Grupy forwardów, zabezpieczających ich przepływy pieniężne zwiększenie o 7 895 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w stosunku do końca 2016 r. o 25 549 tys. zł (tj. o 18,5%) głównie w konsekwencji wzrostu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 21 609 tys. zł. Dodatkowo, w 2017 r. Grupa rozpoczęła korzystanie z usług faktoringu. Zobowiązania z faktoringu niepełnego na koniec 2017 r. wyniosły 15 132 tys. zł, równocześnie zobowiązania z tytułu kredytów obniżyły się o 11 224 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym poziom zobowiązań i rezerw długoterminowych wzrósł w stosunku do roku 2016 o 26 750 tys. zł, przede wszystkim w związku ze wzrostem zobowiązań z tytułu kredytów o 20 432 tys. zł, jak również wzrostu zobowiązań z tytułu leasingu.



2.3 SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	2017	2016	Zmiana 2017 do 2016
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	25 450	32 438	(21,5%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(12 082)	(16 514)	26,8%
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(13 747)	(7 037)	(95,3%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(379)	8 887	(104,3%)

W 2017 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, były one niższe w porównaniu z analogicznym okresem 2016 r. o 21,5% (tj. o 6 988 tys. zł.) co było spowodowane m.in. zwiększeniem stanu zapasów oraz większym wzrostem należności z tytułu dostaw i usług oraz rozliczeń między okresowych, niż zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, wynikającego z innego rozłożenia płatności w związku z realizowanymi kontraktami segmentu usług.

W 2017 r. Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, podobnie jak w roku ubiegłym (zmiana o 26,8%). Ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej w wysokości 12 082 tys. zł były wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych o wartości 14 146 tys. zł, w szczególności związanych z realizacją inwestycji w spółce Limatherm S.A. oraz w spółce Smart In Sp. z o.o. Sp. k.

Ujemne przepływy pieniężne z działalności finansowej w 2017 r. były spowodowane m.in. wypłatą dywidend w tym okresie w wysokości 19 068 tys. zł oraz płatnościami z tytułu leasingów finansowych na łączną kwotę 5 648 tys. zł, skompensowanych wpływami z tytułu zaciągniętych kredytów.

2.4 WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji	2017	2016
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	0,0%	3,3%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	0,0%	7,2%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	63,7%	56,5%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	175,2%	130,0%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,32	1,30
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,08	1,04
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	119,1	119,6
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	85,6	75,0

- (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 2017 r. wskazują na brak zagrożeń dotyczących zdolności Grupy INTROL do generowania zysków i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

W porównaniu do 2016 r., wskaźniki rentowności Grupy INTROL w 2017 r. ukształtowały się na niższym poziomie, ze względu na spadek zysku netto r/r spowodowany koniecznością odwrócenia aktywa na podatek odroczony w spółkach Limatherm S.A. i INTROL S.A. w związku ze zmianą przepisów podatkowych, które to obniżyły wyniki o ponad 9 mln zł. Transakcja ta była transakcją jednorazową, bez jej wystąpienia wyniki Grupy byłyby na porównywalnym poziomie jak w roku ubiegłym. Zarówno przychody Grupy, jak i zysk brutto osiągnięte w 2017 r. kształtowały się na wyższym poziomie niż to miało miejsce w roku poprzednim.

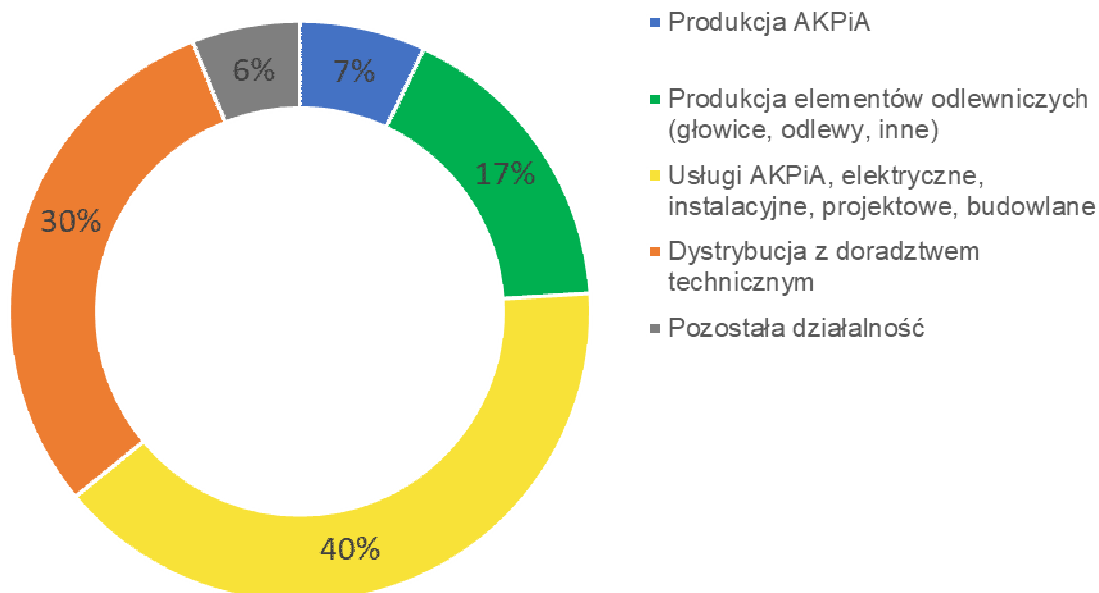
Wzrost wskaźników zadłużenia wg stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. w stosunku do 31 grudnia 2016 r. wynikał między innymi ze wzrostu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, w tym kredytów długoterminowych o 20 432 tys. zł, spowodowanego przede wszystkim zaciągnięciem kredytem na potrzeby realizacji inwestycji w Limatherm S.A., jak również inwestycji w rozwój spółki Smart In Sp. z o.o. Sp. k., które mają się przyczynić do wygenerowania wyższych wyników w latach kolejnych.

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

Wskaźnik rotacji należności pozostał na porównywalnym poziomie w stosunku do roku ubiegłego natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań wydłużył się o 10,8 dni.

2.5 INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie 2017 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2017 31.12.2017	Udział	01.01.2016 31.12.2016	Udział	Zmiana 2017 do 2016	Zmiana 2017 do 2016 w %
1.	Produkcja AKPiA	29 274	7%	27 648	7%	1 626	6%
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	64 814	17%	56 516	14%	8 298	15%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	161 007	40%	180 767	47%	(19 760)	(11%)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	119 043	30%	107 124	28%	11 919	11%
5.	Pozostała działalność	25 137	6%	15 157	4%	9 980	66%
	Razem sprzedaż	399 275	100%	387 212	100%	12 063	3%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA nie zmienił się w stosunku do roku 2016, nastąpił jednak wartościowy wzrost sprzedaży do 29 274 tys. zł tj. o 1 626 tys. zł w porównaniu z 2016 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. (13 233 tys. zł) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (16 041 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wyniosła odpowiednio 8% i 4% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W 2017 r. jej sprzedaż wzrosła wobec roku 2016 r. o 8 297 tys. zł, tj. o 15%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy wzrósł z kolei o 3 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: ZPTiA Pro-ZAP Sp. z o.o. (41 258 tys. zł, spadek o 8 891 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (46 167 tys. zł, spadek o 802 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (33 282 tys. zł, spadek o 3 307 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. Sp. k. (24 083 tys. zł, wzrost o 2 233 tys. zł). Sprzedaż INTROL S.A. w tym segmencie wyniosła 1 144 tys. zł i obniżyła się o 9 004 tys. zł.

Udział tego segmentu w sprzedaży obniżył się o 7 punktów procentowych (p.p.) w stosunku do 2016 r. co było spowodowane ogólną stagnacją gospodarczą w obszarze inwestycji i remontów w branży ochrony środowiska i energetyki, co utrudniało pozyskanie nowych kontraktów.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy wzrósł o 2 p.p. w porównaniu do ubiegłego roku, ze względu na wzrost sprzedaży w spółkach dystrybucyjnych. Największe przychody w tym segmencie zrealizowała spółka: RAControls Sp. z o.o. 59 110 tys. zł (wzrost sprzedaży o 2 218 tys. zł) oraz INTROL Sp. z o.o. Sp. k. 34 838 tys. zł (wzrost sprzedaży o 1 494 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL S.A., w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży zwiększyła się o 2 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Katowice Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska i wynosiły 7 767 tys. zł (wzrost sprzedaży o 3 570 tys. zł).

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

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2017 31.12.2017	01.01.2016 31.12.2016	Zmiana 2017 do 2016 w %
1.	Produkcja AKPiA	35%	36%	(1 p.p.)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	20%	21%	(1 p.p.)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	14%	10%	4 p.p.
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	20%	24%	(4 p.p.)
5.	Pozostała działalność	0,4%	6%	(5,6 p.p.)
	Łącznie średnia marża	18%	17%	1 p.p.

Marże w segmentach produkcja AKPiA oraz produkcja elementów odlewniczych i dystrybucja utrzymują się na stałym, wysokim poziomie (nieznaczny spadek o 1 p.p.).

Marża w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane uległa poprawie w stosunku do 2016 r. o 4 p.p., niższe marże generowane były przez INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. oraz PWP Katowice Sp. z o.o.

Obniżenie marży w segmencie dystrybucja z doradztwem technicznym wynikało z niższych marż zrealizowanych w bieżącym roku przez Spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o., jak również znacznie wyższych obrotów zrealizowanych w tym segmencie przez Smart In Sp. z o.o. Sp. k., przy niskich realizowanych marżach.

Marża w segmencie pozostała działalność pogorszeniu ze względu na niskie marże realizowane w tym segmencie przez Spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K. przy wyższych obrotach w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego.

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)	2017	2016	Zmiana 2017 do 2016
1.	Suma sprzedaży	399 275	387 212	3,1%
2.	Sprzedaż krajowa	320 462	315 315	1,6%
3.	Sprzedaż zagraniczna	78 813	71 897	9,6%
4.	Udział sprzedaży krajowej w ogółem	80,3%	81,4%	(1.1 p.p.)
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w ogółem	19,7%	18,6%	1.1 p.p.

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym, w 2017 r. sprzedaż ta stanowiła 80,3% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2016, nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 5 147 tys. zł, tj. o 1,6%, na co wpływ miał głównie wzrost sprzedaży w Smart In Sp. z o.o. Sp. K. o 11 042 tys. zł, PWP Katowice o 3 560 tys. zł, częściowo skompensowany spadkiem sprzedaży w Spółkach z branży AKPiA.

Na skutek m.in. wzrostu sprzedaży zagranicznej w Limatherm S.A. (o 9 919 tys. zł) wzrosła sprzedaż kierowana na rynki zagraniczne o 6 916 tys. zł, tj. o 9,6%. W 2017 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 19,7%.

W sprzedaży krajowej Grupa świadczy usługi na rzecz zdywersyfikowanej grupy odbiorców. Najważniejszą grupą

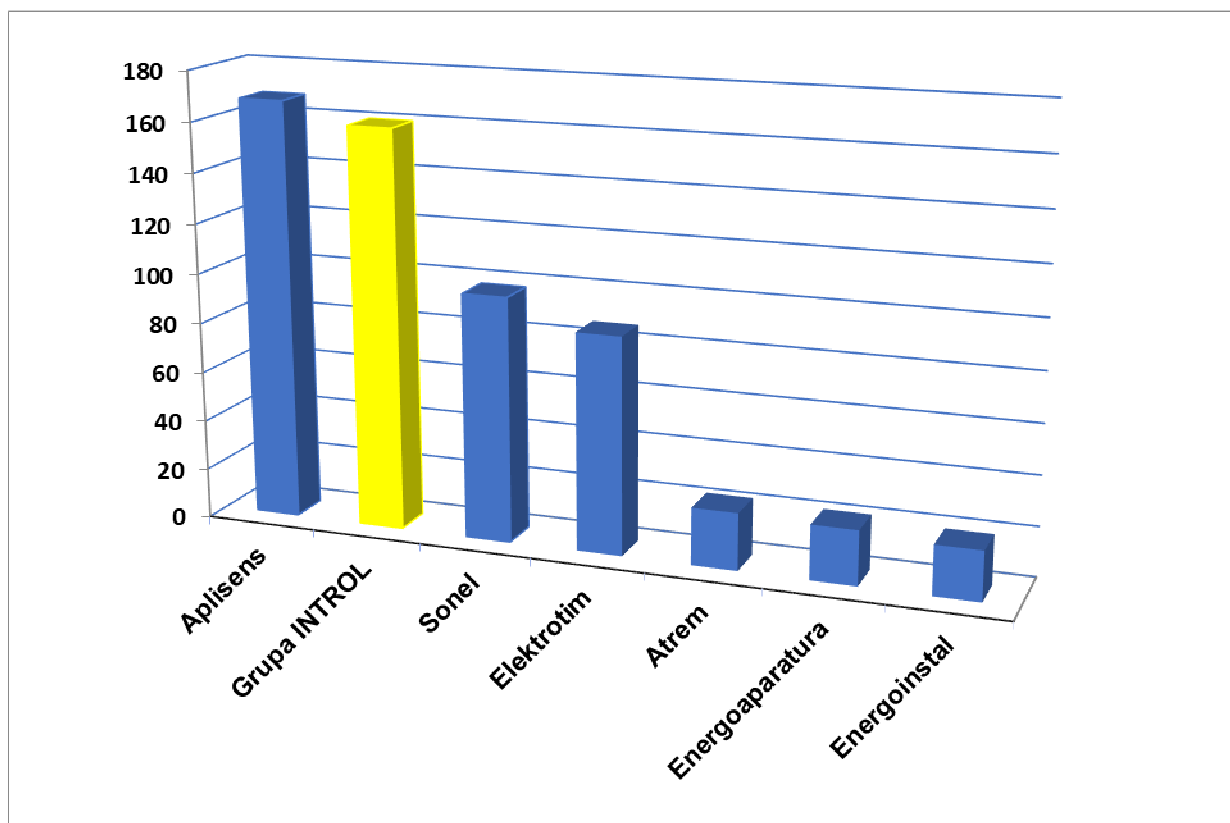


klientów Grupy jest sektor procesów przemysłowych, do którego zalicza się m.in. przemysł chemiczny, petrochemiczny i spożywczy. Drugim najważniejszym sektorem (szczególnie w ostatnich latach funkcjonowania Grupy) jest branża ochrony środowiska oraz energetyki. Występowanie uzależnienia od jednego dostawcy 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 WYBRANE PODMIOTY KONKURENCYJNE A GRUPA INTROL

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

2.7.1 KAPITALIZACJA NA GPW W WARSZAWIE NA DZIEŃ 31 GRUDNIA 2017 R. (W MLN PLN)



3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

3.1 CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w 2017 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- odwrócenie aktywa na podatek odroczony na łączną kwotę 9 mln zł w spółkach INTROL S.A. i Limatherm S.A. utworzonego w 2014 r. w związku z transakcją nabycia znaków towarowych. Odwrócenie aktywa jest konsekwencją zmiany z dniem 1 stycznia 2018 r. ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, powodującej zaprzestanie możliwości dalszego zaliczania odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych do kosztów uzyskania przychodów.
- spadek przychodów w segmencie usług AKPIA o 19,6 mln zł czyli o 11% w stosunku do roku ubiegłego, przy równoczesnym wzroście średniej marży w segmencie z 10 do 14%, spowodował zanotowanie wyższej marży brutto o blisko 5 mln zł na tym segmencie,
- korzystny wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczący toczącej się od 2012 r. sprawy spornej z Spółką SEJ S.A. (aktualnie PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.) w wyniku której zasądzono na rzecz INTROL S.A. kwotę 3,2 mln zł (z uwzględnieniem odsetek i kosztów procesu),
- strata osiągnięta przez nowo powstałą spółkę Smart In Sp. z o.o. Sp. K. w wysokości 3,3 mln zł.
- wzrost sprzedaży na rynki zagraniczne w stosunku do roku poprzedniego o 6,9 mln zł tj. o 10%, wynikający przede wszystkim ze wzrostu sprzedaży zagranicznej w Limatherm S.A.

INTROL S.A. posiada 671 399 akcji Mostostal Zabrze S.A. Spółka wyceniła akcje po kursie rynkowym na dzień 31 grudnia 2017 r. i wykazała stratę netto za 12 miesięcy 2017 r. w wysokości 277 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

3.2 WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU 2017 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
22.02.2017	Sprzedaż	4,5517	5 110	EUR	23 259	11.06.2019 30.12.2019*
27.09.2017	Sprzedaż	4,4982	5 960	EUR	26 809	11.01.2019 30.07.2020*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował następującymi raportami bieżącym: 8/2017 z dnia 23 lutego 2017 r. oraz 39/2017 z dnia 28 września 2017 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
19.09.2017	Sprzedaż	4,4830	1 000	EUR	4 483	16.12.2019 30.04.2020*
27.09.2017	Sprzedaż	4,5200	900	EUR	4 068	15.05.2020 15.09.2020*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

3.2.2 UMOWY ZNACZĄCE

RAControls Sp. z o.o. - złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o.o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy znaczącej.

Zarząd INTROL S.A. w trakcie 2017 r. czterokrotnie uzyskał informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o.o. w Warszawie, na łączną wartość umowy znaczącej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 8 stycznia 2014 r. pomiędzy RAControls Sp. z o.o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o.o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o.o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o.o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Miało to miejsce:

- 6 marca 2017 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od grudnia 2016 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) do marca 2017 r. wyniosła 14 900 784,86 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL. Zamówienie o największej wartości złożono 13 grudnia 2016 r. do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 271 895,80 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.
- 29 maja 2017 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od marca 2017 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) do maja 2017 r. wyniosła 14 408 000,22 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL. Zamówienie o największej wartości złożono 17 marca 2017 r. do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 593 699,71 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.
- 16 sierpnia 2017 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od maja 2017 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) do sierpnia 2017 r. wyniosła 14 392 808,94 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL. Zamówienie o największej wartości złożono 27 lipca 2017 roku do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 634 965,69 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.
- 23 października 2017 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od sierpnia 2017 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) do października 2017 r. wyniosła 13 269 650,75 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL. Zamówienie o największej wartości złożono 23 sierpnia 2017 roku do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 304 813,89 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.

O niniejszych wydarzeniach INTROL S.A. poinformował następującymi raportami bieżącymi: 9/2017 z dnia 6 marca 2017 r. oraz 27/2017 z dnia 29 maja 2017 r., 37/2017 z dnia 16 sierpnia 2017 r. oraz 45/2017 z dnia 23 października 2017 r.

IB Systems Sp. z o.o. - zawarcie umowy przez jednostkę zależną od Emitenta na wartość umowy istotnej

Zarząd INTROL S.A w dniu 4 października 2017 r. uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy Kajima Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Zamawiający”) a IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Podwykonawca” – Spółka z 50,49% udziałem Emitenta) na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem umowy jest kompleksowe wykonanie instalacji elektrycznych i teletechnicznych wraz z koordynacją projektową dla budowy fabryki ACPD, zlokalizowanej w Dąbrowie Górniczej (faza 2).

Wartość przedmiotu umowy (wynagrodzenie ryczałtowe) to 21 850 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy upływa 30 kwietnia 2018 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 40/2017 z dnia 4 października 2017 r.



IB Systems Sp. z o.o. – zawarcie aneksu do umowy istotnej przez spółkę zależną Emitenta

Zarząd INTROL S.A. w dniu 10 października 2017 r. uzyskał informację o podpisaniu aneksu pomiędzy Polimex Opole Sp. z o.o. Sp. k z siedzibą w Warszawie a IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu do umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Na mocy aneksu, strony postanowiły o poszerzeniu przedmiotu umowy o: wykonanie zasilań do urządzeń p.poż (dostawa i montaż), rozdzielnię, UPS-y, przewody i trasy pomocnicze, uchwyty, materiały montażowe i pomocnicze (dostawa i montaż). Łączna wysokość wynagrodzenia za ww. roboty wynosi 1 400 000 zł + VAT, zwiększając wartość przedmiotu umowy z 13 300 000 zł netto + VAT na 14 700 000 zł netto + VAT.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 43/2017 z dnia 10 października 2017 r.

I4TECH Sp. z o.o.– zawarcie umowy przez jednostkę zależną od Emitenta na wartość umowy istotnej

Zarząd INTROL S.A. w dniu 14 listopada 2017 r. uzyskał informację o podpisaniu umowy pomiędzy MPWiK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („Zamawiający”), a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie – Lider Konsorcjum (spółka z 70% udziałem INTROL S.A.),
- 2) AQUA SEEN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – Partner Konsorcjum,

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

Przedmiotem umowy są roboty budowlane polegające na wykonaniu przebudowy instalacji dozowania dezynfektantów w Zakładzie Produkcji Wody Mokry Dwór.

Wartość przedmiotu umowy to 19 700 000 zł netto + VAT. Termin wykonania przedmiotu umowy ustalono na 32 miesiące od dnia przekazania terenu budowy. Wartość prac Lidera Konsorcjum wynosi ok. 65% wartości kontraktu.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 47/2017 z dnia 14 listopada 2017 r.

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

W dniu 16 listopada 2017 r. podpisano umowę pomiędzy NTP Kazecotech z siedzibą w Astanie, Republika Kazachstanu („Zamawiający”), a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie - Lider Konsorcjum (spółka ze 100% udziałem INTROL S.A.),
- 2) IPS Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu - Członek Konsorcjum,

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

Przedmiotem umowy jest realizacja zadania pn. "Wyposażenie centrum utylizacji odpadów dla miasta Astana, Republika Kazachstanu". Łączna wartość inwestycji wynosi 21 000 000 Euro. Warunkiem realizacji inwestycji jest otrzymanie kredytu na realizację zadania z instytucji finansowej w Polsce, zabezpieczonego gwarancją KUKE (Polska) i KazakhExport (Kazachstan). Wkład własny Zamawiającego wynosi 15% wartości inwestycji.

Termin wykonania przedmiotu umowy ustalono na maksymalnie 18 miesięcy. Wartość prac Lidera Konsorcjum wynosi 14 830 000 Euro.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 48/2017 z dnia 17 listopada 2017 r.

Grupa INTROL - zawarcie aneksu do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 15 grudnia 2017 r. powziął informację o podpisaniu aneksu 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, 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 2018 r.
- dla kredytu obrotowego: 16 grudnia 2022 r.
- dla kredytu na akredytywy: 1 października 2020 r.



Na podstawie zapisu ww. aneksu kwota udzielonej Kredytobiorcy MultiLinii nie uległa zmianie: łącznie nie więcej niż do kwoty 42 600 000 PLN, do której Kredytobiorcy mogą zaciągać łącznie zobowiązania z tytułu kredytu w rachunku bieżącym i walutowym, kredytu obrotowego, limitu na akredytywy, limitu na gwarancje.

Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianom.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 49/2017 z dnia 15 grudnia 2017 r.

Uchwała Zarządu INTROL S.A. w sprawie zaciągnięcia kredytu obrotowego 5-letniego i zabezpieczenia oprocentowania w oparciu o IRS.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 21 grudnia 2017 r. podjął Uchwałę nr 1 w sprawie zaciągnięcia kredytu obrotowego 5-letniego i zabezpieczenia oprocentowania w oparciu o IRS.

Z uwagi na potrzebę częściowej zmiany struktury finansowania długoterminowego majątku finansowego z kredytu krótkoterminowego na kredyt długoterminowy oraz eliminację ryzyka wzrostu rynkowych stóp procentowych w stosunku do ww. części kredytu długoterminowego zaciągniętego na podstawie zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy o Multiliniję (o aneksie do ww. umowy Emitent poinformował raportem bieżącym 49/2017 z dnia 15 grudnia 2017 r.) Zarząd Emitenta uchwalił przeniesienie części kredytu zaciągniętego w oparciu o umowę Multilinii w kwocie 18 500 000 zł do wykorzystania w ramach Kredytu Obrotowego przyznanego w ramach aneksu Umowy o Multiliniję, którego termin spłaty przypada na dzień 16 grudnia 2022 roku.

Na podstawie Uchwały nr 1 Zarząd Emitenta zdecydował również o zawarciu z Bankiem Zachodnim WBK S.A. umowy IRS - Interest Rate Swap (Transakcja Zabezpieczająca Ryzyko Stopy Procentowej) w oparciu o umowę ramową o trybie zawierania oraz rozliczania transakcji dla całej kwoty wykorzystanego Kredytu Obrotowego tj. 18 500 000 zł na okres 7 lat (okres amortyzacji Kredytu Obrotowego).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 50/2017 z dnia 22 grudnia 2017 r.

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

W dniu 21 grudnia 2017 r. podpisano umowę pożyczki pomiędzy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (spółka należąca do Grupy INTROL), a INTROL S.A.

Na podstawie ww. umowy INTROL S.A. udzielił Smart In Sp. z o.o. Sp.k. pożyczki na kwotę 1 999 459,83 zł. Termin spłaty pożyczki określono na 31 grudnia 2018 r. Strony ustaliły stałe oprocentowanie pożyczki wynoszące 5,22% w stosunku rocznym.

Wyżej opisana umowa pożyczki była kolejną, zawartą pomiędzy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. a Emitentem w okresie październik 2016 r. – grudzień 2017 r. Łączna kwota pożyczek udzielonych Smart In Sp. z o.o. Sp.k. przez Emitenta w ww. okresie wynosiła 14 044 410,13 zł, co stanowi wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym nr 52/2017 z dnia 22 grudnia 2017 r.

3.2.3 WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Wyplata dywidendy

18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 (wg. projektu zgłoszonego przez Akcjonariusza INTROL S.A. – Svanser Sp. z o.o.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 2 stycznia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,30 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

31 sierpnia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 10 655 520 zł, na mocy uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 18 sierpnia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2016 r. (w wysokości 9 191 546,06 zł) oraz kapitał rezerwy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w wysokości 1 463 973,94 zł). Wypłacona dywidenda wyniosła 0,40 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.



**Wyrok Sądu Apelacyjnego w Katowicach dotyczący postępowania sądowego toczącego się od 2012 r.,
wytoczonego wobec SEJ S.A.**

W dniu 17 marca 2017 r. Sąd Apelacyjny w Katowicach wydał wyrok w sprawie, w którym:

Zasądził od pozwanego SEJ S.A. na rzecz powoda – INTROL S.A. kwotę 2 066 750,11 zł. z ustawowymi odsetkami:

- a) od kwoty 1 018 175,11 zł od dnia 31 stycznia 2012 r. do dnia zapłaty,
 - b) od kwoty 18 942,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - c) od kwoty 476 748,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - d) od kwoty 18 942,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - e) od kwoty 411 558,00 zł od dnia 27 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
 - f) od kwoty 122 385,00 zł od dnia 24 lutego 2012 roku do dnia zapłaty,
- oraz kwotę 48 180,50 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania przed sądem pierwszej instancji.

Zasądzona kwota związana jest ze sprawą toczącą się od 2012 roku w związku z otrzymaną w dniu 12 stycznia 2012 r. wystawioną przez Spółkę Energetyczną Jastrzębie S.A. z siedzibą w Jastrzębiu – Zdroju SEJ S.A. notą na kwotę 3 863 061,00 zł z tytułu kary umownej za przekroczenie terminu wykonania umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. Wskazaną notę SEJ S.A. rozliczył dokonując potrącenia swojej wierzytelności z wierzytelnością INTROL S.A. z tytułu zapłaty wymagalnych faktur za realizację kontraktu.

Należna kwota wraz z odsetkami została uregulowana przez PGNIG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. (dawna nazwa spółki SEJ S.A.) w dniu 25 kwietnia 2017 roku.

Podpisanie porozumienia z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.

W związku z awarią w roku 2016 silnika nr 3 dostarczonego przez INTROL S.A. do należącej do PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. Elektrociepłowni w Rzeszowie w ramach inwestycji pn. „Budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny w EC Rzeszów”, blok energetyczny wzniesiony przez INTROL S.A. nie dotrzymał w drugim roku gwarancji jednego z gwarantowanych parametrów tj. gwarantowanej dyspozycyjności. Wskutek powyższego, Inwestor był uprawniony do obciążenia INTROL S.A. karami umownymi.

31 marca 2017 r. pomiędzy INTROL S.A. a PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. z siedzibą w Bełchatowie zostało zawarte porozumienie w sprawie rozliczenia niedotrzymania gwarantowanej dyspozycyjności w/w bloku energetycznego.

Na mocy wyżej wskazanego porozumienia strony ustaliły wysokość kary umownej stanowiącej rekompensatę za niez uzyskanie przez blok w drugim roku gwarancji wymaganej dyspozycyjności na kwotę 4 810 747,84 zł. Jednocześnie strony postanowiły, iż kara zostanie uregulowana w ramach świadczeń INTROL S.A. na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. w postaci usług i dostaw o wartości 4 810 747,84 zł netto, których to koszt realizacji poniesie INTROL S.A.

Skutki finansowe porozumienia zostały uwzględnione w wyniku roku 2016, kiedy to INTROL S.A. zawiązał rezerwy na przewidywane koszty realizacji ww. porozumienia.

Do dnia opublikowania skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 r. INTROL S.A. zrealizował na rzecz PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. świadczenia w wysokości ok. 90% wartości przewidzianej w ww. porozumieniu.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

22 czerwca 2017 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, przeznaczeniu zysku netto za 2016 oraz części środków z kapitału rezerwowego na wypłatę dywidendy, zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL za 2016 r., uchwalenia nowego regulaminu Rady Nadzorczej, wyboru członków Rady Nadzorczej kolejnej Wspólnej Kadencji oraz ustalenia zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.

Wybór Biegłego Rewidenta

29 maja 2017 roku Rada Nadzorcza - organ uprawniony na podstawie § 12 ust. 2 pkt. j) Statutu INTROL S.A. podjęła uchwałę o wyborze biegłego rewidenta Spółki: Kancelarii Revision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Bp. J. Pelczara 6c/8, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3510.

W związku z wejściem w życie z dniem 21 czerwca 2017 r. 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), wprowadzającej wymóg zawarcia pierwszej umowy o badanie sprawozdania finansowego z firmą audytorską na okres nie krótszy niż dwa lata Rada Nadzorcza Emitenta w dniu 20 czerwca 2017 r. podjęła kolejną uchwałę o wyborze biegłego rewidenta INTROL S.A.: Kancelarii Revision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.

Ww. Kancelaria wybrana została do przeglądów i badań jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej INTROL w latach 2017 i 2018.

O niniejszych wydarzeniach INTROL S.A. poinformował następującymi raportami bieżącymi: 29/2017 z dnia 30 maja 2017 r. oraz 31/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.

Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej oraz rozstrzygnięcie tej sprawy

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k

Wyjazd na targi CEBIT

W dniach od 20 do 24 marca 2017 roku odbyły się w Hannoverze targi oprogramowania, sprzętu komputerowego i nowych technologii informatycznych CeBIT 2017. Dzięki współpracy z Urzędem Marszałkowskim Województwa Śląskiego Smart In mógł po raz pierwszy zaprezentować swoje usługi na zorganizowanym przez województwo stoisku poświęconym branży IT. Spółka zaprezentowała swą pełną ofertę produktową, w tym inteligentny monitoring i analityki wideo, oprogramowanie do zarządzania nieruchomościami i majątkiem, a także możliwości rozwiązań szytych na miarę konkretnego kontrahenta. Elementem łączącym ofertę Smart In z Województwem Śląskim był projekt realizowany na Stadionie Śląskim, o którym spółka informowała zwiedzających wyświetlając na monitorze film stworzony w technologii „timelaps” ukazujący postępy prac na stadionie, zarejestrowane dzięki zainstalowanym na stadionie kamerom. Drugim studium przypadku, który zaprezentowała spółka był inteligentny monitoring w mieście Katowice. Odwiedzających stoisko szczególnie interesował temat analityk, identyfikacji twarzy, przedmiotów i obiektów.

IBM Public Safety

4 sierpnia 2017 r. Partner IBM przyznał firmie Smart In tytuł specjalisty z zakresu Public Safety. Zdobycie niezbędnych certyfikacji i wiedzy w ww. zakresie zaowocowało zdobyciem nagrody za spełnienie wymagań niezbędnych do zapewnienia klientowi pomocy oraz wsparcia na najwyższym poziomie.

Akcja charytatywna dla Fundacji Evy Minge Black Butterflies

9 sierpnia 2017 r. spółka wzięła udział w tworzeniu kalendarza charytatywnego dla fundacji Evy Minge. Dochód ze sprzedaży kalendarza zaowocuje przekazaniem środków na budowę "Domu Życie" oraz na walkę z nowotworami. Smart In udostępnił pomieszczenia biurowe na zorganizowanie sesji zdjęciowej oraz część backstage dla zaproszonych 12 najbardziej wpływowych kobiet województwa śląskiego. Gala kończąca całe przedsięwzięcie miała miejsce 2 grudnia 2017 r. Spółka była jej partnerem.

Certyfikat Autoryzacji firmy VIVOTEK

Spółka zdobyła certyfikat autoryzacji z ramienia firmy VIVOTEK - głównego partnera oraz dostawcy sprzętu w Centrum Kompetencyjnym Monitoringu Wizyjnego. Zdobycie certyfikacji jest zwieńczeniem pracy włożonej na zaznajomienie się z dostępnym wachlarzem produktów, który w ramach prowadzenia projektów związanych z wykorzystaniem monitoringu wizyjnego - gwarantuje klientowi najlepsze wsparcie i dobór sprzętu zgodnie z preferencjami i zapotrzebowaniem.

Dokonania marketingowo - promocyjne

W okresie 2017 r. spółka brała udział m.in. w następujących wydarzeniach:

- Konferencja IBM Interconnect 2017 – (Las Vegas, USA);
- Agile Project Summit (Warszawa);
- Otwarcie Obserwatorium Procesów Miejskich i Metropolitalnych – Uniwersytet Śląski (Katowice);
- Warsztaty z oferty produktowej i działań partnerskich z IBM (Katowice);
- Targi Hannover Messe – stoisko promocyjne razem z Województwem Śląskim na stoisku narodowym - Hannover (Niemcy);
- Warsztaty IBM Guardium PB Workshop – Ljubljana (Słowenia);
- Milestone Systems Community Days, Dubaj (Zjednoczone Emiraty Arabskie);
- Europejski Kongres Gospodarczy (Katowice);
- Warsztaty IBM Watson (Katowice);
- Watson Warsaw Summit (Warszawa);
- IOT Tech Expo Europe 2017 – Berlin (Niemcy);
- TechXLR8 2017 – Londyn (Wielka Brytania);
- Poland Day, Dolina Krzemowa (USA);
- Konferencja „Miasta w internecie” – Gdańsk,
- V Konferencja „Miasto monitorowane” – Sulejów,
- Smart City założenia i perspektywy – Kraków,
- Hackathon Nysa,
- XVI Konferencja Systemy Informatyczne w Energetyce – Wisła.

Zawarcie porozumienia o współpracy z Qumak S.A.

19 października 2017 r. zawarto porozumienie o współpracy pomiędzy Qumak S.A. a Smart In Sp. z o.o. Sp.k. Przedmiotem porozumienia jest współpraca przy realizacji kontraktu (zamówienie publiczne) pn. „Rozbudowa Systemu Zarządzania Ruchem i Komunikacją w Lublinie” o łącznej wartości brutto 23 347 855,08 zł.

Na mocy ww. porozumienia Qumak S.A. zobowiązał się powierzyć Smart In wykonanie znaczącej części zamówienia objętego kontraktem w zakresie prac projektowych, integracji systemów, infrastruktury IT, systemów analitycznych i sterowania ruchem. Powierzenie Smart In wykonania znaczącej części zamówienia nastąpi na podstawie umowy podwykonawczej.

Zarząd INTROL S.A. dodatkowo informuje, iż Smart In zobowiązał się do udzielenia Qumak S.A. pożyczki w kwocie 2 334 785,51 zł z przeznaczeniem na zabezpieczenie należytego wykonania umowy. Termin zwrotu pożyczki ustalono na 30 lipca 2020 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 44/2017 z dnia 20 października 2017 r.

Introl Automation s.r.o.

Podsumowanie 2017 r.

W związku z rozpoczęciem działalności w lipcu 2017 roku, firma INTROL Automation s.r.o. skupiła się przede wszystkim na działaniach marketingowych celem zwiększenia rozpoznawalności marki INTROL na rynku czeskim oraz analizie rynku czeskiego pod względem wielkości, struktury przemysłu oraz wymagań. Pomimo krótkiego okresu działania pozyskano ponad 20 zamówień, w tym dla tak znaczących klientów jak Arcelor Mittal (zakład w Ostrawie), CEZ (największa spółka energetyczna w Czechach, operator elektrowni atomowych Temelin oraz Dukovany) czy Philip Morris CZ. Rozpoczęto również rozmowy z kilkoma dostawcami na temat rozszerzenia oferty firmy w zakresie aparatury kontrolno-pomiarowej.

INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

Nowy magazyn „Pod Kontrolą” i „Nowości 2017”

W 2017 roku spółka wydała kolejne 3 numery swojego czasopisma „Pod kontrolą”, który dociera do blisko 2000 przedstawicieli polskich zakładów. To już kolejno 39, 40 i 41 numer tego czasopisma. Wraz z nowymi numerami stworzona została nowa strona internetowa magazynu www.podkontrola.pl. INTROL Sp. z o.o. Sp.k. wydała także mini katalog swoich nowych produktów – Nowości 2017, których 2500 egzemplarzy zostało rozdyskrebowane wśród klientów spółki.



Szkolenia dla Klientów

INTROL Sp. z o.o. Sp. k. w 2017 roku z powodzeniem rozwijała swój cykl szkoleń „Akademia AKPiA”. W 2017 roku, w katowickiej siedzibie INTROL odbyły się 4 tego typu 3-dniowe spotkania, na których uczestnicy mieli okazję zapoznać się z różnymi technikami pomiarów przemysłowych oraz wzięli udział w warsztatach z programowania urządzeń pomiarowych. Obok szkoleń z cyklu Akademia AKPiA spółka zorganizowała także 3 szkolenia wyjazdowe dla swoich kluczowych Klientów, w różnych regionach Polski.

Targi i spotkania branżowe

INTROL Sp. z o.o. Sp. k., jak co roku także w 2017 uczestniczył w największych targach branży automatyki w Polsce – AUTOMATICON 2017. Wśród nowości, jakie spółka zaprezentowała podczas targów pojawiły się m.in. nowe falowniki marki VT Drive. Nie zabrakło także sond radarowych poziomu VEGAPULS, bezinwazyjnych przepływomierzy Flexim czy kamery termowizyjnej. Kamerę oraz przepływomierz Flexima INTROL prezentował również na największych czeskich targach branżowych - AMPER 2017.

Introl Sp. z o.o. Sp.k. brała także udział w największych w Polsce targach branży energetycznej – Energetab 2017 w Bielsku Białej oraz targach branży materiałów sypkich i masowych SYMAS 2017, które odbyły się w Krakowie.

Menadżerowie produktów katowickiej spółki brali czynny w kilkunastu seminariach branżowych, między innymi: „Energia i media techniczne w produkcji” w Bydgoszczy, „Niezawodność i Utrzymanie Ruchu w produkcji” we Wrocławiu, „Efektywne i niezawodne rozwiązania w energetyce i ciepłownictwie” w Katowicach, 3 konferencjach „Innowacje urządzenia i technologie dla przemysłu kuźniczego”. Na każdym ze spotkań przedstawiciele spółki wygłaszali kilkunastominutowe prezentacje oraz spotykali się z uczestnikami na stoisku promocyjnym

Nowy partner handlowy

INTROL Sp z o.o. Sp.k znacząco poszerzyła ofertę działu armatury, poprzez nawiązanie współpracy z włoską firmą BUROCCO INDUSTRIAL VALVES S.r.l. Jest to firma rodzinna, produkująca swoje zawory od 1954 roku. Firma i jej produkty pasują do profilu INTROL z uwagi na stosowane w nich nowoczesne technologie, bardzo rygorystyczne normy kontroli jakości oraz możliwość produkcji urządzeń dopasowanych pod indywidualne wymagania Klienta. Dzięki współpracy INTROL poszerzył swoją ofertę armatury o różne typy zaworów, między innymi zawory regulacyjne z napędami pneumatycznymi oraz elektrycznymi, a także zawory odcinające z napędem pneumatycznym.

Patent dla INTROL Sp. z o.o. Sp. k.

We współpracy z PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. opracowany został „Sposób i urządzenie do pomiaru przepływu masowego materiału sypkiego zwłaszcza sorbentu transportowanego pneumatycznie lub grawitacyjnie przewodami rurowymi”. Rozwiązanie to zostało wysłane do Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polski i z dniem 30 czerwca 2017 roku patent został przyznany. Współtwórcami patentu, obok pracowników PGE GiEK S.A., są inżynierowie z INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

IB Systems Sp. z o.o.

Uzyskanie certyfikatu VDS

W styczniu 2017 r. IB Systems Sp. z o.o. uzyskała certyfikat VDS dla firmy wykonującej instalacje systemów sygnalizacji pożarowej. Ww. certyfikat jest dokumentem o międzynarodowej renomie, gwarantującym najwyższe standardy w zakresie systemów zabezpieczeń oraz ochrony pożarowej. Certyfikat obejmuje projektowanie, instalacje i serwis instalacji systemów sygnalizacji pożarowej: NOVAR Typ 8000, NOVAR Typ FlexES, SCHRACK SECONET Typ Integral IP MXF, SCHRACK SECONET Typ Integral IP CXF, SCHRACK SECONET Typ Integral IP CXA/CXB, SCHRACK SECONET Typ Integral IP BXF.

To drugi, po wdrożeniu i uzyskaniu certyfikatu Systemu Zarządzania Jakością zgodnie z normą PN-EN ISO 9001:2008, krok w podnoszeniu standardów świadczonych przez IB Systems Sp. z o.o. usługi instalacji i obsługi serwisowej.

Nowa siedziba spółki

Poznańska spółka Grupy INTROL zajmująca się projektowaniem, wdrażaniem, integracją oraz utrzymaniem systemów instalacji elektrycznych, teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu ma nową siedzibę. Siedziba IB Systems Sp. z o.o. od marca 2017 r. znajduje się w Poznaniu, w biurowcu Quartz Office, przy ul. Klinkierowej 7.



Uzyskanie certyfikatów Partner+ MB-Secure 2017 Honeywell, Klient VIP, Złoty Płatnik 2016 oraz Partner Award.

W kwietniu 2017 r. spółka otrzymała certyfikat Partner+ MB-Secure 2017 Honeywell. Otrzymanie tego certyfikatu potwierdza spełnienie standardów ustalonych przez firmę Honeywell, w tym wysokiego poziomu wiedzy technicznej oraz wysokiego poziomu obsługi klientów.

W maju 2017 r. IB Systems Sp. z o.o. dołączyła do wąskiego grona kontrahentów współpracujących z firmą HILTI Poland Sp. z o.o. na zasadach "Klient VIP".

Euler Hermes, międzynarodowa grupa ubezpieczeniowo-finansowa, przyznała IB Systems Sp. z o.o. Certyfikat „Złoty Płatnik 2016” Wyróżnienie to przyznawane jest firmom za zachowanie najwyższych standardów płatniczych w 2016 roku. Program Analiz Należności Euler Hermes wyłania rzetelnych partnerów biznesowych, uzyskujących w danym roku najwyższy Wskaźnik Moralności Płatniczej. Otrzymanie tego wyróżnienia zaświadcza, że spółka ma dobrą kondycję i płynność finansową, jest lojalnym partnerem oraz prowadzi biznes w sposób etyczny.

Na początku czerwca spółka otrzymała wyróżnienie „Partner Award” za osiągnięte wyniki sprzedaży systemów marki Esser na rynku polskim. Spółka otrzymała wyróżnienie w trakcie corocznego spotkania Partnerów VIP firmy Honeywell.

AXIS Partners' Day 2017

13 września 2017 roku w Sali Concept 13, w Domu Handlowym VITKAC w Warszawie, odbyło się spotkanie Axis Partners' Day 2017, na którym wręczono nagrodę dla spółki za „Najbardziej dynamiczny wzrost 2017 roku” – uznanie wyjątkowego zaangażowania i osiągnięte wyniki na polskim rynku w 2017 r. Podczas spotkania omówione zostały wyniki programu partnerskiego Axis w 2017 roku, podsumowano przeprowadzone działania i projekty, a także przedstawiono plany strategiczne Axis Communications na nadchodzący rok.

Najważniejsze realizacje

W okresie 2017 r. spółka zajmowała się m.in. wykonaniem robót w zakresie instalacji teletechnicznych i elektrycznych przy rozbudowie istniejącej fabryki okuć meblowych Blum Polska w Jasinie koło Swarzędza, wykonaniem kompletnych instalacji teletechnicznych i instalacji BMS w poznańskim biurcu PIXEL 3, wykonaniem instalacji elektrycznych i teletechnicznych oraz prac koordynacyjno-projektowych koniecznych do realizacji zadania oraz bieżącą konserwację i utrzymanie instalacji elektrycznej zaplecza i placu budowy dla nowo budowanej fabryki nr 2 NGK Ceramics Polska w Dąbrowie Górniczej – Tucznowie, budową stałej instalacji gaśniczej w ciągach nawęglania w oparciu o zjawisko wysokociśnieniowej mgły wodnej w EC Siekierki, modernizacją systemu sygnalizacji pożarowej i zabudową systemu wczesnej detekcji pożaru dla układów nawęglania w Elektrociepłowniach Żerań i Siekierki w oparciu o detekcję gazów tlenowych i światłowodową czujkę temperaturową oraz budowa zintegrowanego systemu zarządzania bezpieczeństwem pożarowym, systemu CCTV wraz z dostosowaniem układu zasilania elektrycznego w obu Elektrociepłowniach.

Zagraniczne projekty

W czerwcu 2017 r. IB Systems Sp. z o.o. rozpoczęła prace instalacji oddymiania w Pasażu handlowym Gropius w Berlinie. Realizację prac poznańskiej spółce Grupy INTROL powierzyła spółka Delta Controls, która jest światowym liderem w Systemach Automatyki Budynkowej (BAS), posiadająca ponad trzystu dystrybutorów i tysiące zrealizowanych projektów w więcej niż 80 krajach. Współpraca z Delta Controls będzie kontynuowana przez IB Systems Sp. z o.o. także w 2018 roku.

Na zlecenie właścicieli sieci hoteli Van der Valk w Holandii, spółka realizuje od sierpnia 2017 roku prace z zakresu instalacji elektrycznych. Pierwsze prace w hotelach sieci Van der Valk zrealizowano w obiektach w Heerlen oraz w Amsterdamie. Współpraca z Inwestorem - właścicielem sieci hoteli Van der Valk - największą siecią hotelową na terenie Holandii będzie kontynuowana przez IB Systems Sp. z o.o. także w 2018 roku.

Kolejną umową, którą podpisała IB Systems Sp. z o.o. na realizację prac instalacyjnych z zakresu elektryki i teletechniki, jest umowa ze spółką CLIMTECH GmbH z Berlina. Dla Climtech od września 2017 roku realizowano prace instalacyjne w następujących obiektach: Kaufland Haselhorst w Berlinie, Pasaż handlowy Gropius w Berlinie przy Carl-Scheele-Straße w Berlinie, Alexianer przy Grosse-Hamburger- Straße w Berlinie, Quartier przy Schutzen-Straße w Berlinie. Współpraca z Climtech GmbH będzie kontynuowana przez IB Systems Sp. z o.o. także w 2018 roku.



INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Wydzielenie NZOZ Energomontaż Chorzów ze struktur spółki

31 października 2017 r. Zarząd INTROL– Energomontaż Sp. z o.o. złożył do Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach plan podziału INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. wraz z wnioskiem o wyznaczenie biegłego rewidenta do zbadania planu podziału.

Plan podziału przewiduje dokonanie podziału ww. spółki (dalej – Spółka Dzielona) w trybie przepisu art. 529 par. 1 pkt. 4 KSH tj. w trybie wydzielenia ze Spółki Dzielonej zorganizowanej części Spółki Dzielonej w postaci Niepublicznego Zakładu Opieki Zdrowotnej Energomontaż Chorzów. Siedzibą spółki nowo zawiązanej pod firmą NZOZ Energomontaż Chorzów Sp. z o.o. będzie Chorzów. Kapitał zakładowy Spółki Nowo Zawiązanej wyniesie zgodnie z planem podziału 910 700 zł.

Wydzielenie nastąpi bez obniżania kapitału zakładowego Spółki Dzielonej – z kapitału rezerwowego. Wspólnikiem Spółki Dzielonej jest jeden podmiot – INTROL S.A, który obejmie 100% udziałów Spółki Nowo Zawiązanej.

Realizacja planowanego podziału, poza zbadaniem Planu podziału przez biegłego rewidenta wymaga dopełnienia szeregu czynności – w tym ogłoszenia planu podziału i podjęcia uchwały przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Dzielonej oraz rejestracji przez Sąd podziału.

Wydzielenie NZOZ Energomontaż ze struktur Spółki Dzielonej spowoduje możliwość większego skupienia się na poszczególnych rodzajach działalności realizowanych obecnie w ramach jednej spółki: na działalności leczniczej i na działalności inżynierskiej. To z kolei wpłynąć powinno na lepszą efektywność podejmowanych działań.

Nie bez znaczenia jest również umożliwienie bardziej dynamicznego rozwoju przychodni NZOZ Energomontaż, która dotychczas była traktowana jako działalność uboczna spółki INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. Uproszczenie struktury Spółki Dzielonej i ujednoczenie przedmiotu działalności polepszy przejrzystość prowadzonej przez nią działalności, w tym również finansów.

Stanisław Jurczyński „Złotym Inżynierem 2017 r.”

Pan Stanisław Jurczyński, Prezes Zarządu spółki INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. został uhonorowany tytułem „Złotego Inżyniera 2017”.

26 inżynierów nagrodzono lub wyróżniono w plebiscycie "Złoty inżynier 2017". Nagrody przyznawane są wybitnym polskim inżynierom w różnych kategoriach. „Złoty Inżynier” to nagroda przyznawana wybitnym inżynierom, twórcom techniki, wynalazcom i organizatorom życia gospodarczego kraju, która popularyzuje ich dokonania. Nagroda promuje dokonania polskich inżynierów i zwraca uwagę na ich rolę w budowaniu innowacyjnej i konkurencyjnej gospodarki. Organizatorem plebiscytu „Złoty Inżynier” jest redakcja dwutygodnika „Przegląd Techniczny – gazety inżynierskiej” oraz Federacja Stowarzyszeń Naukowo-Technicznych Naczelna Organizacja Techniczna. Gala XXIV plebiscytu odbyła się w warszawskim Domu Technika NOT. Tytuły przyznawane są w kategoriach: high-tech, zarządzanie, menadżer, ekologia, nauka i jakość, i w kategorii Młody Inżynier.

(źr. <http://naukawpolsce.pap.pl/aktualnosci/news%2C28515%2Cnagrodzono-wybitnych-inzynierow-w-plebiscycie-zloty-inzynier-2017.html>)

Limatherm S.A.

Podsumowanie 2017 r.

Kontakt z klientem to główny cel działań marketingowych Limatherm S.A. Jednym ze sposobów (obok wizyt bezpośrednich) na dotarcie do potencjalnych odbiorców są targi, które nie tylko budują markę firmy, ale pozwalają również poznać praktyczne zastosowanie produktów firmy oraz konkurencji.

W 2017 r. spółka zakończyła wdrażanie kolejnych projektów dla firmy Aventics. Efektem kontynuacji współpracy z firmą WABCO było wdrożenie do produkcji kolejnych odlewów przeznaczonych dla przemysłu motoryzacyjnego. W tym samym roku spółka rozpoczęła również produkcję odlewów dla nowych firm takich jak VEGA oraz VALVEX.

Z uwagi na fakt, iż Limatherm S.A. produkuje głównie odlewy ciśnieniowe podjęto decyzję o uczestnictwie w targach EUROGUSS 2018, które odpowiadają profilowi produkcyjnemu spółki.

Limatherm S.A. aktywnie poszukuje nowych klientów - w 2017 roku spółka otrzymała zamówienia od 35 zupełnie nowych firm. Spółkę odwiedzili przedstawiciele następujących firm: Moba, Recaro, Valvex, Limatherm Components (ze swoim klientem Pyro Controle z Francji), Knorr, Celma Indukta, Crowcon Detection, Tevel, Rota Yokogawa, Instrumentfirman Inor Process AB, Limatherm USA, Sanok Rubber Company, Banner Engineering Corporate, SKF



Linearsysteme oraz kilkakrotnie firmy: Bosch, WABCO, Parker. Przedstawiciele Limatherm S.A. również odwiedzili w tym czasie własnych klientów takich jak: Sila, Knorr, Haldex, Sanok Rubber, Bosch, Wabco, Aventics, Recaro, Parker, Valvex.

W 2017 r. oddano również do użytku zaktualizowaną stronę internetową limatherm.com, która umożliwia klientom zapoznanie się z obudowami przeznaczonymi do stref Ex. Dodano możliwość przeglądania online modeli 3D obudów. Klient w każdej chwili może sprawdzić, czy proponowane przez spółkę rozwiązania odpowiadają jego wymaganiom.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Na targach branżowych

Spółka uczestniczyła w trzech dużych imprezach targowych. W każdym z przypadków ww. wydarzenia były skierowane do kluczowej grupy klientów firmy. Pierwszym z nich była 23. Edycja Międzynarodowych Targów Automatyki i Pomiarów „AUTOMATICON 2017” w Warszawie, w trakcie której Limatherm Sensor Sp. z o.o. zaprezentowała ofertę dla szeroko pojętego przemysłu: sprawdzone standardy rozwiązań obiektowych, jak również nowości. Druga z imprez to jubileuszowa, 30 już edycja Międzynarodowych Energetycznych Targów Bielskich „ENERGETAB 2017” w Bielsku-Białej. Ekspozycja spółki obejmowała rozwiązania dla energetyki. Trzecim wydarzeniem była 12. Edycja Międzynarodowych Targów Kolejowych „TRAKO 2017” w Gdańsku. Podczas trwania targów zaprezentowano rozwiązania produktowe dla kolejnictwa, które znalazły już zastosowanie w wielu pojazdach szynowych wiodących producentów.

Dodatkowo spółka była współorganizatorką Konferencji Automatyków RYTRO 2017. To spotkanie branżowe środowisk naukowych (uczelnia technicznych), użytkowników (zakładów przemysłowych) oraz dostawców (producentów urządzeń).

Diament Forbesa

To prestiżowe wyróżnienie trafiło do Limatherm S.A. Spółka znalazła się na 15 miejscu w Małopolsce i 220 miejscu w kraju na liście najbardziej dynamicznie rozwijających się firm w kraju. Listę opracowała firma Bisnode Polska w porozumieniu z redakcją miesięcznika „Forbes”. Wyróżnienie zostało wręczone laureatom w krakowskim Hotelu Starym.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Podsumowanie 2017 r.

W 2017 r. spółka zakończyła proces wdrażania do produkcji głowic z rodziny XD-A. W pierwszym i drugim kwartale 2017 r. zrealizowano dwie duże akcje promocyjno - handlowe w Niemczech i w Holandii. W ramach ww. akcji odbyło się łącznie 10 spotkań u obecnych klientów spółki na terenie Niemiec, Belgii i Holandii. Głównym celem akcji było promowanie produktów Limatherm Components Sp. z o.o., przewidzianych do wdrożenia w latach 2018/2019. Przedstawiono efekty prac koncepcyjnych nad nowymi obudowami z grupy Ex i zaproszono odwiedzane firmy do współpracy przy rozwoju tych projektów.

W II kwartale 2017 r. przedstawiciele spółki uczestniczyli w targach branżowych Meorga w Halle, Interkama w Hanowerze i Sensor + Test w Norymberdze. Podczas ww. imprez przeprowadzono łącznie kilkadziesiąt spotkań z obecnymi i potencjalnymi odbiorcami produktów spółki. Znaczna część spotkań była poświęcona promocji i poszukiwaniu nowych rynków zbytu dla głowic z rodziny XD-AD.

Spółka gościła również przedstawicieli klientów z Francji, Szwecji, Holandii i Danii, uzyskując wiele pozytywnych opinii nt. spółki oraz oferowanych produktów.

W pierwszych miesiącach 2017 r. spółka włączyła do eksploatacji 2 pionowe centra obróbcze CNC firmy Fanuc. W roku 2017 rozpoczęto proces stopniowego uruchamiania produkcji kolejnych wyrobów z wykorzystaniem obróbki cyfrowej na maszynach CNC. Dzięki tym zmianom uzyskano znaczną poprawę jakości wykonywanych produktów.

W roku 2017 Limatherm Components Sp. z o.o. kontynuowała współpracę z Zespołem Szkół Specjalnych z Chorzowa w zakresie praktyk dla uczniów z ciężkimi wadami wzroku. Troje uczniów zakończyło praktyki w czerwcu 2017 r., nowa grupa rozpoczęła praktyki we wrześniu 2017 r.

Spółka uczestniczyła również w konsultacjach przy uruchamianiu Zakładu Aktywizacji Zawodowej w Chorzowie. Przedsiębiorstwo wspiera tę inicjatywę i zamierza w dalszym ciągu uczestniczyć w realizacji tego projektu.

Spółka wdrożyła również znowelizowaną normę ISO 9001/2015 we wszystkich komórkach firmy objętych systemem. Audyt recertyfikujący został przeprowadzony na początku stycznia 2018 r. i potwierdził skuteczność wprowadzonych zmian w zakresie systemu. Audyt oceniono jako wzorowy bez stwierdzenia uchybień.

Spółka prowadzi prace w sprawie zakupu tokarki CNC do obróbki mechanicznej głowic przyłączeniowych i elementów mocujących dla aparatury kontrolno-pomiarowej. Docelowo umożliwi to podwyższenie jakości wykonywanych detali przy skróconym czasie ich wykonywania.



Spółka jest także w trakcie wdrażania czwartego pionowego centrum obróbczego CNC Fanuc z przeznaczeniem do wykonywania nowych elementów dla swoich produktów.

W marcu 2018 r. przeprowadzono pierwszą w tym roku wizytę u klientów spółki na terenie Niemiec – odwiedzono 6 firm w ich siedzibach i 10 na targach Meorga 2018 we Frankfurcie nad Menem. Przeprowadzono rozmowy wstępne ze znaczącym, potencjalnym klientem spółki i rozmowy w sprawie rozszerzenia współpracy z obecnymi klientami. Kolejne spotkania planowane są przy okazji targów Interkama 2018 w Hanowerze i Sensor + Test w Norymberdze.

W trakcie tych wizyt przeprowadzana jest prezentacja planowanego do wdrożenia nowego produktu spółki – głowicy ze stali nierdzewnej z grupy XD-S, przeznaczonej do pracy w warunkach zagrożenia wybuchem.

Limatherm Components Sp. z o.o. zamierza kontynuować współpracę przy uruchamianiu Zakładu Aktywizacji Zawodowej w Chorzowie. Planowane otwarcie – maj 2018 r.

Spółka podpisała również umowę na realizację projektu unijnego dotyczącego praktyk dla uczniów z wadami wzroku w drugiej połowie 2018. Projekt będzie realizowany w spółce w obszarze produkcji.

RAControls Sp. z o.o.

Działania na rynku ukraińskim

RAControls Sp. z o.o. rozwija swe struktury sprzedażowe na Ukrainie. W perspektywie zainteresowania handlowej spółki Grupy INTROL znajduje się rynek ukraiński. Spółka zamierza stopniowo rozbudowywać siatkę sprzedaży, budować relację z miejscowymi kontrahentami i prowadzić ekspansję na ww. zagranicznym rynku w nowym regionie. Z początkiem września rozpoczęło działanie biuro handlowe RAControls Sp. z o.o. w Kijowie. Otwarcie nowego biura i ambitne plany rozwoju działalności na rynku ukraińskim są rozwinięciem dotychczasowej współpracy między RAControls a Rockwell Automation. W perspektywie czasu planowane jest otwarcie ukraińskiego oddziału RAControls Sp. z o.o. Przedmiotem sprzedaży są urządzenia i rozwiązania systemowe Rockwell Automation i innych producentów z oferty RAControls.

Rockwell Automation SAFETY VAN TOUR

W okresie czerwca i lipca 2017 r. przedstawiciele spółki podróżowali po Polsce, przeprowadzając szkolenia w specjalnym samochodzie Safety OEM Demo Van.

Szkolenia skierowane były do osób, które: projektują maszyny i chcą zapewnić ich zgodność z dyrektywą maszynową, są zobligowani do przeprowadzania oceny ryzyka, chcą poznać najnowsze rozwiązania systemów bezpieczeństwa (Integrated Safety), są zainteresowani najnowszymi trendami w automatyce (Przemysł 4.0) oraz poznaniem praktycznych rozwiązań dla maszyn przyszłości (Smart Machines).

Działania promocyjno - marketingowe

W 2017 spółka zorganizowała siedem seminariów typu Lunch&Learn poświęconych tematyce bezpieczeństwa, komunikacji bezprzewodowej oraz Connected Components w Katowicach, Gdańsku, Krakowie, Wrocławiu i Jesionce koło Kielc. W maju 2017 r. RAControls Sp. z o.o. zorganizowała dwudniowe seminarium procesowe dot. kompleksowych rozwiązań Rockwell Automation dla produkcji ciągłej w dobie czwartej rewolucji przemysłowej we Włocławku. RAControls Sp. z o.o. ponadto pojawił się m.in. na łamach następujących wydawnictw: Napędy i Sterowanie, Control Engineering, APA, Ważenie Dozowanie Pakowanie, prezentując produkty firmy Rockwell Automation.

W październiku 2017 r. spółka wraz z klientami wzięła udział w seminarium zagranicznym TechED'2017, które odbyło się w Paryżu. TechED to trzydniowe wydarzenie przeznaczone dla użytkowników końcowych, integratorów systemów, dystrybutorów, konstruktorów maszyn oraz pracowników technicznych i sprzedażowych Rockwell Automation. Wydarzenie to oferuje unikalne sposoby nauki i odkrywania technik tworzenia innowacyjnych, wysokowydajnych aplikacji produkcyjnych i produktowych.

W listopadzie 2017 r. RAControls Sp. z o.o. była również organizatorem warsztatów Product Update w Karpaczu oraz Uniejowie, w trakcie których zaprezentowano nowe możliwości i funkcjonalności produktów Rockwell Automation oraz ProSoft, FANUC, Mettler-Toledo, Endress Hauser, eWON. 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.

ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o.

Podsumowanie 2017 r.

W roku 2017 r. Pro-ZAP Sp. z o.o. po raz kolejny została wyróżniona prestiżowym tytułem Gazeli Biznesu. Tytuł ten to znak rozpoznawczy dobrze zarządzanych, uczciwych i cieszących się dobrą kondycją finansową firm. Jego czytelne i niezmiennie od lat kryteria sprawiają, że jest on wiarygodny – udział w nim jest bezpłatny, a o jego przyznaniu nie decyduje żadne jury, lecz wyniki finansowe przedsiębiorstw z trzech ostatnich lat.

Ponadto spółka podpisała umowę z PKP Polskie Linie Kolejowe S.A na rozbudowę magazynu szyn długich, poprzez dostawienie dwóch sztuk suwnic do istniejącej układarki bramowej produkcji FAMAK S.A. oraz dostawę i uruchomienie suwnicy portalowej przy istniejącej estakadzie portalowej produkcji FUD Mińsk Mazowiecki, na terenie Zgrzewalni Szyn w Kędzierzynie – Koźlu przy ul. Towarowej 5, w systemie „projektuj i buduj”. Zadanie ma być zrealizowane do końca listopada 2018 r.

Spółka podpisała również umowę ze znaczącym dostawcą części samochodowych o zasięgu globalnym o współpracy i rozwoju jednego z produktów będących kluczowym urządzeniem w procesie technologicznym. Umowa ta pozwoli na zacieśnienie współpracy biznesowej obu firm, a dodatkowo po zakończeniu faz badań i rozwoju pozwoli na opracowanie finalnego produktu, który będzie dostarczany do większości zakładów klienta zlokalizowanych na różnych kontynentach. Spółka po wspólnym wypracowaniu zasad komercyjnych współpracy będzie jedynym dostawcą ww. produktu.

3.3 ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

3.3.1 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	Zabezpieczona 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*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

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

3.3.2 UMOWY ZNACZĄCE

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.

Złożenie zamówień do umowy dystrybucyjnej RAControls Sp. z o. o. z Rockwell Automation na łączną wartość umowy istotnej.

Zarząd INTROL S.A. po zakończeniu okresu sprawozdawczego dwukrotnie uzyskał informację o złożeniu zamówień przez Spółkę w 100 % zależną od INTROL S.A. w Katowicach - RAControls Sp. z o.o. w Katowicach do Rockwell Automation Sp. z o.o. w Warszawie, na łączną wartość umowy istotnej. Zamówienia składane są na podstawie umowy o dystrybucję, zawartej w dniu 8 stycznia 2014 r. pomiędzy RAControls Sp. z o. o. w Katowicach a Rockwell Automation Sp. z o. o. w Warszawie.

Przedmiotem umowy pomiędzy RAControls Sp. z o.o. a Rockwell Automation Sp. z o. o., jest dystrybucja przez RAControls Sp. z o.o. produktów Rockwell Automation Sp. z o.o. na terenie Polski. RAControls Sp. z o. o. jest upoważniony do nabywania i odsprzedaży produktów w swoim własnym imieniu, na warunkach określonych w umowie.

Miało to miejsce:

- 15 stycznia 2018 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od października 2017 r. do stycznia 2018 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) wyniosła 12 958 321,41 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej. Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 22 listopada 2017 roku do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o. o. na kwotę 354 569,65 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.



- 19 marca 2018 r., kiedy to łączna wartość podpisanych z Rockwell Automation Sp. z o.o. zamówień na podstawie ww. umowy dystrybucyjnej w okresie od stycznia 2018 r. do marca 2018 r. (tj. od daty raportu bieżącego w sprawie ww. umowy) wyniosła 13 733 132,01 zł i tym samym spełniała kryterium umowy istotnej. Zamówienie o największej wartości było zamówieniem złożonym w dniu 28 lutego 2018 roku do Rockwell Automation Sp. z o.o. przez RAControls Sp. z o.o. na kwotę 402 454,79 zł. Przedmiotem zamówienia był zakup urządzeń od Rockwell Automation Sp. z o.o.

O niniejszych wydarzeniach INTROL S.A. poinformował następującymi raportami bieżącymi: 2/2018 z dnia 15 stycznia 2018 r. oraz 8/2018 z dnia 19 marca 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.

3.3.3 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”) informuje, iż w dniu 15 stycznia 2018 r. podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia przeglądu opcji strategicznych wspierających dalszy rozwój działalności Grupy INTROL.

Zarząd Emitenta dodatkowo informuje, 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 obecnym etapie 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.

INTROL S.A., Limatherm S.A. – wyksięgowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych

INTROL S.A. („Emitent”) dnia 15 stycznia 2018 r. dokonał wyksięgowania ze skutkiem na dzień 31 grudnia 2017 r. aktywa finansowego o wartości 4 016 600 zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, utworzonego w roku 2014 w związku z transakcją nabycia znaków towarowych „INTROL”.

W dniu 15 stycznia 2018 r. Emitent został poinformowany przez Zarząd Limatherm S.A. (spółka ze 100% udziałem Emitenta) o dokonaniu ze skutkiem na dzień 31.12.2017 r. wyksięgowania przez Limatherm S.A. aktywa finansowego o wartości 5 040 700 zł z tytułu odroczonego podatku dochodowego od osób prawnych, utworzonego w roku 2014 w związku z transakcją nabycia znaków towarowych „LIMATHERM”.

Powyższe jest konsekwencją wejścia w życie z dniem 1 stycznia 2018 r. Ustawy z dnia 27 października 2017 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiągniętych przez osoby fizyczne.

W roku obrotowym 2014 INTROL S.A. oraz Limatherm S.A. utworzyły aktywa na podatek odroczone dla ujemnych różnic przejściowych powstałych podczas transakcji nabycia znaków towarowych „INTROL” i „LIMATHERM”, na poczet przyszłych korzyści podatkowych wynikających z możliwości zaliczenia w przyszłości amortyzacji podatkowej znaków do kosztów podatkowych.

W związku ze zmianą ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych na mocy wyżej wskazanej nowelizacji, począwszy od 1 stycznia 2018 r. INTROL S.A. oraz Limatherm S.A. nie będą uprawnione do zaliczania odpisów amortyzacyjnych od znaków towarowych „INTROL” i „LIMATHERM”, co do których posiadają świadectwa ochronne, do kosztów uzyskania przychodów.

Konsekwencją ww. zmian przepisów jest konieczność odwrócenia wcześniej utworzonego, a dotychczas nie wykorzystanego aktywa z tytułu podatku odroczonego:

- a. w wysokości 4 016 600 zł (INTROL S.A.) z dniem 31.12.2017 r. skutkująca obniżeniem wyniku Emitenta, jednakże nie mająca wpływu na wskaźnik EBITDA za 2017 rok.,
- b. w wysokości 5 040 700 zł (Limatherm S.A.) z dniem 31.12.2017 r. skutkująca obniżeniem wyniku spółki, jednakże nie mająca wpływu na wskaźnik EBITDA za 2017 rok.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 3/2018 z dnia 15 stycznia 2018 r.

Zmiany w zakresie struktury Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego zostały opisane w **Punkcie 1.5** Sprawozdania Zarządu.

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. informuje, iż ich realizacja (również w wariantcie 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.

INTROL Sp. z o.o. Sp.k

Restrukturyzacja spółki INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

W roku 2018 zostały podjęte czynności faktyczne i prawne zmierzające do restrukturyzacji INTROL Sp. z o.o. Sp.k. Celem restrukturyzacji jest przeniesienie zorganizowanej części przedsiębiorstwa INTROL Sp. z o.o. Sp.k. obejmującej działalność handlową i laboratorium wraz z obsługującymi je działami pomocniczymi (ZCP), do odrębnej spółki. Spółką, do której ma nastąpić planowane przeniesienie ZCP jest UFI spółka z o.o. z siedzibą w Katowicach. W spółce tej INTROL S.A. posiada 100% udziału w kapitale i w głosach na zgromadzeniu wspólników.

Rozdzielenie poszczególnych rodzajów działalności wpłynie na wzrost usług integracji systemów automatyki i skoncentrowanie się spółki wydzielonej na wdrożenie sprzedaży aparatury pomiarowej.

Planowana restrukturyzacja jest elementem realizowanej strategii zmierzającej do budowy przejrzystej struktury holdingowej.

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.



4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

4.1 OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

Otoczenie i tendencje rynkowe

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

Wg. wstępnych szacunków GUS wartość produktu krajowego brutto w 2017 r. wzrosła o 4,6% w porównaniu do 2,9% odnotowanych w roku 2016 r.

Zdaniem GUS w 2017 r. popyt krajowy wzrósł realnie o 4,7 proc. wobec wzrostu o 2,2 proc. w 2016 r. Spożycie ogółem w wzrosło o 4,2 proc., w tym spożycie w sektorze gospodarstw domowych – o 4,8 proc. Z danych GUS wynika, że akumulacja brutto zwiększyła się realnie o 6,4 proc. w 2017 r., w tym nakłady brutto na środki trwałe wzrosły o 5,4 proc. Stopa inwestycji w gospodarce narodowej w ub.r. wyniosła 18 proc.

<https://www.wprost.pl/kraj/10100982/wzrost-pkb-o-46-proc-korzystaja-na-tym-wszystkie-grupy-spoeczne.html>
<http://www.parkiet.com/Gospodarka----Kraj/301309944-GUS-o-PKB-w-2017-r-Polska-gospodarka-urosla-w-2017-r-o-46-proc.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 1,5 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 rozwoju jest intensywny rozwój wewnętrzny Grupy INTROL, w tym wzmocnienie kompetencji spółek zależnych, regularny monitoring osiąganych przez nie wyników oraz działania mające na celu zwiększanie marż. Istotnym elementem strategii jest ponadto rozwój eksportu z uwagi na wysokość marż, umocnienie pozycji na rynku energetyki oraz rozwój sektora produkcyjnego Grupy INTROL.

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

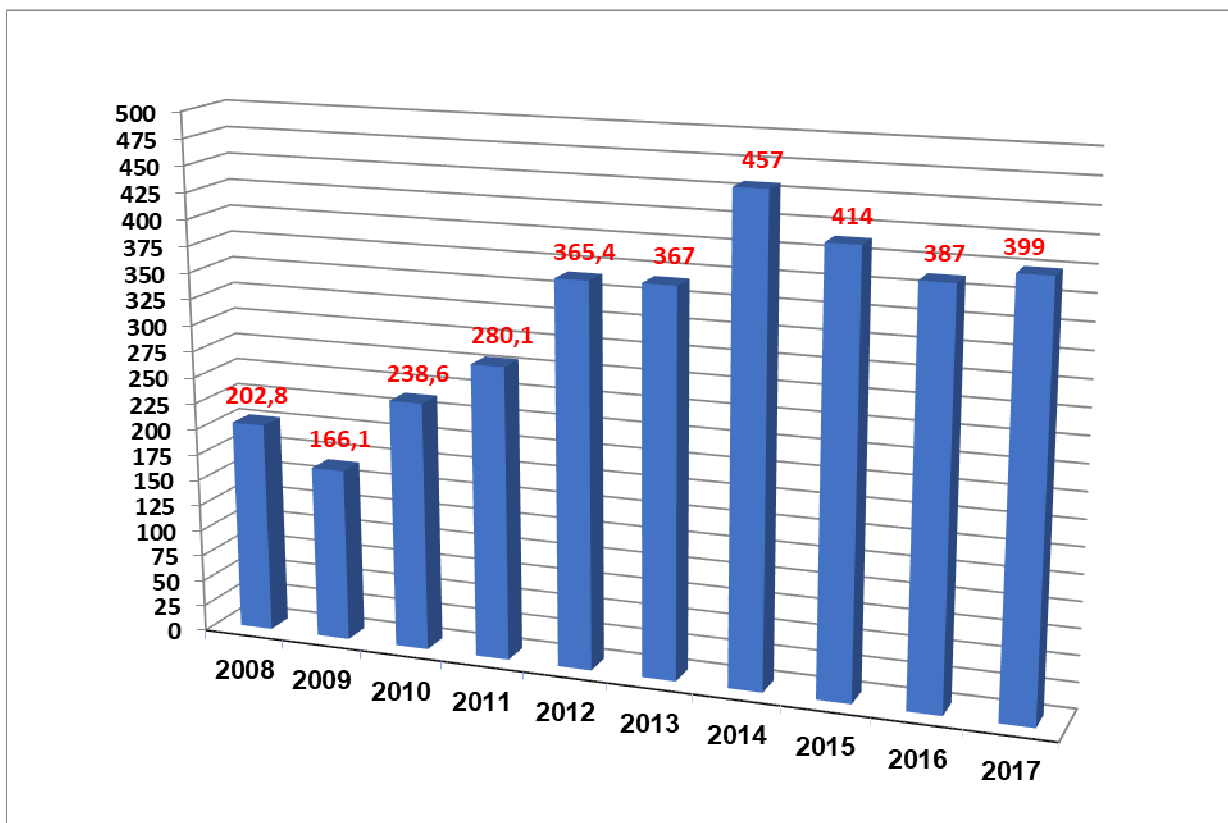
Strategia rozwoju Grupy INTROL S.A. zakłada również koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa skutecznie pozyskuje kontrakty w branżach, które 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 przeznaczone m.in. na modernizację spalarni odpadów, oczyszczalni ścieków i stacji uzdatniania wód, jak to miało miejsce w ubiegłym okresie finansowania (lata 2007 – 2013).



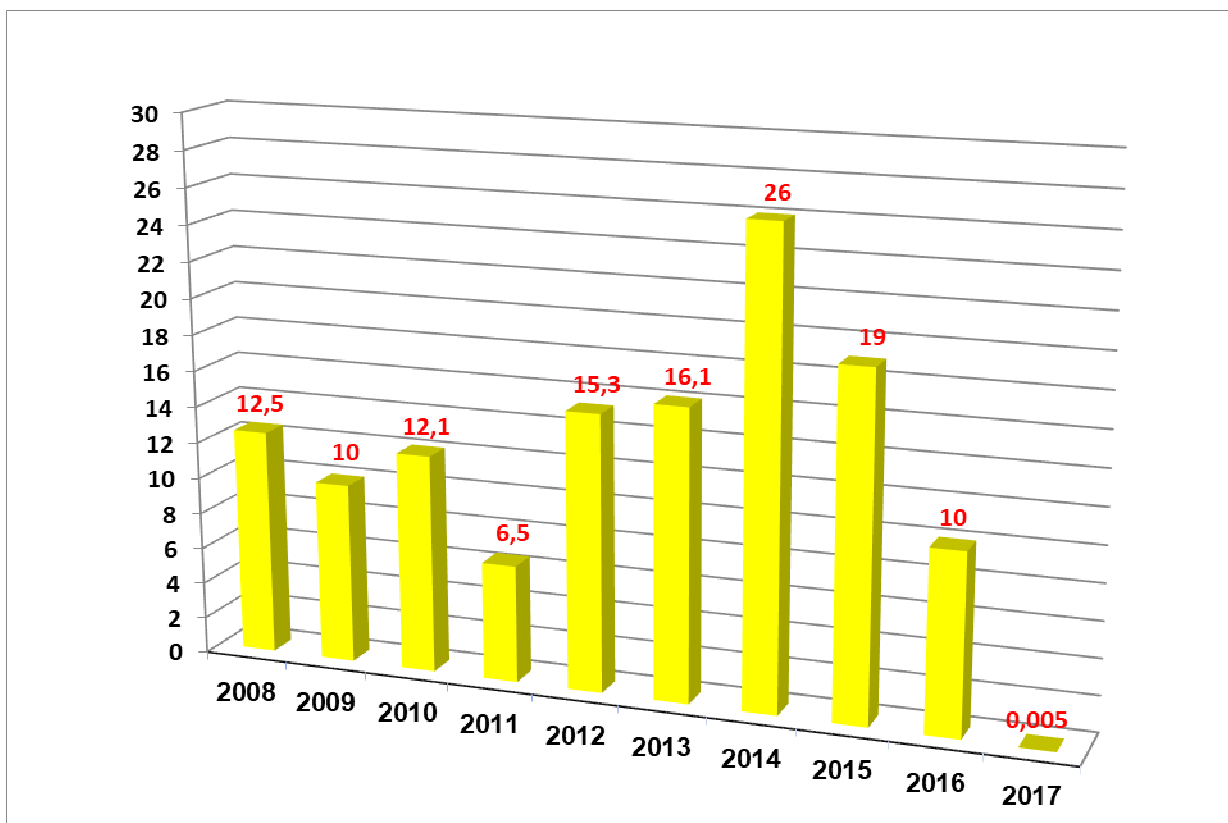
Perspektywiczny segment rynku dla Grupy INTROL stanowić będzie nadal tzw. kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Takie rozwiązanie wykorzystywane jest m.in. przez gminy, modernizujące lokalne systemy energetyczne i ciepłownicze; oczyszczalnie 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.

4.3.1 GRUPA INTROL – SKONSOLIDOWANE PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY 2008 – 2017 (W MLN)



4.3.2 GRUPA INTROL – ZYSK NETTO 2008 – 2017 (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

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

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 wlicza 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.) prowadzi w dużym stopniu 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, Aplisens, Sonel, Elektrotrim.

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 wzmogłą 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 55% 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. 45% wyniku jest generowane przez segment usługowy. W przypadku silniejszej dekoniunktury w sektorze usługowym osiągnane 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 zarządcą 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,
- wyposażenie 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 Sp. z o.o., RAControls Sp. z o.o. powierzchnie biurowe i magazynowe. Współpraca opiera się o długoterminowe umowy najmu na zasadach rynkowych.

Poza tym INTROL S.A. zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, które dotyczą w głównej mierze sprzedaży usług księgowych, kadrowych i finansowych. Od podmiotów powiązanych kupuje natomiast usługi informatyczne, medyczne czy też wynajmuje pomieszczenia.

Spółki Grupy INTROL zawierają między innymi transakcje wzajemne, część spółek zobligowana jest w związku z przekroczeniem progów ustawowych do sporządzania dokumentacji cen transferowych. W związku z powyższym spółki, które przekraczają progi ustawowe sporządzają dokumentację cen transferowych. Sporządzenie dokumentacji podatkowej zawierającej wszystkie elementy wymagane prawem minimalizuje ryzyko opodatkowania doszacowanego dochodu przy zastosowaniu sankcyjnej stawki w wysokości 50%.

INTROL S.A. kształtuje cenę przeprowadzając analizę porównawczą wewnętrzną bądź zewnętrzną, w niektórych przypadkach zleca opracowanie wyceny do profesjonalnych podmiotów zewnętrznych. Analiza wewnętrzna



przeprowadzana jest w przypadku usług świadczonych równocześnie do podmiotów Grupy jak i poza nią. Z analizy wyceny niezależnego podmiotu powinno wynikać, iż wynagrodzenie kształtuje się na poziomie rynkowym. 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 powiązаныmi 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 5,73% akcji Emitenta posiada AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A. 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 2017 r. Grupa INTROL nie przeprowadzała inwestycji w papiery wartościowe, instrumenty finansowe (poza zawieraniem zabezpieczających kontraktów typu forward, opisanych na łamach Raportu, (**Punkt 6.37.2.3**).

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 2017 r.”, **3.3** – „Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego” oraz **4** – „Perspektywy rozwoju”.

Informacje nt. istotnych inwestycji Emitenta są zamieszczone w **Nocie 6.33** sprawozdania finansowego „Inwestycje w jednostkach zależnych”.

W okresie 2017 r. doszło do:

- rejestracji ILZT IV Sp. z o.o.,
- postawienia ILZT IV Sp. z o.o. w stan likwidacji,
- zawieszenia działalności gospodarczej UFI Sp. z o.o.,
- dwóch zmian siedzib INTROL Sp. z o.o. (z Chorzowa na Limanową oraz z Limanowej na Katowice),
- założenia Limatherm Holding S.A.,
- założenia INTROL Automation s.r.o.,
- przekształcenia INTROL Sp. z o.o. (w Katowicach) w INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- podwyższenia kapitału zakładowego w Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice),
- rejestracji w KRS INTROL Sp. z o.o. Sp.k.,
- zwrotu części wkładów wniesionych przez komandytariuszy Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- rejestracji w KRS Limatherm Holding S.A.,
- postawienia Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Katowice) w stan likwidacji,
- zbycia udziału w Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Limanowej przez Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji na rzecz INTROL S.A.,
- postawienia Limatherm Holding S.A. w stan likwidacji,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez Limatherm S.A. na rzecz INTROL S.A.,
- przeniesienia udziałów w PWP Katowice Sp. z o.o. przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na rzecz INTROL S.A.

Więcej informacji na ww. tematy opublikowano w **Punkcie 6.43** sprawozdania finansowego – „Skutki zmian struktury jednostki (...)”, w **Punkcie 6.33** 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 2017 r. w ramach Grupy INTROL:

Limatherm S.A. zawarł następujące umowy kredytowe z Raiffeisen Bank Polska S.A.:

- a) aneks do umowy kredytu rewolwingowego do kwoty 8 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M+1,2%, termin spłaty przypada na 31.07.2019 r.,
- b) aneks do umowy kredytu nieodnawialnego do kwoty 15 500 000 zł, oprocentowanie WIBOR 3M + 1,4%, termin spłaty przypada na 29.08.2025 r.,
- c) aneks do umowy limitu wierzytelności do kwoty 11 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 0,9%, termin spłaty przypada na 31.07.2019 r.

ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o. zawarł aneks do umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim S.A. obejmujący:

- a) Limit Kredytowy do wysokości 10 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 1,5%, z terminem spłaty do 30.09.2018 r.,
- b) kredyt odnawialny obrotowy do wysokości 11 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 1,5%, termin spłaty 07.10.2021 r.



IB Systems Sp. z o.o. zawarł aneks do umowy wielocelowej linii kredytowej z BGŻ BNP Paribas Bank Polska S.A. do kwoty 5 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 1,25%, termin spłaty 16.09.2018 r.

Limatherm Components Sp. z o.o. zawarł umowę o kredyt Bankiem Millennium S.A. do kwoty 1 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 1,50%, termin spłaty 31.05.2018 r.

Smart In Sp. z o.o. Sp. k. zawarł umowę o Multiliniję z Bankiem Zachodnim WBK S.A. do kwoty 7 000 000 zł, oprocentowanie WIBOR 1M + 0,75% dla PLN (EURIBOR/LIBOR 1M + 1,40% dla USD i EUR), termin spłaty 08.08.2018 r.

Spółki Grupy INTROL zawarły aneks do umowy o wielocelową i wielowalutową linię kredytową z Bankiem Zachodnim WBK S.A.

Więcej informacji na ten temat opublikowano w **Punkcie 3.2.2.** sprawozdania Zarządu – „Umowy znaczące”.

Dodatkowe informacje, w tym o kredytach opublikowano w **Punkcie 6.18** 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 INTROL Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 307 500 zł, udzielona dnia 16 lutego 2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., (aneks nr 2 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Pożyczka w wysokości 3 000 000 zł, udzielona dnia 6.04.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 306 000 zł, udzielona dnia 14.07.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 740 000 zł, udzielona dnia 1.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 300 000 zł, udzielona dnia 8.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 195 457 zł, udzielona dnia 16.08.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 2 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 800 000 zł, udzielona dnia 11.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 2 334 785,51 zł, udzielona dnia 19.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 184 000 zł, udzielona dnia 23.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 000 000 zł, udzielona dnia 27.10.2017 r., termin spłaty 31.03.2018 r. (aneks nr 1 z dnia 28 grudnia 2017 r.), oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 721 925,26 zł, udzielona dnia 28.11.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 177 782,53 zł, udzielona dnia 8.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 1 999 459,83 zł, udzielona dnia 21.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: INTROL Energomontaż Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 1 500 000 zł, udzielona dnia 12.10.2017 r., termin spłaty 16.11.2017 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczka w wysokości 6 000 000 zł, udzielona dnia 21.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2020 r., oprocentowanie stałe 5,22% w skali roku.

Pożyczkobiorca: Limatherm Components Sp. z o.o.

Pożyczka w wysokości 6 000 000 zł, udzielona dnia 27.12.2017 r., termin spłaty 31.12.2018 r., oprocentowanie stałe 3,16% w skali roku.

9. INFORMACJE O UDZIELONYCH I OTRZYMANÝCH W DANYM ROKU OBROTOWYM PORĘCZENIACH I GWARANCJACH, ZE SZCZEGÓLNYM UWZGLĘDNIENIEM PORĘCZEŃ I GWARANCJI UDZIELONYCH PODMIOTOM POWIĄZANYM EMITENTA

Poniżej przedstawiono wszystkie obecnie posiadane przez Grupę INTROL poręczenia i gwarancje.

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. oraz umowy faktoringowej z Bankiem Zachodnim WBK S.A.	5 937	22.07.2017	06.08.2021
2.	IB Systems Sp. z o.o.	Poręczenie udzielonych gwarancji TU Euler Hermes S.A., umowy poręczeń	6 249	12.02.2017	15.08.2020
3.	Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	Umowy poręczeń Multilinia K00674/17	5 194 3 233	26.01.2017 08.08.2017	31.03.2021 21.09.2019
Razem			20 613		

9.2 UDZIELONE PRZEZ SPÓŁKĘ ZALĘŻNĄ PORĘCZENIE DLA EMITENTA

W 2017 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.	Bank Zachodni WBK S.A.	Integral Engineering und Umwelttechnik GmbH	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek nr DOK0807GWB17JO	11	3	09.03.2017	31.12.2019
2.	Bank Zachodni WBK S.A.	Famur Famak S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr DOK4006GWB17SD	245	-	20.09.2017	20.09.2020
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Polska Spółka Gazownictwa Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012374504	2	-	29.12.2017	13.11.2019
4.	TU Ergo Hestia S.A.	Budimex S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012435254	186	-	20.12.2017	28.07.2018
Razem INTROL Sp. z o.o. Sp.k.				444	3		
EUR kurs = 4,1709 PLN							
1.	Bank Zachodni WBK S.A.	AMK KRAKÓW S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK1522GWB17SD	7	-	08.05.2017	08.05.2020
Razem Limatherm Sensor Sp. z o.o.				7	-		

1.	TU Ergo Hestia S.A.	BOLTECH Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 280000114997	198	-	01.02.2017	01.06.2021
2.	TU Euler Hermes S.A.	Zakłady Energetyki Ciepłej S.A.	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 10/034456/2016-10/034457/2016	197	-	22.07.2017	06.08.2021
3.	TU Ergo Hestia S.A.	WĘGŁOKOKS ENERGIA ZCP Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903011999736	219	-	14.03.2017	02.03.2018
4.	Raiffeisen Bank Polska S.A.	Jastrzębska Spółka Węglowa S.A.	Gwarancja bankowa nr CRD/G/0073858	167	-	31.05.2017	01.07.2019
5.	Bank Zachodni WBK S.A.	Fenice Poland Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa nr DOK2026GWB17AR	52	-	01.10.2017	06.10.2022
6.	TU Ergo Hestia S.A.	PCC Rokita S.A.	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 280000140311	340	-	07.08.2017	14.06.2018
7.	TU Ergo Hestia S.A.	WĘGŁOKOKS ENERGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012306318	4	-	26.09.2017	23.02.2018
8.	TU Ergo Hestia S.A.	WĘGŁOKOKS ENERGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012306377	80	-	26.09.2017	23.02.2018
9.	Bank Zachodni WBK S.A.	AMK KRAKÓW S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK3725GWB17KI	4	-	01.12.2017	21.01.2020
10.	TU Euler Hermes S.A.	Komunalne Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej Sp. z o.o.	Gwarancja przetargowa zapłaty wadium nr 10/038646/2017	540	-	09.10.2017	10.02.2018
11.	TU Euler Hermes S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja przetargowa zapłaty wadium nr 10/039232/2017	400	-	20.11.2017	22.03.2018
12.	TU Euler Hermes S.A.	ECO Kogeneracja Sp. z o.o.	Gwarancja przetargowa zapłaty wadium nr 10/039324/2017	400	-	29.11.2017	30.03.2018
13.	Bank Zachodni WBK S.A.	AMK KRAKÓW S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK4520GWB17BD	2	-	30.11.2017	21.01.2020
14.	Bank Zachodni WBK S.A.	AMK KRAKÓW S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK4521GWB17BD	9	-	30.11.2017	21.01.2020
15.	PZU S.A.	WĘGŁOKOKS ENERGIA Sp. z o.o.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad nr GKDo/579/2017/041	387	-	30.11.2017	30.07.2018
Razem INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.				2 999	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Energetyki Ciepłej S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903011526202	10	-	15.01.2017	30.12.2019
2.	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 903012054945	14	-	16.08.2017	15.07.2020

3.	TU Ergo Hestia S.A.	Górnośląskie Przedsiębiorstwo Wodociągów Spółki Akcyjnej	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012084857	22	-	28.11.2017	12.11.2020
4.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy i usunięcia wad nr 903012085794	24	-	31.10.2017	15.11.2019
5.	TU Ergo Hestia S.A.	NITROERG S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad i usterek nr 903012143047	71	-	07.06.2017	30.01.2018
6.	TU Ergo Hestia S.A.	SGL GRAPHITE SOLUTIONS POLSKA Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 903012181639	135	-	09.06.2017	14.02.2018
7.	TU Ergo Hestia S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji S.A. we Wrocławiu	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 280000146392	2 423	-	23.10.2017	25.08.2020
Razem I4TECH Sp. z o.o.				2 699	-		
1.	Bank Zachodni WBK S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK0693GWB17AR	8	-	01.03.2017	24.02.2019
2.	Bank Zachodni WBK S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK0978GWB17SD	14	-	16.03.2017	31.03.2020
3.	Bank Zachodni WBK S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK3468GWB17KR	12	-	15.09.2017	31.01.2018
4.	Bank Zachodni WBK S.A.	Grupa Azoty Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A.	Gwarancja bankowa nr DOK3469GWB17KR	8	-	15.09.2017	31.12.2017
Razem Atechem Sp. z o.o.				42	-		
1.	TU Ergo Hestia S.A.	Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Spółka Akcyjna we Wrocławiu	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy lub należytego usunięcia wad i usterek nr 903011752414	18	-	20.03.2017	03.03.2020
2.	TU Ergo Hestia S.A.	Miasto i Gmina Serock	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek nr 903012022127	4	-	29.05.2017	13.05.2020
3.	TU Ergo Hestia S.A.	Majątek Melechowo Sp. z o.o.	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek nr 903012025350	27	-	16.03.2017	22.02.2020
4.	TU Ergo Hestia S.A.	KREVOX-Europejskie Centrum Ekologiczne Sp. z o.o.	Gwarancja należytego usunięcia wad i usterek nr 903012106616	18	-	12.05.2017	25.05.2020
5.	TU Ergo Hestia S.A.	"NEMO-WODNY ŚWIAT DĄBROWA GÓRNICZA" Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012165787	27	-	17.10.2017	03.10.2020
6.	TU Ergo Hestia S.A.	Gmina Poręba	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012238335	10	-	30.09.2017	29.09.2022
7.	TU Ergo Hestia S.A.	Gmina Poręba	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012238326	7	-	30.09.2017	17.09.2022

8.	TU Ergo Hestia S.A.	Mostostal Warszawa S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy w okresie realizacji nr 903012325381	33	-	04.10.2017	04.09.2018
9.	TU Ergo Hestia S.A.	Inżynieria Rzeszów S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012375354	47	-	08.11.2017	30.01.2019
10.	TU Ergo Hestia S.A.	Melbud S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012423819	28	-	12.12.2017	15.08.2018
11.	TU Ergo Hestia S.A.	Inżynieria Rzeszów S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012406813	90	-	30.11.2017	30.10.2018
12.	TU Ergo Hestia S.A.	Melbud S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania umowy nr 903012406913	96	-	30.11.2017	02.03.2018
13.	TU Ergo Hestia S.A.	Powiat Brzeski Starostwo Powiatowe w Brzesku	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 903012423975	10	-	18.12.2017	18.01.2018
Razem PWP Katowice Sp. z o.o.				415	-		
1.	ING Bank Śląski S.A.	GKN Driveline Polska Sp. z o.o.	Gwarancja nr KLG44202IN17	31	7	18.05.2017	09.03.2019
2.	ING Bank Śląski S.A.	GKN Driveline Polska Sp. z o.o.	Gwarancja nr KLG44194IN17	15	-	18.05.2017	28.12.2018
3.	ING Bank Śląski S.A.	GKN Driveline Polska Sp. z o.o.	Gwarancja nr KLG44199IN17	12	-	18.05.2017	27.02.2019
4.	ING Bank Śląski S.A.	AE Group AG	Gwarancja nr KLG46679IN17	119	28	07.09.2017	28.02.2018
5.	TU Ergo Hestia S.A.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 280000148040	70		28.11.2017	26.02.2018
6.	TU Ergo Hestia S.A.	PKP Polskie Linie Kolejowe S.A.	Gwarancja ubezpieczeniowa wadium nr 280000148041	24		28.11.2017	26.02.2018
7.	ING Bank Śląski S.A.	GKN Driveline Deutschland GmbH	Gwarancja nr KLG48182IN17	106	25	04.12.2017	16.05.2018
Razem Pro – ZAP Sp. z o.o.				377	60		
EUR kurs = 4,1709 PLN							
1.	TU Euler Hermes S.A.	Instytut Pamięci Narodowej	Gwarancja należytego wykonania prac i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 10/032303/2016-10/032304/2016	48	-	12.02.2017	27.01.2020
2.	TU Euler Hermes S.A.	INSTAC Sp. z o.o.	Gwarancja należytego wykonania Umowy i właściwego usunięcia wad lub usterek nr 10/034950/2016-10/034951/2016	41	-	02.05.2017	16.05.2020
3.	InterRisk TU S.A.	PFPE Robert Kopciński	Gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG35/0334/17/0001	12	-	01.10.2017	30.09.2020
4.	TU Ergo Hestia S.A.	Eiffage Polska Budownictwo SA	Gwarancja należytego usunięcia wad lub usterek nr 903011944964	329	-	24.01.2017	24.01.2022
5.	InterRisk TU S.A.	Biuro Studiów, Projektów i Realizacji "ENERGOPROJEK T-KATOWICE" S.A.	Ubezpieczeniowa gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG35/0334/17/0004	26	-	13.03.2017	30.08.2019

6.	InterRisk TU S.A.	BLUM POLSKA Sp. z o.o.	Ubezpieczeniowa gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG35/0334/17/0002	29	-	01.10.2017	15.10.2023
7.	InterRisk TU S.A.	Port Lotniczy POZNAŃ-ŁAWICA Sp. z o.o.	Ubezpieczeniowa gwarancja należytego wykonania kontraktu i usunięcia wad i usterek nr 32GG35/0334/17/0007	6	-	20.09.2017	04.09.2020
8.	TU Ergo Hestia S.A.	Budimex SA	Gwarancja ubezpieczeniowa na okres rękopmi i gwarancji nr 280000135584	320	-	19.06.2017	29.04.2022
9.	TU Ergo Hestia S.A.	PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy i usunięcia wad lub usterek nr 903012225882	30	-	04.08.2017	14.01.2018
10.	TU Euler Hermes S.A.	Skanska S.A.	Gwarancja należytego wykonania umowy nr 10/037980/2017	445	-	17.08.2017	31.12.2018
11.	TU Uniqa S.A.	Instytut Pamięci Narodowej	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek nr 998056120495 i 998056120496	12	-	26.10.2017	10.11.2022
12.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	PGNIG Termika S.A.	Gwarancja Bankowa Przetargowa nr GW/003966/17	30	-	06.11.2017	12.02.2018
13.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Computer Meda Consultants Maciej Węgrzecki Radosław Drywulski Spółka Jawna	Gwarancja Bankowa Wykonania umowy nr GW/003802/17	80	-	01.12.2017	01.05.2018
14.	TU Uniqa S.A.	Kancelaria Sejmu	Gwarancja ubezpieczeniowa należytego wykonania kontraktu oraz właściwego usunięcia wad i usterek nr 998056123031 i 998056123032	91	-	06.11.2017	01.02.2018
15.	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	Kajima Poland Sp. z o.o.	Gwarancja bankowa wykonania umowy nr GW/004330/17	576	-	21.12.2017	28.02.2019
Razem IB SYSTEMS Sp. z o.o.				2 075	-		
1.	Bank Zachodni WBK S.A.	Gmina Miasto Mysłowice	Gwarancja bankowa nr DOK4829GWB17KI	15	-	04.12.2017	01.02.2018
2.	Bank Zachodni WBK S.A.	Uniwersytet Ekonomiczny w Katowicach	Gwarancja bankowa nr DOK5047GWB17KW	6	-	22.12.2017	19.02.2018
3.	Bank Zachodni WBK S.A.	Samodzielny Publiczny Specjalistyczny Szpital Zachodni im. Św. Jana Pawła II	Gwarancja bankowa nr DOK0260GWB18KW	45	-	01.12.2017	30.11.2018
Razem Smart In Sp. z o.o. Sp.k.				66	-		
Razem całość				9 124	63		

Łączna wartość poręczeń udzielonych przez Emitenta dla podmiotów zewnętrznych w przeliczeniu na złotówki na 31 grudnia 2017 roku wynosiła 3 485 tys. zł. Wartość poręczeń w formie gwarancji udzielonych przez pozostałe Spółki w grupie wyniosła 19 354 tys. zł.



9.4 UDZIELONE PRZEZ PODMIOTY ZEWNĘTRZNE PORĘCZENIA I GWARANCJE DLA EMITENTA

W 2017 r. podmioty zewnętrzne nie udzieliły Emitentowi poręczeń lub gwarancji.

10. INFORMACJA NA TEMAT PROGNOZ PUBLIKOWANYCH PRZEZ GRUPĘ INTROL S.A.

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 2017.

11. INFORMACJE NA TEMAT OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W 2017 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 2017 R.

Imię i nazwisko	Funkcja	Wynagrodzenie w tys. PLN	
		2017 r.	2016 r.
Józef Bodziony	Prezes Zarządu (od czerwca 2015 r.)	⁽¹⁾ 364	227
Dariusz Bigaj	Wiceprezes Zarządu (od czerwca 2016 r.)	⁽²⁾ 193	120
Piotr Jeziorowski	Wiceprezes Zarządu (do stycznia 2016 r.)	-	306
Stanisław Jurczyński	Wiceprezes Zarządu (do maja 2016 r.)	⁽³⁾ 272	263
Włodzimierz Bartold	Prezes Zarządu (do czerwca 2015 r.) Członek Zarządu (czerwiec – grudzień 2015 r.)	-	52
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	⁽⁴⁾ 62	59
Krzysztof Zyguła	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	⁽⁵⁾ 13	8
Piotr Dudek	Członek Rady Nadzorczej	⁽⁶⁾ 13	6
Piotr Rybicki	Członek Rady Nadzorczej (do lutego 2017 r.)	-	8
Ignacy Miedziński	Członek Rady Nadzorczej (do stycznia 2017 r.)	-	8
Katarzyna Kapral	Członek Rady Nadzorczej (od marca 2017 r.)	⁽⁷⁾ 8	-
Wojciech Bodziony	Członek Rady Nadzorczej (marzec – czerwiec 2017 r.)	-	-
Michał Szafranski	Członek Rady Nadzorczej (od czerwca 2017 r.)	⁽⁸⁾ 11	-

1) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 45 255,99 zł; z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu w INTROL S.A. 290 537,50 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka RN w INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. 4 500,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł, Limatherm S.A. 6 000,00 zł, Smart In Sp. z o.o. 6 000,00 zł, IB Systems Sp. z o.o. 6 000,00 zł

(2) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 74 252,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Wiceprezesa w INTROL SA 113 412,86 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka RN w Limatherm S.A. 6 000,00 zł,;

(3) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. 131 018,49 zł, z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 135 960,00 zł, pełnienie funkcji Członka RN w Introbat Sp. z o.o. 6 000,00 zł

(4) w tym z tytułu umowy o pracę w INTROL S.A. 44 084,00 zł, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł, w INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. 4 500,00 zł, I4TECH Sp. z o.o. 6 000,00 zł

(5) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 13 000,00 zł,

(6) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 13 000,00 zł,

(7) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 8 000,00 zł,

(8) z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w: INTROL S.A. 11 000,00 zł,

Wykazane w tabeli kwoty wynagrodzeń obejmują wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę oraz wynagrodzenia dotyczące pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.

11.3.2 INFORMACJE O WYSOKOŚCI NIESPŁACONYCH ZALICZEK, KREDYTÓW, POŻYCZEK, GWARANCJI, PORĘCZEŃ OSÓB KLUCZOWEJ KADRY ZARZĄDZAJĄCEJ EMITENTA

Na dzień 31 grudnia 2017 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 2017 roku Emitent nie posiadał ww. zobowiązań.

12. AKCJONARIUSZE INTROL S.A. I PODSTAWOWE DANE O AKCJACH

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 2017 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 2017 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	10 086 923*	37,87	10 086 923	37,87 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	10 120 546	37,99	10 120 546	37,99 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 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 PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 462 486	16,76	4 462 486	16,76	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- W dniu 16 marca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu aneksu umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach na okaziciela, co stanowi 3,85% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 025 650 głosów, dających 3,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia aneksu umowy zastawu w dniu 14 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, („Zastawcą”) a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, („Zastawnikiem”). Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym



wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 11/2017 z dnia 16 marca 2017 r.

- W dniu 27 marca 2017 r. otrzymał od pełnomocnika Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919, co stanowi 3,51% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 935 000 głosów, dających 3,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 23 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawca”), a WEKA Investmens Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, („Zastawnik”). Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 27 marca 2017 r.

- W dniu 21 czerwca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002639920 do 002889919, co stanowi 0,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 20 czerwca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawca”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. („Zastawnikiem”) z siedzibą we Wrocławiu. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 250 000 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 30/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A., p. Józefa Bodzionego o transakcji na akcjach

- W dniu 10 października 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 5 października 2017 r. Pan Józef Bodziony sprzedał 27 039 akcji INTROL S.A. po kursie 6,40 zł na każdą akcję. W tym samym dniu Pan Józef Bodziony zakupił 33 623 akcji INTROL S.A. po kursie 6,38 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 42/2017 z dnia 10 października 2017 r.

12.3 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 9 LISTOPADA 2017 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ZA III KWARTAŁ 2017 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 31 grudnia 2017 r.

12.4 WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH WIĘCEJ NIŻ 5% AKCJI NA DZIEŃ 27 KWIEŚNIA 2018 R. (DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2017 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, od dnia 31 grudnia 2017 r. struktura akcjonariatu nie uległa zmianie.

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 na dzień publikacji skonsolidowanego raportu rocznego za 2017 r.	Zastawca	Zastawnik	Prawo głosu z zastawionych akcji
Aneks do umowy zastawu na 1 025 650 akcjach na okaziciela z dnia 14 marca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Zastawca - Svanser Sp. z o.o. (3,85% głosów na WZA)
Umowa zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych serii A z dnia 23 marca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	WEKA Investments Sp. z o.o.	Zastawca - Svanser Sp. z o.o. (3,51% głosów na WZA)
Umowa zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A z dnia 20 czerwca 2017 r.	Svanser Sp. z o.o.	Bank Zachodni WBK S.A.	Zastawnik – Bank Zachodni WBK S.A. (0,94% głosów na WZA)

Zarząd INTROL S.A. informuje, iż:

- W dniu 16 marca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu aneksu umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach na okaziciela, co stanowi 3,85% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 1 025 650 głosów, dających 3,85% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia aneksu umowy zastawu w dniu 14 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. z siedzibą w Warszawie, („Zastawnikiem”). Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 11/2017 z dnia 16 marca 2017 r.

- W dniu 27 marca 2017 r. otrzymał od pełnomocnika Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919, co stanowi 3,51% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 935 000 głosów, dających 3,51% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 23 marca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”), a WEKA Investmens Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, („Zastawnik”). Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 27 marca 2017 r.

- W dniu 21 czerwca 2017 r. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o zawarciu umowy zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych serii A o numerach od 002639920 do 002889919, co stanowi 0,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawnia do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 20 czerwca 2017 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. 250 000 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 30/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.



12.8 GRUPA INTROL – PODSTAWOWE DANE NT. AKCJI NA 31.12.2017 R.

	31.12.2017	31.12.2016	Zmiana 2017 do 2016 w %
Najwyższy kurs akcji	9,07	10,50	(13,6%)
Najniższy kurs akcji	5,51	7,75	(28,9%)
Cena akcji na koniec roku	6,00	9,05	(33,7%)
Liczba akcji na koniec okresu	26 638 800	26 638 800	-
Kapitalizacja na koniec roku (w mln.)	160	241	(33,6%)
Średni dzienny wolumen obrotu	1 265	1 720	(26,4%)

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):

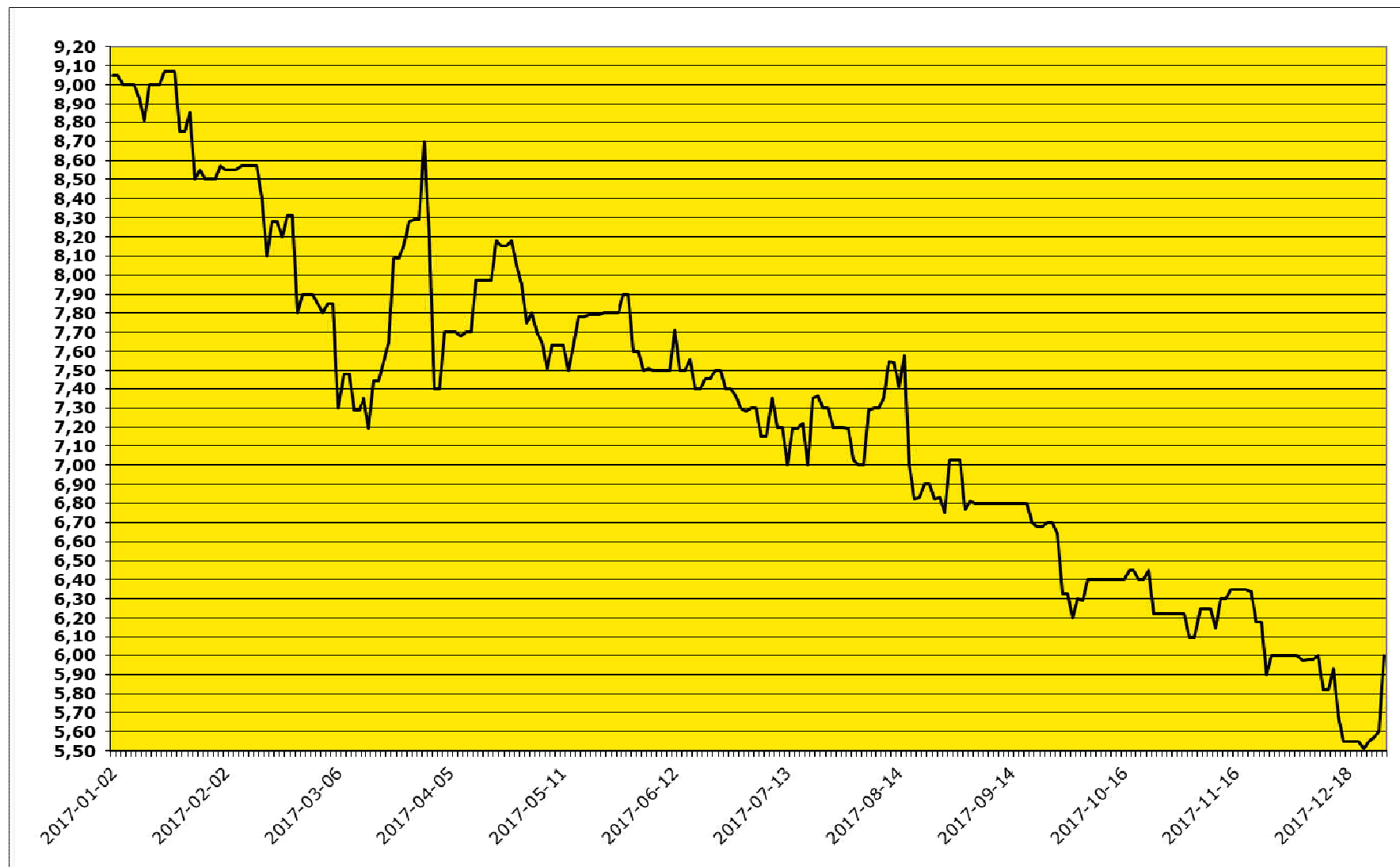
<http://www.introlsa.pl/relacje-inwestorskie/informacje-finansowe/wyniki-finansowe/>

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 2017 r. kurs akcji INTROL S.A. kształtował się w przedziale od 5,51 zł do 9,07 zł. Kurs akcji podczas ostatniej sesji w 2017 r. (w dniu 29 grudnia 2017 r.) osiągnął poziom 6,00 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 09.11.2017 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 09.11.2017 r. do 27.04.2018 r.	Stan na dzień 27.04.2018 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii D	33 623	0,13	-	33 623	0,13
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	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	10 086 923	37,87	-	10 086 923	37,87



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 Kancelarią 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 2017 to kwota 189 000 zł netto łącznie (60 000 zł netto INTROL S.A. – Kancelaria Revision Rzeszów Piotr Król Sp. z o.o., 129 000 zł netto pozostałe spółki Grupy INTROL – Kancelaria Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o.). Łączne wynagrodzenie za rok 2016 wyniosło 194 000 zł netto (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 2017 r. nie korzystała z usług Kancelarii Revision Rzeszów – Józef Król Sp. z o.o w innym zakresie, niż badanie i przegląd sprawozdań finansowych.



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. 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.

W okresie grudzień 2016 – styczeń 2017 r. INTROL S.A. korzystała z usług Kancelarii Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o., która przeprowadzała proces due diligence potencjalnego celu przejęcia (kwota umowy, która została rozliczona w 2017 r. to 16 tys. zł netto).

W październiku 2016 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. podpisał umowę z Kancelarią Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. na badanie planu przekształcenia. Wartość przedmiotu umowy to 4,5 tys. zł netto. Umowa została sfinalizowana w lutym 2017 r.

W kwietniu 2016 r. Limatherm S.A. podpisał umowę z Kancelarią Porad Finansowo Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. na sporządzenie dokumentacji opisującej transakcje zawierane przez Limatherm S.A. z podmiotami powiązаныmi. Wartość przedmiotu umowy to 9 tys. zł netto. Umowa została sfinalizowana w marcu 2017 r.

Pozostałe Spółki Grupy INTROL w 2017 oraz 2016 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

18 stycznia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 7 991 640 zł, na mocy uchwały nr 3 (wg. projektu zgłoszonego przez Akcjonariusza INTROL S.A. – Svanser Sp. z o.o.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 19 grudnia 2016 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 2 stycznia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,30 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

31 sierpnia 2017 r. wypłacono dywidendę w wysokości 10 655 520 zł, na mocy uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 22 czerwca 2017 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono dzień 18 sierpnia 2017 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był zysk netto za 2016 r. (w wysokości 9 191 546,06 zł) oraz kapitał rezerwowany utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w wysokości 1 463 973,94 zł). Wypłacona dywidenda wyniosła 0,40 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były wszystkie akcje Spółki, w łącznej liczbie 26 638 800 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

Dywidendy wypłacone przez Spółki Grupy INTROL do dnia publikacji Raportu (w tys. PLN)	2017-2018
INTROL S.A.	18 647
INTROL Sp. z o.o. Sp. k.	1 563
Atechem Sp. z o.o.	250
I4TECH Sp. z o.o.	410
IB Systems Sp. z o.o.	602
Limatherm Components Sp. z o.o.	500
Limatherm S.A.	11 130
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	2 199
ZPTiA Pro – ZAP Sp. z o.o.	4 495
RAControls Sp. z o.o.	10 039



W okresie 2017-2018 r. następujące spółki Grupy Kapitałowej INTROL wypłacały dywidendę:

INTROL Sp. z o.o. Sp.k. (d. INTROL Sp. z o.o. - spółka należąca w 99,9% do Emitenta) na podstawie Uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 29 maja 2017 roku wypłaciła całą dywidendę za rok obrotowy 2016 w łącznej kwocie 1 563 309,48 zł.

Pierwsza rata w kwocie 563 309,48 zł została wypłacona 14 czerwca 2017 r. Druga rata 1 000 000 zł została wypłacona 31 lipca 2017.

1 sierpnia 2017 roku na mocy postanowienia Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach INTROL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została przekształcona w spółkę komandytową o nazwie INTROL spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa. Zgodnie z przepisami art. 553 par. 1 i 2 KSH spółce przekształconej przysługują wszystkie prawa i obowiązki spółki przekształcanej.

Biuro Inżynierskie „Atechem” Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła całość dywidendy w kwocie łącznej 250 326,45 zł. Na podstawie Uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 25 maja 2017 r. zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 65 326,45 zł wypłacono w dniu 30 czerwca 2017 r. (1 rata). Na podstawie Uchwały nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 25 maja 2016 r. część kapitału rezerwowego w kwocie 185 000 zł wypłacono w dniu 2 stycznia 2018 r. (2 rata)

I4TECH Sp. z o.o. (Spółka należąca w 70% do Emitenta) wypłaciła dywidendę w kwocie łącznej 410 000 zł. Na podstawie Uchwały nr 12 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 19 czerwca 2017 r. przeznaczono na wypłatę dywidendy kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Dywidenda została wypłacona 18 sierpnia 2017 r. INTROL S.A. otrzymał 287 000 zł, a pozostali udziałowcy 123 000 zł.

IB Systems Sp. z o.o. (Spółka należąca w 50,49% do Emitenta) wypłaciła całość dywidendy w kwocie łącznej 602 000 zł. Na podstawie Uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników IB Systems Sp. z o.o. z dnia 11 maja 2017 r. zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 1 204 469,14 zł podzielono w następujący sposób: kwotę 602 469,14 złotych przekazano na kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie, kwotę 602 000 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy. Dywidenda została wypłacona w czterech ratach. Pierwsza rata w kwocie 80 000 zł została wypłacona 17 maja 2017 r. Druga rata w kwocie 350 000 zł została wypłacona 4 lipca 2017 r. Trzecia rata w kwocie 72 000 zł została wypłacona 28 września 2017 r. Czwarta rata w kwocie 100 000 zł została wypłacona 27 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał łącznie 303 980,20 zł, a pozostali udziałowcy 298 019,80 zł.

INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta), zgodnie z Uchwałą nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 czerwca 2017 r., postanowiła zysk netto za 2016 rok, w kwocie 460 834,31 zł, przekazać w całości na kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w przyszłych okresach.

Limatherm Components Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 31 maja 2017 przeznaczyła w całości zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 762 757,11 zł na kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (w ww. uchwale nie zawarto terminu wypłaty). 7 grudnia 2017 r. z kapitału rezerwowego wypłacono dywidendę w wysokości 500 000 zł.

Limatherm S.A. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła poprzez kompensatę z należnościami z tytułu sprzedaży udziałów dywidendę w kwocie łącznej 11 129 898 zł, z tego:

- 1) Na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Limatherm S.A. z dnia 21 grudnia 2017 r. kwotę 4 162 117 zł rozwiązano z kapitału utworzonego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie (była to część z całego zysku za 2016 przekazanego na kapitał rezerwowo z przeznaczeniem na wypłatę w późniejszym okresie uchwałą Nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Limatherm S.A. z dnia 29 maja 2017 r.),
- 2) Pozostałą wartość tj. 6 967 781 zł stanowi dywidenda należna za rok 2015, uchwalona do wypłaty uchwałą Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła całość dywidendy w kwocie łącznej 2 199 250,52 zł. Na podstawie Uchwały nr 4 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 19 czerwca 2017 r. zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 2 200 445,52 zł podzielono w następujący sposób:

- kwotę 2 194 158,53 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, która została wypłacona w dniu 21 sierpnia (1 000 000 zł) i 22 sierpnia 2017 (1 194 158,53 zł) r. dla INTROL S.A.
- kwotę 6 286,99 zł brutto z czego kwotę netto 5 091,99 zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla Limatherm Sensor Sp. z o.o. w Katowicach (ówczesnego udziałowca spółki), która została wypłacona w dniu 21 sierpnia 2017 r. oraz pobrany podatek od dywidendy w kwocie 1 195 zł, przekazany do Urzędu Skarbowego.

ZPTiA Pro-ZAP Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła całość dywidendy w kwocie łącznej 4 494 568,52 zł. Na podstawie Uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 31 maja 2017 r. przeznaczono na wypłatę dywidendy zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 4 494 568,52 zł w dwóch ratach.

Pierwsza rata w kwocie 2 247 284,26 zł. została wypłacona dnia 28 lipca 2017 r Druga rata w kwocie 2 247 284,26 zł. została wypłacona dnia 29 listopada 2017 r.



RAControls Sp. z o.o. (Spółka należąca w 100% do Emitenta) wypłaciła dywidendę w kwocie łącznej: 10 039 166,5 zł. Na podstawie uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 31 maja 2017 r. przeznaczono na wypłatę dywidendy zysk netto za rok obrotowy 2016 w kwocie 3 583 348,96 zł. Dywidenda została wypłacona w następujący sposób: 16 sierpnia 2017 r. wypłacono 1 390 000 zł, 17 sierpnia 2017 r. wypłacono 800 000 zł, a 18 sierpnia 2017 r. wypłacono 1 393 348,96 zł.

Na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 28 lipca 2017 r. postanowiono przekazać do wypłaty dywidendy kwotę 4 090 872,60 zł z kapitału rezerwowego utworzonego z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy. Dywidenda została wypłacona w następujący sposób: 8 września 2017 r. wypłacono 1 000 000 zł, 9 października 2017 r. wypłacono 1 000 000 zł, 31 października 2017 r. wypłacono 1 090 872,60 zł oraz 2 listopada 2017 r. wypłacono 1 000 000 zł.

Na podstawie Uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki RAControls z dnia 28 marca 2018 r. przeznaczono na wypłatę dywidendy zysk netto za rok obrotowy 2017 w kwocie 2 364 944,94 zł. Dywidenda została wypłacona w następujący sposób: 28 marca 2018 r. wypłacono 500 000 zł, 29 marca 2018 r. wypłacono 864 944,94 zł a 30 marca 2018 r. wypłacono 1 000 000 zł.

15. POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

W okresie 2017 r. nie wszczęto żadnych postępowań przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej dotyczących zobowiązań lub wierzytelności, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki. 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 pozvem 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 pozvem.

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.



Otrzymanie od Generali TU S.A. informacji o żądaniu wypłaty z gwarancji ubezpieczeniowej

9 listopada 2017 r. INTROL S.A. otrzymał od Generali Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. z siedzibą w Warszawie informację, iż PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie, złożyło w Generali T.U. S.A. żądanie wypłaty kwoty 3 225 000 zł z gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. zabezpieczającej należyte wykonanie przez Emitenta Umowy nr ECR/FZ/226/55/136/2012. Przedmiotem ww. umowy była budowa bloku kogeneracyjnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepła w oparciu o silniki spalinowe tłokowe na gaz ziemny.

27 lutego 2018 r. w wykonaniu zawartego porozumienia pomiędzy PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna S.A. a INTROL S.A. dotyczącego usuwania wad silników S1, S2 i S4, INTROL S.A. przedłożył aneks nr 5 do gwarancji ubezpieczeniowej nr PO/00555080/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r., wydłużający termin obowiązywania gwarancji w zakresie kwoty 3 225 000 zł do dnia 31 maja 2018 r., zaś PGE Górnictwo i Energetyka Konwencjonalna Spółka Akcyjna z siedzibą w Bełchatowie cofnęło w/w żądanie wypłaty sumy z gwarancji.

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 6.32 sprawozdania finansowego** – „Transakcje z podmiotami powiązаныmi.”

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, ZE SZCZEGÓLNYM 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. 71-72 sprawozdania finansowego.

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

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 **6.37.2.3** sprawozdania finansowego Emitent opisuje Spółki Grupy posiadające kontrakty walutowe typu forward, 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 SPORZĄDZONO SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZAMIESZCZONE W RAPORCIE ROCZNYM, Z UWZGLĘDNIENIEM STRATEGII RYNKOWEJ PRZEZ NIEGO WYPRAWOWANEJ

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 2017 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 6.38** 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 2017 r., jak i po dniu 31 grudnia 2017 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. Ww. kontrakty zapewniają stabilną rentowność sprzedaży dla umów denominowanych w Euro. O ww. wydarzeniach Emitent szerzej poinformował w **Punkcie 6.37.2.3** 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 VAT) oraz pozostała polityka fiskalna państwa.



16.13 OPIS POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI STOSOWANEJ DO ORGANÓW ADMINISTRUJĄCYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH EMITENTA W ODNIESIENIU DO ASPEKTÓW TAKICH JAK NA PRZYKŁAD WIEK, PŁEĆ LUB WYKSZTAŁCENIE I DOŚWIADCZENIE ZAWODOWE, CELÓW TEJ POLITYKI RÓŻNORODNOŚCI, SPOSOBU JEJ REALIZACJI ORAZ SKUTKÓW W DANYM OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W nawiązaniu do art. 91 ust 5 pkt 4, ppkt I Emitent informuje, iż nie spełnia wymogów kwalifikujących do przedstawienia ww. opisu polityki różnorodności.

17. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO W 2017 R.

Wstęp

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 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 2016 r. poz. 860) 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 2017. Niniejsze oświadczenie stanowi wyodrębnioną część sprawozdania z działalności Emitenta, będącego częścią raportu rocznego INTROL S.A.

I. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent oraz miejsce, gdzie tekst zbioru jest publicznie dostępny.

Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlegał INTROL S.A. w 2017 r. zawarty był w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 27/1414/2015 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://static.gpw.pl/pub/files/PDF/inne/GPW_1015_17_DOBRE_PRAKTYKI_v2.pdf

Zarząd Emitenta przyjął do stosowania rekomendacje oraz zasady określone na łamach 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., II.Z.8., 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.

Zgodnie z § 29 ust. 3 „Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.” INTROL S.A. przekazał raport za pośrednictwem systemu sprawozdawczego EBI (Elektroniczna Baza Informacji) na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w zbiorze „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”. Emitent umieścił również na swojej stronie internetowej informację na temat stosowania przez INTROL S.A. rekomendacji i zasad zawartych w „Dobrych Praktykach 2016”.

II. Wskazanie zakresu trwałych odstępstw od przestrzegania postanowień zasad ładu korporacyjnego zawartych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż wg jego wiedzy Spółka przestrzegała w 2017 roku wszystkich zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 27/1414/2015 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, wynikając 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 widzi konieczności zaprezentowania 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 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) **II.Z.8**, dotycząca kryterium niezależności przewodniczącego komitetu audytu. Do dnia 4 lipca 2017 r. W Spółce funkcję komitetu audytu pełniła cała Rada Nadzorcza, a jej Przewodniczący nie był członkiem niezależnym. 5 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. pojęła uchwałę w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu, w tym Przewodniczącego (wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają status członków niezależnych).
- 9) **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.
- 10) **V.Z.6**, dotycząca określenia przez spółkę w regulacjach wewnętrznych kryteria i okoliczności, w których może dojść w spółce do konfliktu interesów, a także zasady 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.
- 11) **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 swojej 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, w przypadku 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 sekcja audytu wewnętrznego.
- 3) **VI.Z.1**, dotycząca konstrukcji programów motywacyjnych, by między innymi uzależnić 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 2017 r. sporządzone zostały według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej:

- Jednostkowy (R) raport roczny oraz skonsolidowany raport roczny za 2016 rok opublikowano 27 kwietnia 2017 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2017 r. opublikowano 18 maja 2017 roku;
- Skonsolidowany raport półroczny za pierwsze półrocze 2017 roku opublikowano 31 sierpnia 2017 roku;
- Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. opublikowano 9 listopada 2017 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 opublikowania raportu rocznego - 27.04.2018 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 Kaprał	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	10 086 923*	37,87	10 086 923	37,87 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)*	*Bank Zachodni WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Józef Bodziony	Łączna liczba	10 120 546	37,99	10 120 546		*Bank Zachodni

+ Svanser Sp. z o.o.	akcji				37,99 (w tym 3,57% z ww. głosów wykonywane przez BZ WBK S.A.)	WBK S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 950 000 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 PTE AVIVA BZ WBK S.A.	zwykłe serii D	1 528 000	5,73	1 528 000	5,73	
Pozostali akcjonariusze		4 462 486	16,76	4 462 486	16,76	
Razem		26 638 800	100,00	26 638 800	100,00	

* 20 czerwca 2017 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 002639920 do 002889919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 250 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A.

* 6 lipca 2016 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 700 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 001004920 do 001704919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (2,63% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A.

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 w zakresie 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.

14 marca 2017 r. zawarto aneks do umowy zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym. Przedmiotem aneksu było zawarcie umowy zastawu na 1 025 650 zdematerializowanych akcjach INTROL S.A. na okaziciela. Ww. 1 025 650 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 11/2017 z dnia 16 marca 2017 r.

23 marca 2017 r. zawarto umowę zastawu rejestrowego pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a WEKA Investments Sp. z o.o. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 935 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 001704920 do 002639919. Ww. 935 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawnia nadal Zastawcę (tj. Svanser Sp. z o.o.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji. O niniejszym wydarzeniu INTROL S.A. poinformował raportem bieżącym nr 19/2017 z dnia 27 marca 2017 r.

20 czerwca 2017 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 250 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 002639920 do 002889919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 250 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A. O ww. zastawie Emitent poinformował raportem bieżącym nr 30/2017 z dnia 21 czerwca 2017 r.

6 lipca 2016 r. zawarto umowę zastawu na akcjach pomiędzy Svanser Sp. z o.o. a Bankiem Zachodnim WBK S.A. Przedmiotem umowy było ustanowienie zastawu na 700 000 akcjach zwykłych imiennych Svanser Sp. z o.o. serii A o numerach od 001004920 do 001704919. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. (2,63% udziału w ogólnej liczbie głosów) przysługuje zastawnikowi - Bankowi Zachodniemu WBK S.A. O ww. zastawie Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 25/2016 z dnia 7 lipca 2016 r., 26/2016 i 27/2016 z dnia 8 lipca 2016 r.

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. Zasady działania organów zarządzających i nadzorczych, ich skład osobowy i uprawnienia

a. Zarząd

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień:

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.

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.

Zgodnie z § 9 Statutu:

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.

Zarząd zobowiązany jest sporządzić sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Spółki nie później niż w ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego.



Członkowie Zarządu mogą być zatrudniani przez Spółkę na podstawie umowy o pracę lub innej umowy albo otrzymywać wynagrodzenie za pełnienie funkcji w organie Spółki.

Skład osobowy Zarządu INTROL S.A. w okresie 1 stycznia - 31 grudnia 2017 r. przedstawiał się następująco:

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

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

b. Rada Nadzorcza

Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób nadzorujących oraz ich uprawnień:

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:

- ocena sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym;
- 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;
- składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt a) i b);
- powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- zawieszenie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu;
- 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;
- zatwierdzenie regulaminu Zarządu Spółki i zmian tego regulaminu;
- 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;
- zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu;
- wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki.

Upřednia zgoda Rady Nadzorczej wymagana jest w następujących przypadkach:

- dla członka Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych wobec Spółki, udział w spółkach konkurencyjnych jako wspólnik jawny lub członek władz takiej spółki;
- 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, jeżeli wartość takiej transakcji kapitałowej stanowi równowartość co najmniej 50% kapitałów własnych Spółki według ostatniego zaudytowanego sprawozdania finansowego.

22 czerwca 2017 r., działając na podstawie §22 ust. 1 pkt r) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. uchwaliło nowy regulamin Rady Nadzorczej, wprowadzający zapisy związane z Komitetem Audytu.

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.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w okresie 1 stycznia – 23 stycznia 2017 r. przedstawiał się następująco:

- Wiesław Kapral – Przewodniczący,
- Krzysztof Zyguła – Zastępca Przewodniczącego (członek niezależny wg kryteriów z pkt I.Z.1.2. „Dobrych Praktyk 2016”),
- Piotr Dudek – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt I.Z.1.2. „Dobrych Praktyk 2016”),
- Ignacy Miedziński – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt I.Z.1.2. „Dobrych Praktyk 2016”),
- Piotr Rybicki – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny wg kryteriów z pkt I.Z.1.2. „Dobrych Praktyk 2016”).

W dniu 23 stycznia 2017 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęła rezygnacja Pana Ignacego Miedzińskiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 23 stycznia 2017 r. z powodów osobistych.

W okresie 24 stycznia – 28 lutego 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

W dniu 6 lutego 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła rezygnacja Pana Piotra Rybickiego z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dniem 28 lutego 2017 r.

W okresie 1 marca – 22 marca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

23 marca 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 6 i 7 w sprawie powołania Członków Rady Nadzorczej. Działając na podstawie §11 ust. 1 Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Panią Katarzynę Kapral oraz Pana Wojciecha Bodzionego.

W okresie 23 marca – 21 czerwca 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

22 czerwca 2017 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. podjęło Uchwały nr 22-26 w sprawie wyboru Członków Rady Nadzorczej na kolejną kadencję. Działając na podstawie §11 ust. 1 i 4 Statutu Spółki, Zwyczajne



Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Pana Wiesława Kaprala, Pana Krzysztofa Zygulę, Pana Piotra Dudek, Pana Michała Szafrąńskiego, Panią Katarzynę Kapral.

W okresie 22 czerwca – 31 grudnia 2017 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

5 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. podjęła Uchwałę nr 5 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu. Działając na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A., Rada Nadzorcza dokonała wyboru następujących członków do Komitetu Audytu:

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

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).

IX. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmiana statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy oraz wpisu do rejestru. 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).

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. Walne Zgromadzenie

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., w tym nowelizacją KSH która weszła w życie 1 i 3 sierpnia 2009 r., implementującą dyrektywę 2007/36/WE Parlamentu Europejskiego i Rady Europy z dn. 11 lipca 2007 r. w sprawie wykonywania niektórych prac akcjonariuszy spółek notowanych na rynku regulowanym).

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 albo nadzwyczajne. 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.

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.

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.

Zgodnie ze Statutem oraz Regulaminem Walnego Zgromadzenia, do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy podejmowanie uchwał w sprawach:

- a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym;



- b) podziału zysku albo pokrycia straty;
- c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
- d) zmiany statutu Spółki;
- e) podwyższenia albo obniżenia kapitału zakładowego;
- f) połączenia Spółki lub przekształcenia Spółki;
- g) rozwiązania i likwidacji Spółki;
- h) emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- i) 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;
- j) umarzania akcji i warunków tego umorzenia;
- k) zbycia i wydzierżawienia przedsiębiorstwa, lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- l) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia;
- m) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru;
- n) zawarcia pomiędzy Spółką a jej spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez spółkę zależną;
- o) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki;
- p) powołania i odwołania likwidatorów;
- q) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki;
- r) uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej;
- s) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia;
- t) spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy;
- u) 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 bezwzględną większością głosów, o ile Statut lub KSH nie przewidują surowszych warunków.

b. Prawa Akcjonariuszy

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).

c. Komitety

22 czerwca 2017 r., działając na podstawie §22 ust. 1 pkt r) Statutu, Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A. uchwaliło nowy regulamin Rady Nadzorczej, wprowadzający zapisy związane z Komitetem 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 uchwala 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.



W INTROL S.A. Komitet Audytu w ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje od 5 lipca 2017 r.

5 lipca 2017 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. podjęła Uchwałę nr 5 w przedmiocie wyboru członków Komitetu Audytu. Działając na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu Rady Nadzorczej INTROL S.A., Rada Nadzorcza dokonała wyboru następujących członków do Komitetu Audytu:

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

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).

W tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki podjęła Uchwałę nr 3 w sprawie uchwalenia regulaminu Komitetu Audytu, działając na podstawie § 3 ust. 4 regulaminu Rady Nadzorczej Spółki.

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,
 - b. 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,
 - c. 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,
 - d. 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,
 - e. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w spółce,
 - f. opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
 - g. 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,
 - h. określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez spółkę,
 - i. przedstawianie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w spółce.
- 6) Przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji, w której:
 - a. Komitet wskazuje firmę audytorską, której proponuje, której proponuje powierzyć badanie ustawowe,
 - b. Komitet oświadcza, że rekomendacja jest wolna od wpływów osób trzecich,
 - c. 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.
- 7) W przypadku gdy wybór audytora nie dotyczy przedłużenia umowy o badanie sprawozdania finansowego rekomendacja komitetu audytu:
 - a. zawiera przynajmniej dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazanie uzasadnionej preferencji komitetu audytu wobec jednej z nich,
 - b. 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.



- 8) 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.

18. SPRAWOZDANIE NA TEMAT INFORMACJI NIEFINANSOWYCH GRUPY INTROL ZA 2017 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 INTROL”, „Grupa”) za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. Niniejsze oświadczenie jest pierwszym raportem na temat informacji niefinansowych publikowanym przez Grupę INTROL.

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.

8 listopada 2007 roku INTROL S.A. zadebiutowała na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z podziałem sektorowym stosowanym przez GPW, INTROL S.A. jest zaliczana do sektora „Urządzenia mechaniczne”.

Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się inżynierski holding 21 spółek, działający w wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania dla wielu branż, głównie dla energetyki ogólnej i zawodowej, przemysłu, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa i motoryzacji.

Grupa oferuje kompleksowe usługi inżynierskie, realizując inwestycje w obszarach projektowania instalacji, modernizacji bloków energetycznych, układów kogeneracyjnych, automatyzacji procesów, pomiarów przemysłowych, systemów teletechnicznych w inteligentnych budynkach, informatycznych systemów do monitoringu i analizy danych, kompleksowych rozwiązań z obszarów „Internet of Things” i „Smart City”, systemów klimatyzacji i wentylacji oraz instalacji ochrony środowiska. Grupa INTROL jest także producentem zaawansowanych urządzeń i elementów dla branży automotive, gospodarki wodno-ściekowej i innych.

Szeroki profil oferowanych usług umożliwia realizację kompleksowych usług począwszy od projektu wstępnego, projektu technicznego i kosztorysu, poprzez produkcję, kompletację dostaw, montaż i rozruch do generalnego wykonawstwa inwestycji.

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 przemysłowe czujniki temperatury, szerokiej gamy głowice pomiarowe oraz inne elementy automatyki, a także urządzenia 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 (ponad 80%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia blisko 1600 osób.



18.2.2 MODEL BIZNESOWY INTROL S.A.

INTROL S.A. („Emitent”, „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.

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 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.

Obecny rozwój Grupy odbywa się zgodnie z ideą czwartej rewolucji przemysłowej - Industry 4.0. Grupa INTROL jest rozwijana i przebudowywana pod kątem synergii w automatyzacji, przetwarzania i wymiany danych oraz technik wytwórczych. Industry 4.0 to termin powszechnie już pojawiający się w języku biznesu oraz technologii (czwarta rewolucja przemysłowa polega m.in. na popularyzacji komputeryzacji tradycyjnych gałęzi przemysłu, takich jak: produkcja, wprowadzeniu inteligentnych fabryk i komunikacji między maszynami M2M (machine to machine)).

18.2.3.1 GRUPA INTROL – ENGINEERING W PRZEMYŚLE

Kwestią priorytetową w obecnej strategii rozwoju jest intensywny rozwój wewnętrzny Grupy INTROL, w tym wzmocnienie kompetencji spółek zależnych, regularny monitoring osiąganych przez nie wyników oraz podejmowanie działań mających na celu zwiększanie marż. Istotnym elementem strategii jest ponadto rozwój eksportu z uwagi na wysokość marż, umocnienie pozycji na rynku energetyki oraz rozwój sektora produkcyjnego Grupy INTROL.

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).

Perspektywny 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, z uwagi na stałą konieczność 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 jak również pozostałych instalacji energetycznych jest przestarzała. Eksperti przestrzegają, iż w najbliższych latach konieczne będą znaczne inwestycje w infrastrukturę energetyczną. W przypadku ich braku, Polsce grozić mogą przerwy w dostawach energii. Nie ma zatem wątpliwości, iż sektor energetyczny czeka duże wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL.

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 wlicza 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. Jeżeli chodzi o ochronę powietrza, perspektywiczne wydają się urządzenia do redukcji zanieczyszczeń oraz nowe instalacje do spalania paliw, jak również inwestycje mające na celu modernizację kotłowni i ciepłowni.

18.2.3.5 SEKTOR PRZEMYSŁOWY

Największą uwagę Grupy skupia segment 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”.



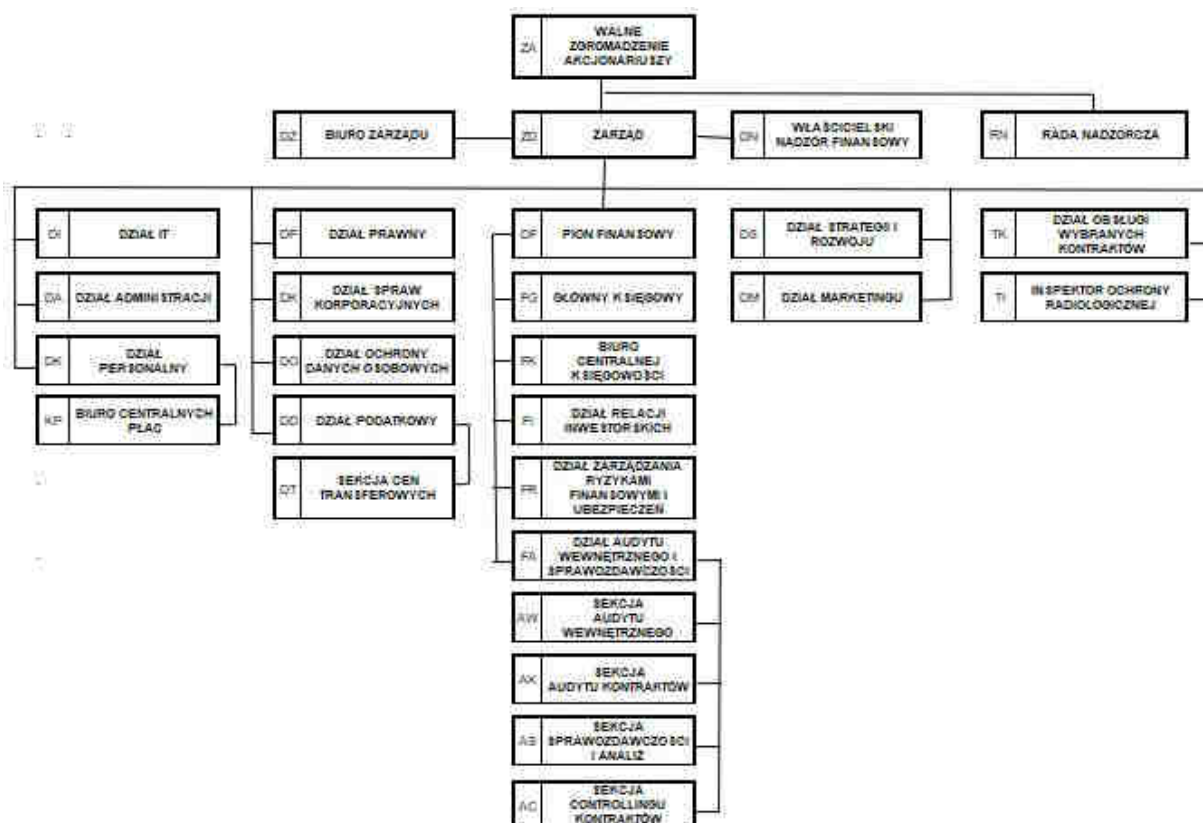
18.2.3.8 MISJA GRUPY INTROL

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 nowoczesnych rozwiązań z zakresu Smart City i IoT (Internet of things – internet rzeczy), 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 dominująca 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 (80,4% udziałów),
- Zakład Projektowania Technologii i Automatyki 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 (51,22% udziałów),
- Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (68,39% udziałów),
- Limatherm Sensor Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- UFI Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów),
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (100% udziałów, od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o.),
- Limatherm Holding S.A. w likwidacji z siedzibą w Katowicach (100% udziałów).

Spółki segmentu dystrybucyjnego:

- INTROL Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach (99,99% udziału INTROL S.A., 0,001% udziału INTROL Sp. z o.o. Sp.k, od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.),
- 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. Sp.k.),

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 (84,64% udziału INTROL S.A, 14,64% udziału Zakładu Projektowania Technologii i Automatyki Pro – ZAP Sp. z o.o., 0,42% udziału Biura Inżynierskiego Atechem Sp. z o.o.),
- PWP INTROL 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	Przeeglądy, 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,
Regulatorzy rynku kapitałowego (Komisja Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych)	Raporty bieżące i okresowe, kontakty mailowe, telefoniczne, pisemne
Społeczności 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

Dominującą 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 DORADZTWEK TECHNICZNYM
PRODUKCJA ELEMENTÓW ODLEWNICZYCH (GŁOWICE, ODLEWY, INNE)	USŁUGI UTRZYMANIA RUCHU I SERWIS	
PRODUKCJA URZĄDZEŃ OCHRONY ŚRODOWISKA	USŁUGI INFORMATYCZNE	

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, branży 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 szeroką listę referencyjną różnych realizacji z zakresu oczyszczania wody i ścieków oraz 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. Przykładem takich obiektów są m.in.: układy wentylacji i klimatyzacji, obiekty handlowe i biurowe (markety, centra handlowe, centra biurowe), jak również 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 dnia dzisiejszego 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 PRZEMYŚLE

Branża pomiarów przemysłowych to obok automatyzacji obszar, w którym INTROL działa od 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 naszego wieloletniego partnera biznesowego – Rockwell Automation.

RA FactoryTalk Production Center – MES (Manufacturing Execution System) to system trzeciej warstwy, który łączy warstwę systemów biznesowych (ERP) z systemami warstw niższych, umożliwiając efektywne zbieranie informacji (w czasie rzeczywistym) ze stanowisk produkcyjnych (PLC, pracownicy) i ich szybki transfer na obszar biznesowy.

Dostarczany przez Grupę system pozwala poprawić jakość i ogólną wydajność operacyjną zakładów, zwiększyć wskaźnik OEE (tj. Overall Equipment Effectiveness, Całkowita Efektywność Wyposażenia), skrócić nieplanowane i planowane przestoje, obniżyć koszty egzekwowania przestrzegania przepisów, przyspieszyć czas wprowadzania produktu na rynek, poprawić wizualizację produkcji i udostępniać, przeglądać i analizować dane w czasie rzeczywistym.

FTPC jest rozwiązaniem skalowalnym i składa się z pojedynczych aplikacji, które można wdrażać jedna po drugiej lub porzekać na zaimplementowaniu jednej konkretnej, z możliwością późniejszego rozszerzenia rozwiązania.

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 (w tym m.in. systemy typu "Command & Control", służące wspomaganie podejmowania decyzji w

zakresie tematyki Smart City & IoT, inteligentne systemy wideomonitoringu i analiz dla miast i metropolii, kompletne systemy zarządzania operacyjnego w miastach, informatyczne rozwiązania do zarządzania nieruchomościami i środkami trwałymi, testy penetracyjne, audyty bezpieczeństwa teleinformatycznego, szkolenia z zakresu bezpieczeństwa IT i przetwarzania danych osobowych).

18.3.2.4 SPÓŁKI GRUPY INTROL

INTROL S.A.



Podmiot dominujący w Grupie INTROL. Obecnie w trakcie zmian zmierzających do zbudowania przejrzystej struktury holdingowej oraz pełniejszego wykorzystania efektu synergii Grupy. INTROL S.A. swoją podstawową działalność koncentruje na bieżącej kontroli i nadzorze funkcjonowania spółek zależnych w ramach Grupy INTROL, jak również na świadczeniu usług na ich rzecz.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.



Przedmiotem funkcjonowania spółki jest działalność instalacyjno-montażowa, należąca do budownictwa specjalistycznego, skierowanego przede wszystkim na potrzeby sektora górniczego, energetyki zawodowej (zakłady energetyki ciepłej, elektrownie, elektrociepłownie, przemysłu spożywczego (cukrownie, zakłady przetwórcze) i chemicznego (zakłady azotowe), a także budowa obiektów związanych z ochroną środowiska i tzw. czystą energią (silniki gazowe z generatorami energii elektrycznej, instalacje biomasy, instalacje odsiarczania spalin, spalarnie śmieci, biogazownie).

W związku z umową przejęcia ZCP od INTROL S.A., zakres działania spółki został poszerzony o realizację kompleksowych usług inżynierskich w obszarach m.in.: elektryczne; systemy automatyki przemysłowej; budownictwo komercyjne i przemysłowe; systemy kontrolno-pomiarowe; rozwiązania technologiczne w ochronie środowiska i oprogramowanie dla przemysłu, aparatura izotopowa. Spółka specjalizuje się w dużych przedsięwzięciach inwestycyjnych i modernizacyjnych, realizowanych kompleksowo, od fazy projektu, poprzez prefabrykację dostawy oraz montaż skomplikowanych technicznie obiektów, a także w pracach branżowych: elektrycznych, AKP, mechanicznych, technologicznych.

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 przykładem takiej niszy jest m.in. ochrona powietrza (oczyszczanie gazów z procesów przemysłowych).

Introbat Sp. z o.o.



Spółka zajmuje 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.

ZPTiA 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 koncentruje się wokół projektowania, wdrażania, integracji oraz utrzymania systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurach, 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 jako generalny wykonawca. Atutami spółki są specjalistyczna wiedza, innowacyjność, relacje partnerskie w branży. Dzięki wskazanym atutom realizacja zlecenia następuje 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. w likwidacji (z siedzibą w Katowicach)

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

UFI Sp. z o.o. (działalność zawieszona od 16 lutego 2017 r., wznowienie działalności gospodarczej od 16 kwietnia 2018 r.)

Przedmiotem działalności są pozostałe formy udzielania kredytów (do zawieszenia działalności, po wznowieniu działalności sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń).

INTROL Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach, od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o.)

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. Sp.k. (od 22 lutego 2018 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k.)



INTROL Sp. z o.o. Sp.k. jest wiodącym dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej wraz z całym zapleczem do wprowadzenia, wzorcowania, uruchomienia, użytkowania i serwisowania tych przyrządów. To firma dystrybucyjna, sprzedająca aparaturę kontrolno-pomiarową produkowaną przez dostawców z całego świata. Spółka oferuje dodatkowo usługi projektowe, montażowe i uruchomienia aparatury, a także usługę serwisu i wzorcowania przyrządów przez akredytowane Laboratorium Pomiarowe. Specyfiką spółki jest kompleksowość działań: firma stara się nie tylko dostarczyć wymagane przez klienta przyrządy, ale również oferuje szeroki zakres usług w tym zakresie. Klient nie tylko więc kupuje przyrząd, ale



otrzymuje również szkolenie z jego użytkowania, opracowana zostaje odpowiednia aplikacja do jego zastosowania, wystawione zostanie świadectwo wzorcowania potwierdzające jego zgodność z wymaganiami, przyrząd zostanie odpowiednio zainstalowany i uruchomiony oraz w razie awarii jest możliwość naprawy przyrządu na obiekcie. Spółka posiada bardzo rozbudowaną siatkę swoich przedstawicieli, którzy nie tylko poinformują o nowych rozwiązaniach, ale również służą wiedzą inżynierską i mają bezpośredni i stały kontakt z odbiorcami.

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. Sieć regionalnych biur handlowych pokrywa całą Polskę. Jako jedyny partner Rockwell Automation w Polsce, 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, napędy, osprzęt elektryczny, wsparcie techniczne, szkolenia etc.) Firma w swojej ofercie posiada produkty uzupełniające ofertę Rockwell Automation: moduły komunikacyjne firm Prosoft i Hilscher, urządzenia zdalnego dostępu firmy Ewon oraz szafy i obudowy firmy Hoffman.

Pracownicy spółki to osoby z wieloletnim doświadczeniem w branży, dogłębną znajomością zagadnień technicznych 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 posiadany kompetencjom technicznym. Spółka współpracuje regularnie z grupą ponad 300 integratorów systemów z całej Polski, a pełna baza partnerów to ponad 3500 producentów i użytkowników maszyn z różnych branż. Oferta spółki jest skierowana do integratorów automatyki przemysłowej oraz producentów i użytkowników urządzeń oraz maszyn przemysłowych. Firma łączy wysoką jakość oferowanych produktów oraz komplementarność, pozwalającą na zaspokojenie potrzeb zarówno konstruktora maszyny jak i producenta szafy sterującej czy szafy rozdzielczej.

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. Sp.k 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 zwiększenie 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 z czujnikami temperatury, 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. 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 zaspokajanie rosnących potrzeb opomiarowania aplikacji w przemyśle poprzez dostarczanie najwyższej jakości urządzeń i rozwiązań pomiarowych opartych na produkowanych urządzeniach połączone z dbałością o klienta, innowacyjność oraz nowoczesne technologie. Spółka słynie również z rzetelnego, sprawnie działającego serwisu oraz bezpośrednioj obsługi sprzedażowej, realizowanej 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, na obszarze całego kraju. Obok oczyszczalni ścieków klientami spółki 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 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 ISO 9001:2008 – system zarządzania jakością w IB Systems Sp. z o.o. i Pro – ZAP Sp. z o.o.;
- PN-EN ISO 9001:2009 – system zarządzania jakością w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. (w trakcie wdrażania standard 9001:2015, planowany audyt w sierpniu 2018 r.);
- EN ISO 14001:2004 – system zarządzania środowiskowego w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.;
- PN-N-18001:2004 , PN-EN ISO 3834-2_2007 – system zarządzania bezpieczeństwem i higieną pracy w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. oraz Atechem Sp. z o.o. (PN-N-18001:2004);
- EN ISO 3834-2:2005 – system zarządzania jakością w spawalnictwie w INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.;
- PN EN ISO 9001:2015 – system zarządzania jakością w Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o.;
- ISO/IEC 80079:2011-34 – system zarządzania jakością w Limatherm Components Sp. z o.o.;
- IATF 19949:2016 – system zarządzania jakością w Limatherm S.A.;
- ISO 14001:2015 – system zarządzania jakością w Limatherm S.A.;
- ISO/IEC 80079-34 – system zarządzania jakością w Limatherm S.A.;
- KAIZEN – program ciągłego doskonalenia w 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. Sp.k (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.
- ISO 31000 – system zarządzania ryzykiem (zasady i wytyczne) w Smart In Sp. z o.o. Sp.k;
- ISO 31010 – system zarządzania ryzykiem (metody szacowania ryzyka) w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.;
- ISO 27005, z uwzględnieniem ISO 20000, ISO 27001 i ISO 27002 – system zarządzania ryzykiem w bezpieczeństwie informacji 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 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.

Do głównych zadań Sekcji Audytu Wewnętrznego należy:

- działania kontrolne prowadzone 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, ponadto są one podsumowywane w każdym raporcie rocznym oraz półrocznym.

Grupa jest narażona również na n.w. 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
WPŁYW 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 2017 w wybranych spółkach Grupy INTROL obowiązywały następujące polityki w ww. zakresie:

- Polityka BHP (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 Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., 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., Introl Automation s.r.o., INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Pro – ZAP Sp. z o.o., PWP Katowice 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., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.).
- Polityka szkoleniowa (Atechem Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., Introl Automation s.r.o., IB Systems Sp. z o.o., INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., Introbat Sp. z o.o., INTROL S.A., INTROL Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., 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 Sp. z o.o. Sp.k., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Pro – ZAP Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k.).
- Polityka zarządzania środowiskowego (INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., Limatherm S.A.),
- Polityka zrównoważonego rozwoju biznesu zgodna z filozofią KAIZEN (Pro – ZAP Sp. z o.o.).
- Polityka bezpieczeństwa danych osobowych (spółki Grupy INTROL).

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, z uwagi na skalę i charakter działalności spółek tworzących Grupę, ich zróżnicowanie oraz różnorodność kultur organizacyjnych. Spółki Grupy INTROL stosują politykę równego traktowania pracowników.

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. Sp.k (od stycznia 2018 r.)

Pozostałe spółki zależne Grupy INTROL kwestie kadrowo – pracownicze realizują we własnym zakresie: zarówno poprzez specjalne komórki HR, jak również przez 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 poszczególne stanowiska. Ww. zasady rekrutacji dotyczą również INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., PWP Katowice Sp. z o.o. oraz



RAControls Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

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 dokonuje 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.

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:

INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

Proces rekrutacji odbywa się przez Kierownika danego Działu, który zgłosi braki kadrowe, a zatwierdzenie kandydata na dane stanowisko ostatecznie odbywa się przez osobę zarządzającą spółką. Również ocena pracowników dokonywana jest przez Kierownika Działu wraz z Prezesem lub Dyrektorem. Ścieżki kariery danej osoby są ustalane przez powyższe osoby wraz z osobą, którą to dotyczy.

Limatherm S.A.

Wszyscy pracownicy posiadają kwalifikacje odpowiednie do wykonywanych zadań zgodnie z wymaganiami przepisów prawnych, jeżeli jest to konieczne.

Na kompetencje składają się:

- wykształcenie,
- doświadczenie zawodowe (staż pracy w zawodzie lub na podobnym stanowisku pracy),
- ukończone szkolenia oraz udokumentowane uprawnienia - jeżeli są wymagane,
- dodatkowe umiejętności.

Kompetencje wymagane dla poszczególnych stanowisk pracy określone są w „Wykazie wymagań kwalifikacyjnych”, który podlega okresowej aktualizacji. W spółce podejmowane są działania mające na celu podnoszenie kwalifikacji zatrudnionego personelu, poprzez zapewnienie odpowiedniego kształcenia oraz szkolenia. Za kierowanie pracowników na szkolenia oraz motywowanie do uczestniczenia w nich odpowiadają kierownicy komórek organizacyjnych.

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 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 Pro - ZAP Sp. z o.o. gdzie wstępnie zapoznają się oni z rodzajem produkcji i atmosferą panującą na terenie firmy. Pełnoletnim uczniom spółka oferuje również pracę (umowa zlecenie) na czas wakacji. Absolwentom oferowana jest ew. dopłata do czesnego w razie podjęcia pracy i równoczesne kontynuowanie nauki na wyższej uczelni.

Spółka współpracuje również z Politechniką Poznańską – w ramach programu „Czas dla zawodowców”, dzięki któremu możliwe jest odbywanie praktyk studenckich wymaganych programem studiów. Pro - ZAP Sp. z o.o. oferujemy 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. Następnie zapada decyzja dotycząca zatrudnienia kandydata na czas próbny. Po upływie tego okresu kierownik działu podejmuje decyzję co do dalszego zatrudnienia.

W spółce opracowywany jest corocznie plan szkoleń. Przy opracowywaniu planu są brane pod uwagę potrzeby zgłaszane przez kierowników komórek organizacyjnych oraz wnioski pracowników, którzy chcą podnieść swoje kwalifikacje zawodowe.

Nie został stworzony system ocen pracowniczych. Oceny pracownika dokonuje bezpośredni przełożony i w oparciu o tę ocenę oraz zatwierdzony przez Zarząd „Wykaz wymagań kwalifikacyjnych” budowana jest ścieżka kariery danego pracownika.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Spółka stawia na swój rozwój m.in. poprzez zatrudnianie i współpracę z doświadczonymi zawodowo pracownikami. Spółka postawiła na strategię rozwoju kompetencji produktowych, usługowych w oparciu o budowę Centrów Kompetencyjnych ze zdefiniowanymi: kompetencjami, zasobami, liderami oraz ich zastępcami oraz strategią operacyjną działania. Kompetencje spółki są oferowane interesariuszom przez pracowników Działu Handlowego wspieranych przez Dział Operacyjny oraz rozliczane przez Pion Finansowy. Każdy Dział jest interesariuszem wewnętrznym służącym swoim wsparciem pozostałym działom.

Za zatrudnianie i zapewnienie zasobów dla realizacji celów spółki odpowiedzialni są: Zarząd, Dyrektorzy Centrów Kompetencyjnych, Dyrektor Operacyjny, Kierownik Finansowy.

Wspominany już „Kodeks” precyzuje podejście spółki do zatrudniania osób i poszanowanie pracowników niezależnie od płci, rasy, poglądów, wyznania i światopoglądu. Prezes Zarządu wprowadził pozakodeksowe ale pro-pracownicze zasady pracy i współpracy dla osób młodych, rodziców i opiekunów wychowujących dzieci, pracowników często i długotrwale delegowanych. Polityka spółki gwarantuje wszystkim pracownikom równomierny dostęp do benefitów i bonusów i pozwala na stały rozwój kompetencji. Każdy pracownik spółki ma prawo i obowiązek uczestniczenia w szkoleniach kompetencyjnych. Zapisy związane z zatrudnieniem, szkoleniami, oceną jakościową szkoleń opisano w dokumentacji zintegrowanego systemu zarządzania.

18.5.1.4 ZATRUDNIENIE W GRUPIE INTROL

Zatrudnienie w Grupie INTROL na 31 grudnia 2017 r. wyniosło 1 597 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
Pro – ZAP Sp. z o.o.	122
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
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
Introl Automation s.r.o.	1
PWP Introl Sp. z o.o.	1
Limatherm Holding S.A. w likwidacji	1
Razem	1 597

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 31.12.2017 R. W PODZIALE NA KATEGORIE ZASZEREGOWANIA						
SPÓŁKA	KOBIEТЫ			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
Pro – ZAP Sp. z o.o.	-	7	3	40	52	20
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
Limatherm S.A.	29	48	65	103	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
Pozostałe Spółki	-	1	1	-	1	-
Razem	74	193	145	251	523	411

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 31.12.2017 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
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
Atechem Sp. z o.o.	20	20	3
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	-
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
Pozostałe spółki	1	2	1



18.5.1.6 PRACOWNICY NIEPEŁNOSPRAWNI W GRUPIE INTROL

PRACOWNICY NIEPEŁNOSPRAWNI W GRUPIE INTROL		
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%
Pozostałe Spółki	-	-
Razem	498	31%

Grupa INTROL w założeniu 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. Sp.k.

Spółka jest otwarta na zatrudnianie osób niepełnosprawnych. Do roku 2016 przedsiębiorstwo 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 zakłada 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 Lodołamacza" (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.



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 wypoczynku	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	NIE	TAK
I4TECH Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
Introbat Sp. z o.o.	TAK	TAK	NIE	NIE	TAK
Pro – ZAP Sp. z o.o.	TAK	TAK	TAK	NIE	TAK
Atechem Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
IB Systems Sp. z o.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	TAK	TAK	NIE	TAK	TAK
RAControls Sp. z o.o.	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
INTROL Automation s.r.o.	NIE	NIE	NIE	NIE	NIE
Limatherm S.A.	TAK	TAK	TAK	TAK	TAK
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	TAK	TAK	NIE	NIE	NIE
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 różnicowane 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),
- pracowniczy program emerytalny: program realizowany w Introbat Sp. z o.o. Zgodnie z zapisami do programu może przystąpić pracownik, który nie ukończył 70 roku życia, jest zatrudniony w spółce przez co najmniej 3 lata i wyrazi chęć przystąpienia przez złożenie deklaracji. Introbat Sp. z o.o. zgłoszonym pracownikom płaci miesięcznie składkę w wysokości 40 zł, pracownik może opłacać składkę dodatkową (wielokrotność 50zł). W chwili obecnej w PPE spółka posiada 25 aktywnych uczestników.

18.5.1.8 RELACJE ZE STRONĄ PRACOWNICZĄ W GRUPIE INTROL

Związki zawodowe funkcjonują w dwóch spółkach Grupy INTROL (Limatherm S.A. – poziom uzwiązkowienia 11,6%, Introbat Sp. z o.o. – poziom uzwiązkowienia 13,5%). Mimo niewielkiego poziomu uzwiązkowienia Grupy 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 osiągnięcie 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. 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 zgłosić swoje uwagi lub wnioski tym osobom. W spółce istnieje procedura zgłaszania skarg i nieprawidłowości i jest ona zgodna z obowiązującymi dokumentami systemu zarządzania.

Pro – ZAP Sp. z o.o.

Spółka nie posiada jednego zbiorczego dokumentu odnoszącego się do zrównoważonego rozwoju. Nie mniej jednak spółka prowadzi swoją działalność w nawiązaniu do strategii zrównoważonego rozwoju biznesu, z uwzględnieniem odpowiedzialności społecznej. Zasady działania w tym obszarze wplecione są w systemy 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 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.

W roku 2009 wystąpiła sytuacja kryzysowa, w której Zarząd spółki poinformował Radę Pracowniczą o możliwości wystąpienia zwolnień. Na wniosek Rady opracowany został wtedy „Regulamin zwolnień pracowników w firmie PRO-ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim”, który obowiązuje do dnia dzisiejszego.

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 organizację 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.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Spółka przyjęła strategię zrównoważonego rozwoju i społecznej odpowiedzialności oraz określiła zasady działania w tym obszarze. Strategia spółki została opisana w dokumencie „Kodeks postępowania pracowników i współpracowników Smart In” i przyjęta do stosowania w styczniu 2017 r. Za stały rozwój spółki odpowiada Zarząd oraz wszyscy pracownicy i współpracownicy firmy.

Zasady postępowania, przepisy i regulacje obowiązujące w spółce mają służyć pracownikom i współpracownikom w rozpoznawaniu sytuacji, w których konieczne może być rozważenie właściwego sposobu postępowania, skorzystanie z porady

i podjęcie decyzji najlepszych z punktu widzenia spółki i samych pracowników. Zasady postępowania obowiązują zarówno każdego przedstawiciela wyższej kadry kierowniczej, jak i pozostałych pracowników i współpracowników firmy. Wszyscy oni zobowiązani są do zaznajomienia się z ich treścią i postępowania zgodnie z zawartymi w nich postanowieniami.

Wspomniany Kodeks określa działania spółki m.in. w zakresie:

- odpowiedzialności spółki wobec pracowników i współpracowników,
- odpowiedzialności spółki wobec interesariuszy,
- odpowiedzialności spółki wobec społeczności lokalnej,
- odpowiedzialności spółki wobec środowiska naturalnego,
- odpowiedzialności spółki za poszanowanie praw człowieka.

Za podstawę opracowania Kodeksu posłużyły: Międzynarodowa Karta Praw Człowieka składająca się z Powszechnej Karty Praw Człowieka, Międzynarodowego Paktu Praw Obywatelskich i Politycznych, Międzynarodowego Paktu Praw Gospodarczych Społecznych i Kulturalnych oraz Konwencji o Prawach Dziecka. Modelem użytym do opracowania



Kodeksu była norma PN-ISO 26000:2011 „Wytyczne dotyczące społecznej odpowiedzialności”.

18.5.1.9 POLITYKA SZKOLENIOWA GRUPY INTROL

POLITYKA SZKOLENIOWA 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	16 h
Introbat Sp. z o.o.	Szkolenia wg zgłaszanych potrzeb - równy dostęp dla pracowników	Zgodnie z zapotrzebowaniem
Pro – ZAP Sp. z o.o.	W spółce opracowywany jest corocznie plan szkoleń. Przy opracowywaniu planu są brane pod uwagę potrzeby zgłaszane przez kierowników komórek organizacyjnych oraz wnioski pracowników, którzy chcą podnieść swoje kwalifikacje zawodowe.	5 h
Atechem Sp. z o.o.	Szkoleniami są objęci wszyscy pracownicy w zależności od potrzeb	Zgodnie z zapotrzebowaniem
IB Systems Sp. z o.o.	Polityka szkoleń dostosowana jest do konkretnej sytuacji i pracownika (szkolenia dla osób zarządzających i pozostałych pracowników, specjalistyczne, produktowe)	16 h
Smart In Sp. z o.o. Sp.k.	Każdy pracownik spółki ma prawo i obowiązek uczestniczenia w szkoleniach kompetencyjnych. Zapisy związane z zatrudnieniem, szkoleniami, oceną jakościową szkoleń opisano w dokumentacji zintegrowanego systemu zarządzania.	20 h
INTROL Sp. z o.o. Sp.k.	Szkolenia 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 przygotowany 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).	16 h
RAControls Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	16 h
INTROL Automation s.r.o.	Szkolenia u dostawców	80-160 h
Limatherm S.A.	Cała załoga corocznie opracowuje się plan szkoleń, który w ponad 90 % jest zrealizowany	12 h
Limatherm Sensor Sp. z o.o.	W spółce istnieje procedura szkoleń –co roku jest wykonywane zapotrzebowanie na szkolenia dla poszczególnych pracowników i kadry kierowniczej następnie realizacja i ocena skuteczności szkolenia	Zgodnie z zapotrzebowaniem
Limatherm Components Sp. z o.o.	Szkoleniami są objęci pracownicy wg potrzeb wskazanych przez Dyrektorów w szczególności pracownicy działów produkcyjnych i technicznych	Zgodnie z zapotrzebowaniem
PWP Katowice Sp. z o.o.	Potrzeby szkoleniowe modyfikowane, uzupełniane i analizowane na bieżąco	16 h
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 odmiennego 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. Przez wszystkie lata funkcjonowania nie odnotowano wypadków przy pracy.

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 wymaganiom 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, obowiązujących w odniesieniu do wszystkich pracowników.



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. Spółka sporządza „Raport ze stanu BHP” (sporządzany w okresach półrocznych).

INTROL S.A.

Szkolenia i polityka BHP funkcjonuje we współpracy z firmą zewnętrzną.

INTROL Sp. z o.o. Sp.k.

Polityka Bezpieczeństwa i Higieny Pracy w INTROL Sp. z o.o. jest efektem przyjętej strategii i ma na celu zapewnienie wszystkim pracownikom stałej poprawy warunków i bezpieczeństwa pracy. Priorytetem dla spółki jest prowadzenie działalności biznesowej w sposób bezpieczny i efektywny, oraz 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. INTROL Sp. z o.o. Sp.k. realizuje ww. zadania przy aktywnym współdziałaniu wszystkich pracowników, zapewniając niezbędne środki techniczne i finansowe oraz kompetentny personel. Każda osoba pracująca dla INTROL Sp. z o.o. Sp.k. jest zobowiązana do stosowania przepisów i zasad BHP, bezpiecznego zachowania oraz zgłaszania potencjalnych zagrożeń dla siebie i innych.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Spółka nie określiła swej polityki dotyczącej BHP w rozumieniu wyodrębnionego systemu zarządzania. Realizacja i wdrażanie zasad bezpieczeństwa i higieny pracy odbywa się zgodnie z obowiązującym prawem, przepisami, normami zawodowymi i dobrymi praktykami.

Limatherm S.A.

Spółka posiada politykę BHP wraz z Księgą Zintegrowanego Systemu Zarządzania, której realizacja 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. Potencjalne zagrożenia to potknięcie się i upadek na tym



samym poziomie, uderzenie o nieruchome przedmioty, pochwycenie przez obracające się części maszyn, przeciążenie układu ruchu (mięśniowo – szkieletowego), porażenie prądem elektrycznym.

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. Zdarzają się też zagrożenia wynikające z innych czynników np. uszkodzona maszyna, uszkodzone podesty operatorów maszyn.

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 W 2017 R.

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 dni	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 dni	13
Limatherm Components Sp. z o.o.	Wypadek na terenie zakładu pracy	2	20 dni	10
Pozostałe Spółki	-	-	-	-

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.

Prezes Zarządu odpowiada za przedsięwzięcia strategiczne w zakresie zarządzania jakością i środowiskiem, a więc określa politykę jakości i środowiskową oraz zapewnia warunki i zasoby potrzebne do systematycznego ustalania i realizacji celów i zadań jakościowych oraz celów i zadań środowiskowych.

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.

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 wg. normy EN ISO 14001:2004

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.

Spółka jest w trakcie wdrażania zasad i elementów strategii zrównoważonego rozwoju i CSR, które są zawarte w BSC (Balanced Scorecard – Zrównoważonej Karcie Wyników).

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.

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 prądowórczy 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 (żłom stalowy, aluminium, folie, plastik) 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. Zużycie oraz koszty ww. zasobów są prowadzone przez Pion Finansowy spółki. Wśród pracowników Smart In znajdują się pracownicy z uprawnieniami Pełnomocnika Systemu zarządzania środowiskowego zgodnie z ISO 14001.

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, serwisom i konserwacjom 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.

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 za istotną wartość z punktu widzenia najważniejszych wartości Grupy. W Grupie INTROL nie funkcjonuje jedna ogólnie uchwalona polityka dot. praw człowieka. Spółki Grupy INTROL. 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 2017 r. nie stwierdzono naruszeń praw człowieka.

18.5.3.1 KODEKS ETYKI W SPÓŁKACH 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. Dwie 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 bez reszty 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.

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 2017 r. przestrzegała zasad, ujętych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, uchwalonym przez Radę Nadzorczą GPW uchwałą nr 27/1414/2015 z dnia 13 października 2015, za wyjątkiem omówionych na łamach dokumentu Ład Korporacyjny 2017 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 2017 r., stanowiący załącznik do jednostkowego raportu rocznego INTROL S.A. za 2017 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 2017 w spółkach Grupy INTROL nie doszło do naruszenia bezpieczeństwa danych osobowych. Spółki Grupy INTROL obecnie przygotowują się do właściwego wdrożenia regulacji Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego dotyczącej Ochrony danych osobowych (RODO).

Poniżej Emitent prezentuje wybraną przykładową politykę w Grupie INTROL obowiązującą w ww. zakresie, istotną dla komplementarności niniejszego Raportu.

Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Spółka jest liderem w zakresie wdrażania systemów bezpieczeństwa, w tym w zakresie ochrony danych osobowych. W spółce przyjęto polityki wymagane: przepisami prawa, tj.

- „Ustawą 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych”,
- „Rozporządzeniem Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 29 kwietnia 2004 w sprawie dokumentacji przetwarzania danych osobowych oraz warunków technicznych i organizacyjnych, jakim powinny odpowiadać urządzenia i systemy informatyczne służące do przetwarzania danych osobowych”, ma obowiązki wynikające z w/w ustawy,



- ROZPORZĄDZENIEM PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych)

W ww. zakresie zintegrowanego systemu zarządzania wprowadzono procedury i regulaminy dotyczące ochrony prywatności.

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 odgórnych regulacji w tym zakresie.

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. Na ogólnym poziomie Grupy INTROL szczegółowe procedury (obejmujące całą Grupę) w zakresie polityk 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 objęte Systemem Zarządzania Środowiskowego. Na łamach procedury szczegółowo 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. Na łamach procedury przedstawiono szczegółowy 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. poprzednim zatwierdzeniu ich przez Kierownika Komórki Organizacyjnej. 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, w których do zidentyfikowanej sytuacji awaryjnej należy opracować plany lub instrukcje postępowania awaryjnego dla przedsiębiorstwa. Przedmiotem procedury są zasady prowadzenia 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. Na łamach procedury przedstawiono opis postępowania co do identyfikacji i aktualizacji potencjalnych awarii środowiskowych, ocenę skutków potencjalnych awarii środowiskowych, dokumenty postępowania przy ww. awariach, zasady przeciwdziałania awariom, postępowania poawaryjne oraz profilaktykę.

Polityka zarządzania środowiskowego realizowana w 2017 r.

Najważniejsze cele, jakie postawiła przed sobą spółka w Programie zarządzania środowiskowego w 2017 r. dotyczyły:

- doskonalenia procesów technologicznych, modernizacji urządzeń zmierzających do zmniejszenia szkodliwego oddziaływania na środowisko,
- racjonalne wykorzystywanie zasobów naturalnych, energii i paliw w procesach spółki,
- selektywne gromadzenie i magazynowanie odpadów produkcyjnych i opakowaniowych,
- podnoszenie świadomości pracowników poprzez systematyczne szkolenia.

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 nw. 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 w Limatherm S.A. i INTROL – Energomontaż Sp. z o.o., 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. OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

19.1 PRAWIDŁOWOŚĆ EWIDENCJI

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, odzwierciedlając w sposób prawdziwy, rzetelny, jasny sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej INTROL oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Grupy INTROL S.A. w 2017 r. zawiera prawdziwy obraz rozwoju, osiągnięć oraz sytuacji Grupy INTROL, włączając w to opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

19.2 WYBÓR PODMIOTU DO BADANIA

Zarząd INTROL S.A. oświadcza, iż Kancelaria Revision Rzeszów - Józef Król Sp. z o.o., podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTROL został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten jak i biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi.

20. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

Katowice, dnia 27 kwietnia 2018 r.