



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA III KWARTAŁ 2021 R.

Katowice, dnia 16 listopada 2021 r.

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE.....	4
2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE.....	4
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	5
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2021 I 2020 R.....	9
3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	14
3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	15
3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE.....	16
3.9. INFORMACJA DODATKOWA.....	17
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	27
4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK.....	27
4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	32
4.3. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	33
4.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.....	34
4.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	35
4.6. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2021 I 2020 R.....	36
4.7. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE DLA INTROL S.A.....	37
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W III KWARTALE 2021 R.....	38
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	38
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	46
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	53
5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	60
5.5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	62
5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.....	63
5.7. DYWIDENDA.....	65
5.8. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	65
5.9. INNE INFORMACJE, KTÓRE ZDANIEM EMITENTA SĄ ISTOTNE DLA OCENY JEGO SYTUACJI KADROWEJ, MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ, WYNIKU FINANSOWEGO I ICH ZMIAN, ORAZ INFORMACJE, KTÓRE SĄ ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ PRZEZ EMITENTA.....	68
5.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	70
6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	70

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej INTROL za III kwartał 2021 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2021 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2021 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	337 440	319 200	74 024	71 860
II. Zysk z działalności operacyjnej	22 160	19 682	4 861	4 431
III. Zysk brutto	19 635	16 708	4 307	3 761
IV. Zysk netto	7 779	14 962	1 706	3 368
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	7 191	14 439	1 577	3 251
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 517	16 911	333	3 807
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 607)	(2 323)	(791)	(523)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 195)	(8 770)	(3 553)	(1 974)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 285)	5 818	(4 011)	1 310
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,55	0,06	0,12
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,55	0,06	0,12
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
XIV. Aktywa, razem	350 777	362 966	75 714	78 653
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	226 106	233 556	48 804	50 610
XVI. Zobowiązania długoterminowe	77 171	80 392	16 657	17 420
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	148 935	153 164	32 147	33 190
XVIII. Kapitał własny	124 671	129 410	26 910	28 042
XIX. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 110	1 114
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,85	5,03	1,05	1,09
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,85	5,03	1,05	1,09

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020 (przekształcone)	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020 (przekształcone)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 775	8 627	1 486	1 942
II. Zysk z działalności operacyjnej	(563)	2 232	(124)	502
III. Zysk brutto	23 835	10 522	5 229	2 369
IV. Zysk netto	15 668	11 750	3 437	2 645
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	713	7 087	156	1 595
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	21 169	8 268	4 644	1 861
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(16 496)	(5 735)	(3 619)	(1 291)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	5 386	9 620	1 182	2 166
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,61	0,44	0,13	0,10
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,61	0,44	0,13	0,10
	30.09.2021	31.12.2020 (przekształcone)	30.09.2021	31.12.2020 (przekształcone)
XIII. Aktywa, razem	144 853	148 276	31 266	32 131
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 535	43 289	7 670	9 380
XV. Zobowiązania długoterminowe	23 755	27 998	5 127	6 067
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	11 780	15 291	2 543	3 313
XVII. Kapitał własny	109 318	104 987	23 596	22 750
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 110	1 114
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,25	4,02	0,92	0,87
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,25	4,02	0,92	0,87

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

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2021 r.: (1 EUR = 4,5585 PLN) i na koniec września 2020 r.: (1 EUR = 4,4420 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2021 r.: (1 EUR = 4,6329 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2020): (1 EUR = 4,6148 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe	155 582	162 639
Rzeczowe aktywa trwałe*	93 866	91 282
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing*	22 561	26 275
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	15 253	15 628
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	5 432	4 373
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 151	18 925
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	813	733
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	174	91
Aktywa obrotowe	195 195	200 327
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	195 195	200 327
Zapasy	40 573	34 303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	91 605	89 224
- w tym z tytułu dostaw i usług	72 934	76 389
Aktywa z tytułu umów z klientami	30 554	22 820
Należności z tytułu podatku dochodowego	447	1 778
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	641	2 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 375	49 660
Aktywa razem	350 777	362 966
PASYWA	30.09.2021	31.12.2020
Kapitał własny	124 671	129 410
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	120 732	125 222
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	44 339
Pozostałe kapitały rezerwowe	(5 022)	(5 165)
Zyski zatrzymane	76 919	80 907
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	3 939	4 188
Zobowiązania długoterminowe	77 171	80 392
Rezerwy	2 771	2 778
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 050	9 864
Kredyty bankowe i pożyczki	26 079	27 785
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 043	19 905
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	7 817	8 943
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	417	498
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 427	6 803
Zabezpieczające instrumenty pochodne	3 567	3 816
Zobowiązania krótkoterminowe	148 935	153 164
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	148 935	153 164
Rezerwy	11 475	14 318
Kredyty bankowe i pożyczki	30 823	25 442
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 594	2 581
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 767	3 879
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	972	3 241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym	87 750	89 578

rozliczenia międzyokresowe		
- w tym z tytułu dostaw i usług	62 346	66 358
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 297	11 778
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 774	640
Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 483	1 707
Zobowiązania razem	226 106	233 556
Pasywa razem	350 777	362 966

*W stosunku do raportu rocznego Grupy INTROL za rok 2020 r., zmianie uległa prezentacja części pozycji ujętych w roku ubiegłym na rzeczowych aktywach trwałych do aktywów z tyt. praw do użytkowania. Więcej szczegółów znajduje się w Punkcie 3.9.1

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	337 440	319 200	117 980	117 800
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(271 901)	(256 687)	(92 061)	(94 042)
Zysk brutto ze sprzedaży	65 539	62 513	25 919	23 758
Koszty sprzedaży	(22 658)	(19 989)	(7 616)	(6 269)
Koszty ogólnego zarządu	(22 876)	(22 208)	(7 178)	(7 846)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	180	(2 356)	(61)	349
Pozostałe przychody	7 720	8 169	1 319	3 433
Pozostałe koszty	(5 745)	(6 447)	(2 594)	(3 809)
Zysk z działalności operacyjnej	22 160	19 682	9 789	9 616
Przychody finansowe	1 061	1 083	268	350
Koszty finansowe	(3 586)	(4 057)	(820)	(1 187)
Zysk brutto	19 635	16 708	9 237	8 779
Podatek dochodowy	(11 856)	(1 746)	(1 803)	(324)
Zysk netto z działalności gospodarczej	7 779	14 962	7 434	8 455
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	7 779	14 962	7 434	8 455
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	7 191	14 439	6 691	7 949
Udziały niekontrolujące	588	523	743	506
Inne całkowite dochody razem, w tym:	143	(4 861)	(3 077)	(1 300)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	166	(6 095)	(3 800)	(1 603)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	166	(6 095)	(3 800)	(1 603)
Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	166	(6 095)	(3 800)	(1 603)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach, które zostaną przekwalifikowane	(31)	1 234	723	303
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach które nie zostaną przekwalifikowane	8	-	-	-
Dochody całkowite razem	7 922	10 101	4 357	7 155
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	7 334	9 578	3 614	6 649
Udziały niekontrolujące	588	523	743	506

Zysk na jedną akcję:	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,30	0,57
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,30	0,57
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,30	0,57
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,30	0,57



3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności	3 291	22 391
Zysk netto	7 779	14 962
Korekty o pozycje:	(4 488)	7 429
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	10 175	10 420
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	23	(49)
Koszty z tytułu odsetek	1 855	2 260
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(632)	1 082
Zmiana stanu rezerw	(18 738)	(1 784)
Zmiana stanu zapasów	(6 270)	4 160
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	13 552	36 287
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(4 453)	(44 947)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 774)	(5 480)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 517	16 911
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	464	314
Wpływy z tytułu odsetek	44	60
Splaty udzielonych pożyczek	2 041	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(6 156)	(2 681)
Udzielone pożyczki	-	(16)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(3 607)	(2 323)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 066	12 078
Splata kredytów i pożyczek	(12 391)	(14 593)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(5 103)	(3 590)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(11 824)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(837)	(129)
Nabycie akcji własnych	-	(1 042)
Zapłacone odsetki	(1 899)	(2 374)
Inne	(207)	880
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(16 195)	(8 770)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(18 285)	5 818
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	49 660	39 070
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	31 375	44 889
- o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej	-	-

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem, kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	(645)	143	(3 988)	(4 490)	(249)	(4 739)
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)	(837)	(12 661)
Pokrycie straty	-	(645)	-	645	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	143	7 191	7 334	588	7 922
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	7 191	7 191	588	7 779
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	143	-	143	-	143
Saldo na dzień 30.09.2021 r.	5 141	43 694	(5 022)	76 919	120 732	3 939	124 671
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (po przekształceniu)	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	(87)	-	(6 721)	4 214	(2 594)	947	(1 647)
Dywidendy	-	-	-	(9 768)	(9 768)	(129)	(9 897)
Obniżenie kapitału podstawowego	(87)	-	-	(954)	(1 041)	-	(1 041)
Inne	-	-	(4)	4	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(6 717)	14 932	8 215	1 076	9 291
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	14 932	14 932	1 076	16 008
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(6 717)	-	(6 717)	-	(6 717)
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (po przekształceniu)	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	-	-	(4 861)	14 439	9 578	394	9 972
Dywidendy	-	-	-	-	-	(129)	(129)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(4 861)	14 439	9 578	523	10 101
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	14 439	14 439	523	14 962
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(4 861)	-	(4 861)	-	(4 861)
Saldo na dzień 30.09.2020 r.	5 228	44 339	(3 305)	91 132	137 394	3 635	141 029



3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2021 I 2020 R.

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.

Produkcja AKPiA

W ramach produkcji AKPiA Grupa produkuje zarówno aparaturę kontrolno-pomiarową, głównie przemysłowe czujniki temperatury, jak również komponenty do budowy aparatury kontrolno pomiarowej. Produkcja jest prowadzona przez spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. oraz Limatherm Components Sp. z o.o. Produkcja czujników obejmuje wszelkie typy czujników temperatury: od prostych czujników przewodowych, głowicowych, poprzez wykonania płaszczyznowe-rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

W ramach produkcji komponentów główny obszar dotyczy produkcji głowic przyłączeniowych do budowy termometrów przemysłowych oraz kostki ceramiczne do połączeń elektrycznych wewnątrz obudów.

Sprzedaż ta realizowana jest zarówno na rynek krajowy jak i zagraniczny.

Produkcja jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziom kosztów produkcji w całej branży. Obie spółki mają wielu odbiorców co dywersyfikuje ryzyka zarówno w zakresie rozłożenia sprzedaży w czasie (sezonowość), jak również ogranicza ryzyka związane z przepływami pieniężnymi. Spółki nie mają istotnych problemów ze ściągalsnością należności, jak również ewentualne kwoty dochodzonych należności są niskie.

Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)

Produkcja w ramach segmentu jest realizowana przez Limatherm S.A. Spółka ta jest uznanym na świecie producentem odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się również m.in. obudowy w tym obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach gazu, poziomym i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA. Głównymi klientami spółki są firmy, które produkują podzespoły dla przemysłu samochodowego, a także automatyki i pomiarów. Wyroby produkowane przez spółkę są dostarczane do ponad stu odbiorców w kraju i zagranicą.

Rozwijając współpracę z istniejącymi klientami Spółka bardzo dba o ich dywersyfikację. Udział największego klienta w strukturze sprzedaży (dla wyrobów gotowych i odlewów) utrzymuje się na poziomie około 30%. W odróżnieniu od konkurencji odlewy wykonywane są metodą ciśnieniową na maszynach zimno-komorowych.

Wyróżnienie osobnego segmentu, w szczególności oddzielenie go od pozostałej produkcji wynika z innego rodzaju produkcji (odlewy), przemysłu do którego kierowany jest produkt (głównie przemysł samochodowy), zasad współpracy z odbiorcami, z reguły długoterminowa współpraca, produkcja seryjna pod klienta przy wykorzystaniu form (narzędzi) Spółki lub Klienta.

Stosunkowo większe uzależnienie od kontrahentów niż to ma miejsce w przypadku sprzedaży produkcji AKPiA. Stosunkowo niskie problemy ze ściągalsnością należności, jednakże trudność większa w zakresie planowania produkcji.

Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane

W ramach segmentu ujmowane są przychody świadczone przez Spółki INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k, INTROL - Energomontaż Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o., INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., IB Systems Sp. z o.o. i inne.

W szczególności działalność obejmuje:



- INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. – firma specjalizująca się w generalnym wykonawstwie inwestycji, w tym generalnym wykonawstwie instalacji kogeneracyjnych oraz projektowaniu, remontach, montażu i wykonawstwie elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów cieplnych, wentylatorów, pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. Przedsiębiorstwo prowadzi kontrakty z obszaru energetyki, ochrony środowiska i przemysłu, jak również spoza branży energetycznej.

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

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

- IB Systems Sp. z o.o. to firma, której działalność jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: biurowcach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu, poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swe zadania realizuje jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce, jak również jako generalny wykonawca.

Niepewność przychodów i przepływów pieniężnych jest znacznie wyższa w przypadku sprzedaży usług niż towarów i materiałów. Wiąże się to zarówno z wielkością jednostkowych umów, wysokością jednostkowych faktur, długością realizacji sprzedaży, stopniem skomplikowania, co przekłada się na większe ryzyka. Dodatkowo usługi charakteryzują się sezonowością sprzedaży co powodowane jest to niższe wymienionymi czynnikami:

- Cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,

- Część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

Wartość jednostkowych faktur jest znacznie wyższa niż w przypadku produkcji i handlu. Wielkość kontraktów to głównie między kilkaset tysięcy do kilkunastu milionów złotych. Dłuższy jest okres realizacji kontraktów, od kilku miesięcy do kilku lat.

Kontrakty w zdecydowanej większości podlegają wycenieniu w oparciu o budżety kontraktów, co powoduje że przychody są oparte o szacunki.

Dystrybucja z doradztwem technicznym

Sprzedaż obejmuje głównie sprzedaż towarów, większość dotyczy spółek dystrybucyjnych tj. RAControls Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o. ale dotyczy też pozostałych spółek w Grupie, jeśli w ramach działalności dokonywały sprzedaży towarów np. Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., czy INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp. k. i inne. Odsprzedaż towarów charakteryzuje się niższymi ryzykami, ze względu na niższą sezonowość i fluktuację sprzedaży, bardziej stabilne przepływy pieniężne, niższe ryzyka gwarancyjne, ze względu na możliwość wykorzystania gwarancji producentów. Inaczej niż w segmencie produkcji czy usług, niższe jest ryzyko osiągnięcia strat na realizowanej sprzedaży, gdyż sprzedaż jest negocjowana równolegle z kosztem zakupu, które przy krótkim czasie realizacji mniej są wrażliwe na wahania.

Główne przychody dotyczą spółek:

RAControls Sp. z o.o. to spółka, która jest autoryzowanym dystrybutorem rozwiązań i urządzeń marki Allen-Bradley oraz oprogramowania Rockwell Software największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług producenta (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę do oferowania certyfikowanych przez Rockwell Automation szkoleń technicznych i serwisowych. W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent Hoffman, r IDEAS, Kepware, Spectrum Controls czy hbb Electronic, co pozwala na łączenie różnych technologii i dostarczanie klientom kompletnych,



zintegrowanych rozwiązań.

INTROL Sp. z o.o. jest czołowym polskim dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerszych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. Spółka posiada siatkę przedstawicieli regionalnych, mających stały, bezpośredni kontakt z odbiorcami ze wszystkich gałęzi przemysłu.

Pozostała działalność

Obejmuje pozostałe mniej istotne działalności grupy, w szczególności usługi utrzymania ruchu i serwis (np. IB Systems Sp. z o.o.), produkcję urządzeń ochrony środowiska (PWP Inżynieria Sp. z o.o.) oraz pozostałą sprzedaż. Brak podziału wynika z większego rozdrobnienia i niejednorodności pozostałej sprzedaży.

01.01.2021 30.09.2021	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	26 645	64 304	126 678	107 252	12 561	-	-	337 440	-	337 440
Sprzedaż między segmentami	839	1 699	1 425	2 087	9 287	(15 337)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	27 484	66 003	128 103	109 339	21 848	(15 337)	-	337 440	-	337 440
Wynik										
Wynik segmentu	9 706	11 816	21 264	23 773	(1 020)	-	-	65 539	-	65 539
<i>W tym dotacje</i>	1 535	1 050	132	-	53	-	-	2 770	-	2 770
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	8 101	8 101	-	8 101
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	51 479	51 479	-	51 479
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	22 160	-	22 160
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 525)	(2 525)	-	(2 525)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	19 635	-	19 635
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	11 856	11 856	-	11 856
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	7 779	-	7 779

01.01.2020 30.09.2020	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	23 013	43 303	150 168	92 291	10 425	-	-	319 200	-	319 200
Sprzedaż między segmentami	823	1 386	4 601	2 526	11 039	(20 375)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	23 836	44 689	154 769	94 817	21 464	(20 375)	-	319 200	-	319 200
Wynik										
Wynik segmentu	7 741	7 556	26 369	21 613	(766)	-	-	62 513	-	62 513
<i>W tym dotacje</i>	1 696	2 973	1 546	-	198	-	-	6 413	-	6 413
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	8 169	8 169	-	8 169
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(51 000)	(51 000)	-	(51 000)
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	19 682	-	19 682
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 974)	(2 974)	-	(2 974)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	16 708	-	16 708
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(1 746)	(1 746)	-	(1 746)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	14 962	-	14 962

3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

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

01.01.2021 30.09.2021	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			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	10 718	24 680	113 041	99 766	12 293	260 498	-	260 498
Sprzedaż zagraniczna	15 927	39 624	13 637	7 486	81	76 755	-	76 755
Razem	26 645	64 304	126 678	107 252	12 374	337 253	-	337 253
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	26 645	64 304	10 935	107 252	9 314	218 450	-	218 450
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	115 743	-	3 060	118 803	-	118 803
Razem	26 645	64 304	126 678	107 252	12 374	337 253	-	337 253

01.01.2020 30.09.2020	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			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	9 152	16 655	138 338	86 482	10 209	260 836	-	260 836
Sprzedaż zagraniczna	13 861	26 648	11 830	5 809	62	58 210	-	58 210
Razem	23 013	43 303	150 168	92 291	10 271	319 046	-	319 046
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	23 013	43 303	9 587	92 291	7 129	175 323	-	175 323
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	140 581	-	3 142	143 723	-	143 723
Razem	23 013	43 303	150 168	92 291	10 271	319 046	-	319 046

3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

3.7.1. TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje zawarte pomiędzy spółkami Grupy INTROL zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu.

Poniższe tabele przedstawiają transakcje pomiędzy spółkami w Grupie INTROL z pozostałymi podmiotami powiązanymi.

01.01.2021 30.09.2021	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody (w tym przychody finansowe)	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty (w tym koszty finansowe)
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	28	3	-	402	186
INTROL Automation s.r.o.	742	-	16	23	16	-
Pozostałe jednostki	17	1	52	104	128	-
Razem	759	29	71	127	546	186

01.01.2021 30.09.2021	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/wnip	Zakup środków trwałych/wnip	Pożyczki udzielone
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	10 905	-	-	-
CentroClima Sp. z o.o.	700	(358)	-	-	-	-
INTROL Automation s.r.o.	264	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	6	-	67	-	-	-
Razem	970	(358)	10 972	-	-	-

01.01.2020 30.09.2020	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody (w tym przychody finansowe)	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty (w tym koszty finansowe)
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	3	52	21	25	467	198
INTROL Automation s.r.o.	570	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	2	18	50	334	281	-
Razem	575	70	71	359	748	198

01.01.2020 30.09.2020	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/wnip	Zakup środków trwałych/wnip	Pożyczki udzielone
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	8 165	-	-	2 052
CentroClima Sp. z o.o.	1 130	(1 130)	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	198	-	121	(31)	-	43
Razem	1 328	(1 130)	8 286	(31)	-	2 095

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązanymi 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.

3.7.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

01.01.2021 30.09.2021	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	484	280	4 509	5 273
Świadczenia po okresie	-	-	12	12
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-	135	135
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	24	24
01.01.2020 30.09.2020	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	564	47	4 048	4 659

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.8.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2021	31.12.2020	30.09.2021	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	121 514	140 195	121 514	140 195
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 139	88 422	90 139	88 422
- pożyczki udzielone	-	2 113	-	2 113
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 375	49 660	31 375	49 660
- inne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	641	450	641	450
- udziały/akcje w innych jednostkach	641	450	641	450
Rachunkowość zabezpieczeń	-	-	-	-
- forwardy	-	-	-	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	177 357	178 323	177 357	178 323
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	86 710	89 221	86 710	89 221
- Zobowiązania z tytułu leasingu	33 221	35 308	33 221	35 308
- Kredyty bankowe i pożyczki	56 902	53 227	56 902	53 227
- Inne	524	567	524	567
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	23	44	23	44
Pozostałe zobowiązania finansowe	841	3 128	841	3 128
Rachunkowość zabezpieczeń	5 050	5 523	5 050	5 523
- forwardy	4 431	3 941	4 431	3 941
- IRS – y (interest rate swaps)	619	1 582	619	1 582

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.

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

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

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

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

30.09.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	641	-	-	641
Udziały i akcje	641	-	-	641

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

31.12.2020	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	450	-	-	450
Udziały i akcje	450	-	-	450

W okresie 2020 r. transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

3.9. INFORMACJA DODATKOWA

3.9.1. PODSTAWY SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO I JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ORAZ OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2021 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 30 września 2021 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszych sprawozdań finansowych są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2020 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów



rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiana do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – etap 2,
- Zmiana do MSSF16 Leasingi: dotyczące rozliczania ulg w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 r.

Zmiana do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

Celem zmian jest rozwiązanie problemów, jakie przejściowo będą dla rachunkowości stwarzać różne daty wejścia w życie MSSF 9 Instrumenty finansowe oraz przyszłego MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe. W szczególności zmiany MSSF 4 służą przedłużeniu daty wygaśnięcia tymczasowego zwolnienia z obowiązku stosowania MSSF 9 do 2023 r. tak aby dostosować datę wejścia w życie MSSF 9 do nowego MSSF 17.

Zmiana do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – etap 2

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

Wprowadzone w bieżącym roku zmiany przewidują szczególne podejście księgowe mające na celu rozłożenie w czasie zmian wartości instrumentów finansowych lub umów leasingowych wynikających z zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej, co zapobiegnie nagłemu wpływowi na zysk lub stratę, oraz zapobiegają one zbędnym rozwiązaniom powiązań zabezpieczających w wyniku zastąpienia wskaźnika referencyjnego stopy procentowej.

Zmiana do MSSF 16 – Ulgi w czynszach związane z Covid-19 po dniu 30 czerwca 2021 r.

Zmiana rozszerza fakultatywne, związane z COVID-19 tymczasowe złagodzenie wymogów operacyjnych dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingu z ulgami w płatnościach i płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2022 r. włącznie.

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

Standardy nie zastosowane

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, zatwierdzone przez UE:

- Doroczne poprawki 2018-2020 oraz zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 r. lub później.

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako długoterminowe i krótkoterminowe – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz oświadczenia dotyczące praktyki MSSF: ujawnianie zasad rachunkowości - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

Doprecyzowanie polityki rachunkowości

Prezentacja gruntów w użytkowaniu wieczystym

Począwszy od 2021 zmienione zostały zasady prezentacji nabytych gruntów w użytkowaniu wieczystym. Dotychczas część obejmująca cenę nabycia gruntu ujmowana była na środkach trwałych, natomiast aktywa rozpoznane z tyt. praw do użytkowania gruntów wynikające z płatności w prognozowanym okresie użytkowania, ujmowane były jako aktywa z tyt. praw do użytkowania. Począwszy od sprawozdania za 1 półrocze 2021 aktywa ujmowane są łącznie w pozycji aktywa z tyt. praw do użytkowania.

Wpływ na skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na opublikowane sprawozdania finansowe:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2020 (dane raportowane)	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2020 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	95 626	(4 344)	91 282
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	21 931	4 344	26 275

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	01.01.2020 (dane raportowane)	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2020 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	99 794	(5 216)	94 578
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	22 114	5 216	27 330

Wprowadzone zmiany wpłynęły wyłącznie na prezentację pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, nie miały natomiast wpływu na wyniki z lat ubiegłych, zysk za jedną akcję czy zestawienie zmian w kapitałach.

Zdaniem Zarządu wprowadzona prezentacja lepiej odzwierciedla charakter transakcji.

Wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A.

Poniższe dane podsumowują wpływ zmiany polityki rachunkowości na opublikowane sprawozdania finansowe:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2020 (dane raportowane)	Zwiększenie/ zmniejszenie	31.12.2020 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	10 774	(2 907)	7 867
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	3 633	2 780	6 413
Nieruchomości inwestycyjne	2 050	127	2 177

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	01.01.2020 (dane raportowane)	Zwiększenie/ zmniejszenie	01.01.2020 (dane przekształcone)
Rzeczowe aktywa trwałe	11 920	(3 779)	8 141
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle)	3 663	3 650	7 313
Nieruchomości inwestycyjne	2 141	129	2 270



Wprowadzone zmiany wpłynęły wyłącznie na prezentację pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej, nie miały natomiast wpływu na wyniki z lat ubiegłych, zysk za jedną akcję czy zestawienie zmian w kapitałach.

Zdaniem Zarządu wprowadzona prezentacja lepiej odzwierciedla charakter transakcji.

Polityka w zakresie ujmowania dopłat do kapitałów

W związku z wystąpieniem po raz pierwszy dopłat do kapitałów do spółki zależnej, doprecyzowana została polityka rachunkowości w tym zakresie.

Przekazane dopłaty do kapitałów ujmuje się jako długoterminowe aktywa finansowe – dopłaty do kapitałów, poza przypadkiem, gdy dopłaty zostały przeznaczone na pokrycie strat z lat ubiegłych bez ich przyszłego zwrotu. Z chwilą podjęcia decyzji o przeznaczeniu dopłat na pokrycie strat, dopłaty przeksięgowane są w ciężar kosztów finansowych.

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

W okresie zakończonym 30 września 2021 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w **Punkcie 5.3.1.**

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

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

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

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

- Ujmowanie przychodów

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

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

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

- Stawki amortyzacyjne

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

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

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

- Odpisy na zapasy

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

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

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stosuje podejście indywidualne i uproszczone. W przypadku podejścia uproszczonego Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Grupa uwzględniła informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu

szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności spornych i nieściągalnych Grupa stosuje indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

- Wycena rezerw

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2020 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	20 253	19 808	445
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	1 274	1 274	-
- aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 491	1 491	-
- zapasy	2 686	2 652	34
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	31	31	-
- inne (RMK i inne)	61	79	(18)
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	12 127	11 701	426
- aktywa z tyt. umów z klientami	94	91	3
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
- inne	-	-	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	37 814	41 903	(4 089)
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	33 221	35 308	(2 087)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 151	18 925	(6 774)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	11 050	9 864	1 186
Rezerwy:	14 246	17 096	(2 850)
- na naprawy gwarancyjne	209	312	(103)
- na straty na kontraktach	4 999	6 645	(1 646)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	8 558	8 948	(390)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 192	2 263	(71)
- urlopy	3 023	3 027	(4)
- premie dla Zarządów	1 306	1 470	(164)
- pozostałe premie	1 287	1 415	(128)
- nagrody jubileuszowe	750	773	(23)
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	480	1 191	(711)
- na badanie bilansu	9	166	(157)
- inne	471	1 025	(554)
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	30 554	22 820	7 734
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	8 297	11 778	(3 481)

*W stosunku do raportu rocznego, zmianie uległa prezentacja części pozycji ujętych w roku ubiegłym na rzeczowych aktywach trwałych do aktywów z tyt. praw do użytkowania. Więcej szczegółów znajduje się w **Punkcie 3.9.1**



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

- Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej. Przychody Spółki wygenerowane w ramach działalności kontynuowanej w okresie I-III kwartału 2021 r. w 98,6% wynikały z usług wykonanych na rzecz spółek zależnych.

- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania

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

- Stawki amortyzacyjne

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

- Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

- Wycena rezerw

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2020 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A. - działalność kontynuowana

	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)*	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	40 877	40 035	842
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	39 016	11 301	27 715
- aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 492	1 492	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	369	379	(10)
- pożyczki długo- i krótkoterminowe	-	26 863	(26 863)
Aktywa z tyt. praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) MSSF 16 Leasing*	6 808	7 131	(323)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 304	9 199	(7 895)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5 193	5 208	(15)
Rezerwy:	232	561	(329)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	232	515	(283)
- odprawy emerytalne i rentowe	82	82	-
- urlopy	150	150	-
- premie dla Zarządów	-	283	(283)
- pozostałe rezerwy:	-	46	(46)
- na badanie bilansu	-	46	(46)
- rezerwy na przełomie roku	-	-	-

*Więcej informacji o przekształceniu danych za rok 2020, znajduje się w **Punkcie 3.9.1.**

INTROL S.A. - działalność zaniechana

	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	1 848	1 215	633
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	1 848	1 215	633
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	252	804	(552)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	6	87	(81)
Rezerwy:	4 759	6 086	(1 327)
- na straty na kontraktach	4 759	5 908	(1 149)
- na kary umowne	-	178	(178)



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

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	30.09.2021	31.12.2020	Udział w sumie 30.09.2021	Udział w sumie 31.12.2020
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	36 345	33 023	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	35 986	32 898	99,0%	99,6%
- pozostałe	359	125	1,0%	0,4%

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	30.09.2021	31.12.2020 (przekształcone)	Udział w sumie 30.09.2021	Udział w sumie 31.12.2020
1. Na rzecz jednostek powiązanych	53 749	43 030	99,6%	99,3%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	233	287	0,4%	0,7%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	233	287	0,4%	0,7%
- pozostałe	-	-	-	-

3.9.5. OBJAŚNIENIA DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI EMITENTA W PREZENTOWANYM OKRESIE

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

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

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

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

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości - szacunkowych kwot”.

3.9.8. INFORMACJE O UTWORZENIU, ZWIĘKSZENIU, WYKORZYSTANIU I ROZWIĄZANIU REZERW

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

3.9.9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.9.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.



3.9.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ZMIAN AKTYWÓW Z TYT. PRAW DO UŻYTKOWANIA

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	4 733	1 957
Zwiększenia z tyt. leasingu	4 030	6 726
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	246	86
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	438	311
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	1	-

W trzech kwartałach 2021 r. łączna wartość transakcji związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 4 733 tys. zł, obejmując m. in. zakup samochodów, maszyn i urządzeń, jak również inwestycje w nieruchomości. Największe zwiększenia dotyczyły zakupu nieruchomości w Ostrowie Wielkopolskim (1 439 tys. zł), jak również inwestycji realizowanych przez lub na rzecz spółek RAControls Sp. z o.o., Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.

Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 4 030 tys. zł, dotyczyły głównie zawartych umów leasingu samochodów na kwotę 1 895 tys. zł, leasingu pomieszczeń oraz zmiany stawek czynszów dla posiadanych dotychczasowych umów najmu budynków w pozostałych spółkach Grupy wynoszące 1 522 tys. zł. Zwiększenia te dotyczyły również maszyn i urządzeń nabytych na potrzeby produkcji w Limatherm S.A. na kwotę 520 tys. zł.

3.9.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH ORAZ ZWIĄZANE Z AKTYWAMI Z TYT. PRAW DO UŻYTKOWANIA

	30.09.2021	30.09.2020
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	34 883	36 718
Zobowiązania inwestycyjne	138	213
Zobowiązania z tytułu leasingu i innych zobowiązań finansowych	33 745	36 505
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	359	92
Pozostałe zobowiązania umowne	359	92

Na koniec III kwartału 2021 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 138 tys. zł dotyczą realizowanych aktualnie inwestycji w poszczególnych spółkach Grupy i obejmują przede wszystkim zobowiązania względem dostawców z tytułu dokonanych zakupów maszyn wykorzystywanych do produkcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 33 745 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu. Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym dotyczą umowy na zakup zrobotyzowanego stanowiska do obsługi CNC, która zostanie uruchomiona w czwartym kwartale 2021 r.

3.9.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie III kwartału 2021 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.9.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie III kwartału 2021 r. w Grupie INTROL nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów. Dokonano natomiast przedstawienia przekształconych danych porównawczych (grudzień 2020 r.) w jednostkowej części sprawozdania finansowego INTROL S.A. Ww. prezentacja przekształconych danych związana jest z połączeniem INTROL S.A. z PWP Katowice Sp. z o.o.

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

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



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

Zarząd Emitenta informuje, iż INTROL Energomontaż Sp. z o.o. (spółka należąca w 100% do Emitenta) w okresie sprawozdawczym naruszył dwa kowenanty finansowe na posiadanym limicie gwarancyjnym w PKO BP S.A., zabezpieczonym w formie poręczenia przez INTROL S.A. Z uwagi na posiadane zabezpieczenie limitu przez PKO BP S.A. oraz ogólną dobrą sytuacją Grupy INTROL, wyżej wymieniony Bank odstąpił od jakichkolwiek sankcji.

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

INTROL S.A. i jednostki od niego zależne w okresie III kwartału 2021 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie III kwartału 2021 r. w Grupie INTROL w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie dokonywano zmiany sposobu (metody) ich ustalenia.

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

W okresie III kwartału 2021 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.

3.9.19. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W okresie III kwartału 2021 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły.

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

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

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

W okresie III kwartału 2021 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

3.9.22. INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOSOB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA

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



4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Z dniem 9 sierpnia 2021 r. nastąpiło połączenie spółki INTROL S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką PWP Katowice Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Spółki Przejmująca i Przejmowana, dokonały połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury Grupy Kapitałowej INTROL, co przełoży się na ograniczenie kosztów prowadzonej działalności operacyjnej, jak również lepszą kontrolę nad poziomem innych kosztów, związanych z prowadzoną działalnością gospodarczą.

Przy podejmowaniu decyzji o połączeniu Zarząd Spółki Przejmującej uwzględnił okoliczności, iż Spółka Przejmowana prowadziła działalność operacyjną wyłącznie w zakresie najmu pomieszczeń na terenie nieruchomości Spółki Przejmowanej. Prowadząc przedmiotową działalność Spółka Przejmowana ponosiła niewspółmierne koszty ogólnego zarządu. Jednocześnie, również Spółka Przejmująca prowadzi działalność i utrzymuje zasoby związane z obsługą działalności w zakresie wynajmu nieruchomości, które stanowią aktywa Spółki Przejmującej. Celowe było zatem połączenie Spółek Przejmującej i Przejmowanej, aby wyeliminować podwójnie ponoszone koszty związane z działalnością najmu.

Plan połączenia został sporządzony na podstawie art. 499 KSH. Połączenie odbyło się w trybie połączenia przez przejęcie uregulowanego w art. 492 § 1 pkt 1) KSH z uwzględnieniem uproszczenia procedury uregulowanego w art. 516 KSH, z ograniczeniami wynikającymi z faktu, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, w następstwie czego:

- Spółka Przejmowana została rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji;
- Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przeszły lub zostały przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej;
- Spółka Przejmująca wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, w tym stała się stroną umów wiążących Spółkę Przejmowaną.

Rachunkowo, połączenie zostało rozliczone zgodnie z art. 44c Ustawy o rachunkowości (metoda łączenia udziałów) polegającej na sumowaniu poszczególnych pozycji aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia i dokonaniu odpowiednich wyłączeń. Wyłączono kapitał podstawowy, część kapitału zapasowego i rezerwowego spółki PWP Katowice Sp. z o.o. z udziałami w jednostce zależnej w spółce INTROL S.A. Wyłączono wzajemne należności i zobowiązania, przychody i koszty oraz wynik. Dane porównawcze za poprzedni okres, zaprezentowano w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego roku obrotowego.

W związku z tym, dane te zostały przekształcone na dzień prezentowany w okresie porównawczym. Poniżej przedstawiono przekształcenie sprawozdania z sytuacji finansowej, rachunku zysków i strat, zmian w kapitale oraz rachunku przepływów pieniężnych za poprzedni okres sprawozdawczy wynikające z połączenia wyżej wymienionych spółek. Przedstawione dane dla poszczególnych spółek wynikają z zatwierdzonych sprawozdań finansowych spółek łączących się za poprzedni okres. Wpływ opisanych powyżej korekt wynikających z zastosowania metody łączenia udziałów został zaprezentowany w poniższych tabelach w kolumnie: „Korekty z połączenia.” Ostatnia kolumna zawiera dane przekształcone (po korektach) doprowadzone do porównywalności. Następnie przedstawiono przychody i koszty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu, którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

4.1.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	INTROL S.A. 31.12.2020 (dane przekształco ne)*	PWP Katowice Sp. z o.o. 31.12.2020	Razem 31.12.2020	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 31.12.2020
Aktywa trwałe	119 178	33 805	152 983	(21 446)	131 537
Rzeczowe aktywa trwałe	7 867	-	7 867	-	7 867
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle-MSSF 16 Leasing)	6 413	165	6 578	-	6 578
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania (pozostałe - MSSF 16 Leasing)	400	153	553	-	553
Inne wartości niematerialne	175	-	175	-	175
Nieruchomości inwestycyjne	2 177	33 391	35 568	-	35 568
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	1 351	-	1 351	-	1 351
Długoterminowe aktywa finansowe	90 882	-	90 882	(21 446)	69 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 909	94	10 003	-	10 003
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	4	2	6	-	6
Aktywa obrotowe	14 029	2 742	16 771	(32)	16 739
Zapasy	53	-	53	-	53
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenie międzyokresowe	4 801	1 564	6 365	(32)	6 333
- w tym z tytułu dostaw i usług	3 411	453	3 864	(32)	3 832
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	102	-	102	-	102
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	446	-	446	-	446
Udzielone pożyczki	5 017	-	5 017	-	5 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 610	1 178	4 788	-	4 788
Aktywa razem	133 207	36 547	169 754	(21 478)	148 276

*szczegóły w Punkcie 3.9.1

PASYWA	INTROL S.A. 31.12.2020	PWP Katowice Sp. z o.o. 31.12.2020	Razem 31.12.2020	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 31.12.2020
Kapitał własny	93 924	32 509	126 433	(21 446)	104 987
Kapitał podstawowy	5 141	21 855	26 996	(21 855)	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 339	13 977	58 316	(13 977)	44 339
Kapitał rezerwowý z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych	(762)	-	(762)	-	(762)
Kapitał rezerwowý - świadczenia pracownicze	(53)	-	(53)	-	(53)
Zyski zatrzymane - Kapitały rezerwowe i zapasowe	46 639	-	46 639	-	46 639
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z lat ubiegłych	(735)	(7 100)	(7 835)	8 765	930
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z roku bieżącego	(645)	3 777	3 132	5 621	8 753
Zobowiązania długoterminowe	25 020	2 978	27 998	-	27 998
Rezerwy	81	-	81	-	81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 057	238	5 295	-	5 295
Kredyty bankowe i pożyczki	15 305	-	15 305	-	15 305
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle - MSSF 16 Leasing)	3 508	2 657	6 165	-	6 165
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami	128	83	211	-	211

do użytkowania (pozostałe - MSSF 16 Leasing)					
Zabezpieczające instrumenty pochodne	941	-	941	-	941
Zobowiązania krótkoterminowe	14 263	1 060	15 323	(32)	15 291
Rezerwy	6 276	290	6 566	-	6 566
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	4 730	-	4 730	-	4 730
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle - MSSF 16 Leasing)	214	20	234	-	234
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe - MSSF 16 Leasing)	160	48	208	-	208
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania w tym rozliczenia międzyokresowe	2 842	699	3 541	(32)	3 509
- w tym z tytułu dostaw i usług	1 296	30	1 326	(32)	1 294
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	2	3	5	-	5
Zabezpieczające instrumenty pochodne	39	-	39	-	39
Pasywa razem	133 207	36 547	169 754	(21 478)	148 276

4.1.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	INTROL S.A. 01.01.2020 30.09.2020	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2020 30.09.2020	Razem 01.01.2020 30.09.2020	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2020 30.09.2020
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 140	2 565	8 705	(78)	8 627
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	2 392	876	3 268	(77)	3 191
Zysk brutto na sprzedaży	3 748	1 689	5 437	(1)	5 436
Koszty sprzedaży	39	-	39	-	39
Koszty ogólnego zarządu	3 175	226	3 401	(1)	3 400
(Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	11	-	11	-	11
Pozostałe przychody	304	117	421	-	421
Pozostałe koszty	197	-	197	-	197
Zysk na działalności operacyjnej	652	1 580	2 232	-	2 232
Przychody finansowe	17 277	10	17 287	(85)	17 202
Koszty finansowe	12 954	167	13 121	(5 706)	7 415
(Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(1 497)	-	(1 497)	-	(1 497)
Zysk brutto	3 478	1 423	4 901	5 621	10 522
Podatek dochodowy	(1 280)	151	(1 129)	-	(1 129)
Zysk netto z działalności gospodarczej	4 758	1 272	6 030	5 621	11 651
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(153)	252	99	-	99
Zysk netto za rok obrotowy	4 605	1 524	6 129	5 621	11 750
Inne całkowite dochody	(440)	-	(440)	-	(440)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
- Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	(543)	-	(543)	-	(543)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	103	-	103	-	103
Dochody całkowite razem	4 165	1 524	5 689	5 621	11 310

4.1.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	INTROL S.A. 01.01.2020 30.09.2020	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2020 30.09.2020	Razem 01.01.2020 30.09.2020	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2020 30.09.2020
Przepińwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) netto	4 605	1 524	6 129	5 621	11 750
Korekty o pozycje:	(3 102)	(636)	(3 738)	(925)	(4 663)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. praw do użytkowania oraz wartości niematerialnych	663	543	1 206	-	1 206
Przychody z tytułu odsetek	(1 610)	(10)	(1 620)	84	(1 536)
Koszty z tytułu odsetek	763	167	930	(84)	846
Przychody z tytułu dywidend	(15 271)	-	(15 271)	-	(15 271)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	13 498	(14)	13 484	(5 621)	7 863
Zmiana stanu rezerw	(566)	(311)	(877)	-	(877)
Zmiana stanu zapasów	5	(40)	(35)		(35)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	54	390	444	4 696	5 140
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(638)	(1 330)	(1 968)	-	(1 968)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	-	(31)	(31)		(31)
Przepińwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 503	888	2 391	4 696	7 087
Przepińwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wpińwy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	43	46	89	-	89
Wpińwy netto ze sprzedaży jednostek stowarzyszonych i zależnych	4 696	-	4 696	(4 696)	-
Wpińwy z tytułu odsetek	105	10	115	-	115
Wpińwy z tytułu dywidend	12 863	-	12 863	-	12 863
Splaty udzielonych pożyczek	3 000	-	3 000	(3 000)	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(37)	(25)	(62)	-	(62)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(23)	-	(23)	-	(23)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(4 448)	-	(4 448)	-	(4 448)
Udzielone pożyczki	(2 712)	-	(2 712)	2 446	(266)
Przepińwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	13 487	31	13 518	(5 250)	8 268
Przepińwy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Wpińwy z kredytów i pożyczek	147	2 446	2 593	(2 446)	147
Splata kredytów i pożyczek	(3 718)	(3 000)	(6 718)	3 000	(3 718)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(253)	(24)	(277)	-	(277)

Nabycie akcji własnych	(1 042)	-	(1 042)	-	(1 042)
Zapłacone odsetki leasing	(106)	(82)	(188)	-	(188)
Zapłacone pozostałe odsetki	(657)	-	(657)	-	(657)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(5 629)	(660)	(6 289)	554	(5 735)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	9 361	259	9 620	-	9 620
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 828	941	4 769	-	4 769
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-	-	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych na rachunku bieżącym na koniec okresu	13 189	1 200	14 389	-	14 389

4.1.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	INTROL S.A. 01.01.2020 31.12.2020	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2020 31.12.2020	Razem 01.01.2020 31.12.2020	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2020 31.12.2020
Kapitał własny 01.01.2020	105 710	33 432	139 142	(29 089)	110 053
Kapitał podstawowy BO	5 228	26 551	31 779	(26 551)	5 228
Obniżenie kapitału podstawowego	(87)	(4 696)	(4 783)	4 696	(87)
Kapitał podstawowy BZ	5 141	21 855	26 996	(21 855)	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej BO	44 339	13 977	58 316	(13 977)	44 339
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej BZ	44 339	13 977	58 316	(13 977)	44 339
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych BO	(439)	-	(439)	-	(439)
Wycena IRS	(323)	-	(323)	-	(323)
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych BZ	(762)	-	(762)	-	(762)
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze BO	(43)	4	(39)	-	(39)
Rezerwy aktuarialne	(10)	(4)	(14)	-	(14)
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze BZ	(53)	-	(53)	-	(53)
Zyski zatrzymane - Kapitały rezerwowe (KSH) BO	50 002	-	50 002	-	50 002
Dywidenda	(9 767)	-	(9 767)	-	(9 767)
Zysk przekazana na kapitał rezerwowy	4 465	-	4 465	-	4 465
Zysk z lat ubiegłych	(221)	-	(221)	-	(221)
Zyski zatrzymane - Kapitały rezerwowe (KSH) BZ	44 479	-	44 479	-	44 479
Zyski zatrzymane - Kapitały zapasowe (KSH) BO	3 514	-	3 514	-	3 514
Obniżenie kapitału podstawowego	(954)	-	(954)	-	(954)
Strata przekazana na kapitał zapasowy	(400)	-	(400)	-	(400)
Zyski zatrzymane - Kapitały zapasowe (KSH) BZ	2 160	-	2 160	-	2 160
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego BO	3 109	(7 100)	(3 991)	11 439	7 448

Zysk przekazana na kapitał rezerwowy	(4 465)	-	(4 465)	-	(4 465)
Strata przekazana na kapitał zapasowy	400	-	400	-	400
Zysk/Strata z roku bieżącego	(645)	3 777	3 132	5 621	8 753
Zyski z lat ubiegłych	221	-	221	(2 674)	(2 453)
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego BZ	(1 380)	(3 323)	(4 703)	14 386	9 683
Kapitał własny 31.12.2020	93 924	32 509	126 433	(21 446)	104 987

4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)
Aktywa trwale	127 416	131 537
Rzeczowe aktywa trwale	767	7 867
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	6 586	6 578
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	222	553
Inne wartości niematerialne	159	175
Nieruchomości inwestycyjne	44 009	35 568
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	1 684	1 351
Długoterminowe aktywa finansowe	72 419	69 436
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 556	10 003
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	14	6
Aktywa obrotowe	17 437	16 739
Zapasy	38	53
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	6 364	6 333
- w tym z tytułu dostaw i usług	1 375	3 832
Należności z tytułu podatku dochodowego	24	-
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	196	102
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	641	446
Udzielone pożyczki	-	5 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 174	4 788
Aktywa razem	144 853	148 276

PASYWA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)
Kapitał własny	109 318	104 987
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	44 339
Pozostałe kapitały rezerwowe	(328)	(815)
Zyski zatrzymane	60 811	56 322
Zobowiązania długoterminowe	23 755	27 998
Rezerwy	81	81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 199	5 295
Kredyty bankowe i pożyczki	11 767	15 305
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	6 228	6 165
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	140	211
Zabezpieczające instrumenty pochodne	340	941
Zobowiązania krótkoterminowe	11 780	15 291
Rezerwy	4 910	6 566
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	4 717	4 730
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	270	234
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	161	208

PASYWA	30.09.2021	31.12.2020 (dane przekształcone)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 690	3 509
- w tym z tytułu dostaw i usług	910	1 294
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	5
Zobowiązania – zabezpieczające instrumenty pochodne	32	39
Pasywa razem	144 853	148 276

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

	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020 (dane przekształcone)	01.07.2021 30.09.2021	01.07.2020 30.09.2020 (dane przekształcone)
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 775	8 627	1 944	2 470
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(3 378)	3 191	1 037	959
Zysk brutto ze sprzedaży	3 397	5 436	907	1 511
Koszty sprzedaży	59	39	30	14
Koszty ogólnego zarządu	4 020	3 400	1 333	1 138
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	10	11	3	3
Pozostałe przychody	361	421	(133)	159
Pozostałe koszty	252	197	15	39
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(563)	2 232	(601)	482
Przychody finansowe	26 045	17 202	7 154	8 458
Koszty finansowe	795	7 415	192	6 576
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(852)	(1 497)	1	(652)
Zysk brutto	23 835	10 522	6 362	1 712
Podatek dochodowy	8 048	(1 129)	(39)	(1 001)
Zysk netto z działalności gospodarczej	15 787	11 651	6 401	2 713
Zyski/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	(119)	99	80	305
Zysk netto za rok obrotowy	15 668	11 750	6 481	3 018
Inne całkowite dochody	487	(440)	148	70
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
- Zyski/Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	601	(543)	183	86
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(114)	103	(35)	(16)
Dochody całkowite razem	16 155	11 310	6 629	3 088

Zysk na jedną akcję:	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,61	0,45
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,61	0,45
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,61	0,45
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,61	0,45



4.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020 (dane przekształcone)
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	15 668	11 750
Korekty o pozycje:	(14 955)	(4 663)
Amortyzacja środków trwałych	1 091	1 206
Koszty i przychody z tytułu odsetek	(53)	(690)
Przychody z tytułu dywidend	(25 093)	(15 271)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	851	7 863
Zmiana stanu rezerw	(1 752)	(877)
Zmiana stanu zapasów	15	(35)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	11 034	5 140
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(809)	(1 968)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(239)	(31)
Inne korekty	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	713	7 087
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	89
Wpływy z tytułu odsetek	5 302	115
Wpływy z tytułu dywidend	22 100	12 863
Spłaty udzielonych pożyczek	27 350	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(2 068)	(85)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(31 515)	(4 448)
Udzielone pożyczki	-	(266)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	21 169	8 268
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	12	147
Spłata kredytów i pożyczek	(3 563)	(3 718)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(418)	(277)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(11 824)	-
Nabycie akcji własnych	-	(1 042)
Zapłacone odsetki leasing	(193)	(188)
Zapłacone pozostałe odsetki	(510)	(657)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(16 496)	(5 735)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	5 386	9 620
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	4 788	4 769
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	10 174	14 389
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

4.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(815)	56 322	104 987
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(815)	56 322	104 987
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	(645)	487	4 489	4 331
Pokrycie straty	-	(645)	-	645	-
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	487	15 668	16 155
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	15 668	15 668
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	487	-	487
Saldo na dzień 30.09.2021 r.	5 141	43 694	(328)	60 811	109 318
Saldo na dzień 01.01.2020 r.- Dane przekształcone	5 228	44 339	(478)	60 965	110 054
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (przekształceniu)	5 228	44 339	(478)	60 965	110 054
Zmiany w kapitale własnym w 2020 r.	(87)	-	(337)	(4 643)	(5 067)
Obniżenie kapitału podstawowego	(87)	-	-	(954)	(1 041)
Dywidendy	-	-	-	(9 768)	(9 768)
Pokrycie straty	-	-	-	(2 674)	(2 674)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(337)	8 753	8 416
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	8 753	8 753
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(337)	-	(337)
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	5 141	44 339	(815)	56 322	104 987
Saldo na dzień 01.01.2020 r. dane przekształcone	5 228	44 339	(478)	60 965	110 054
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach	5 228	44 339	(478)	60 965	110 054
Zmiany w kapitale własnym w 2020 r.	-	-	(440)	9 076	8 636
Pokrycie straty	-	-	-	(2 674)	(2 674)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(440)	11 750	11 310
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	11 750	11 750
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(440)	-	(440)
Saldo na dzień 30.09.2020 r.	5 228	44 339	(918)	70 041	118 690

4.6. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2021 i 2020 R.

01.01.2021-30.09.2021	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	132	-	132	168	300
Sprzedaż między segmentami	4	6 639	-	-	6 643	34	6 677
Przychody segmentu ogółem	4	6 639	132	-	6 775	202	6 977
Wynik							
Wynik segmentu	-	3 325	72	-	3 397	(1)	3 396
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	371	371	484	855
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 331	4 331	207	4 538
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	(563)	276	(287)
Przychody finansowe netto	-	-	-	24 398	24 398	4	24 402
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	23 835	280	24 115
Podatek dochodowy	-	-	-	8 048	8 048	399	8 447
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	15 787	(119)	15 668
01.01.2020-30.09.2020 (dane przekształcone)	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	99	-	99	3 880	3 979
Sprzedaż między segmentami	4	8 524	-	-	8 528	1 374	9 902
Przychody segmentu ogółem	4	8 524	99	-	8 627	5 254	13 881
Wynik							
Wynik segmentu	(72)	5 448	60	-	5 436	873	6 309
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	37	37
Przychody nieprzypisane	-	-	-	432	432	57	489
Koszty nieprzypisane	-	-	-	3 636	3 636	1 526	5 162
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	2 232	(596)	1 636
Przychody finansowe netto	-	-	-	8 290	8 290	(7)	8 283
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	10 522	(603)	9 919
Podatek dochodowy	-	-	-	(1 129)	(1 129)	(702)	(1 831)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	11 651	99	11 750

4.7. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE DLA INTROL S.A.

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

01.01.2021 30.09.2021	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			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	4	17	21	-	21
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	3 291	3 291	202	3 493
Razem	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514

01.01.2020 30.09.2020 (dane przekształcone)	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			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	4	5 254	5 258	5 254	10 512
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	4	5 254	5 258	5 254	10 512
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	4	-	4	1	5
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	5 254	5 254	5 253	10 507
Razem	-	-	-	4	5 254	5 258	5 254	10 512

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W III KWARTALE 2021 R.

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 18 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 5 140 803,60 PLN (w całości wpłacony).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 272043375.

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

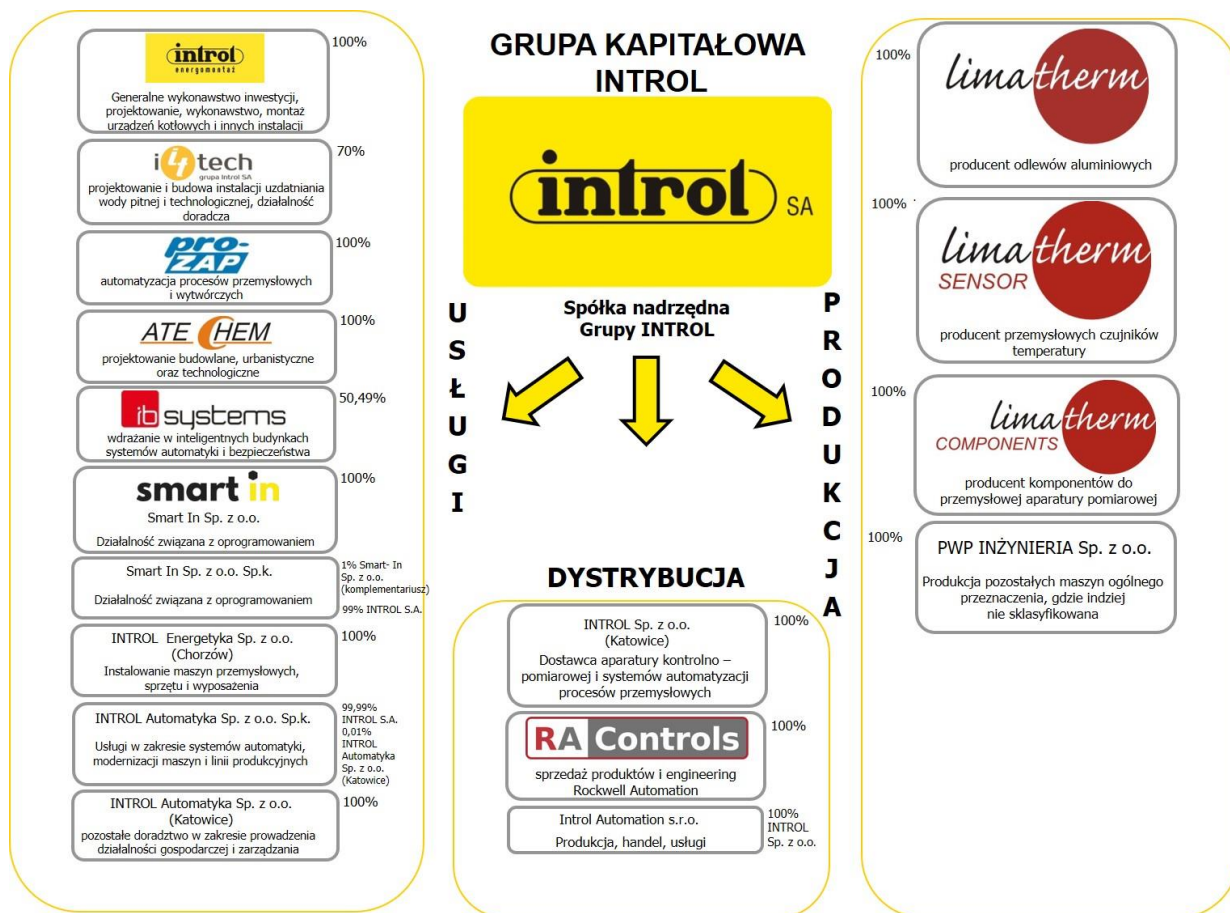
Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 18 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, 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. 77%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ok. 1500 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 30 września 2021 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 30 września 2021 r. (dniem bilansowym) a 16 listopada 2021 r. (tj. dniem publikacji Raportu) nie doszło do zmian w strukturze Grupy INTROL.



5.1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W III KWARTALE 2021 R. ORAZ SKUTKI TYCH ZMIAN

Rejestracja połączenia spółki INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach ze spółką PWP Katowice Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach oraz rejestracja zmian w Statucie INTROL S.A.

9 sierpnia 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu do rejestru przedsiębiorców połączenia INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach (dalej: „Spółka Przejmująca”) ze spółką pod firmą: PWP Katowice Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach (dalej: „Spółka Przejmowana”), w której INTROL S.A. posiadał 100% udziału w kapitale i głosach na zgromadzeniu wspólników.

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

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

Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w Planie Połączenia z dnia 29 stycznia 2021 r. (dalej: „Plan Połączenia”).

Połączenie INTROL S.A. i PWP Katowice Sp. z o.o. było przedmiotem uchwały nr 4 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu INTROL S.A. w dniu 5 maja 2021 r.

W tym samym dniu (tj. 9 sierpnia 2021 r.) Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian w Statucie Spółki w zakresie zmiany § 2 Statutu Spółki poprzez dodanie po dotychczasowym punkcie 21/ punktów 22/, 23/ i 24/ o treści:

„22/ Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej (PKD 61.10.Z),
23/ Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej (PKD 61.20.Z),
24/ Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z)”.

Ww. zmiana w Statucie Spółki została uchwalona na mocy Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. w dniu 5 maja 2021 r.

Wykreślenie PWP Katowice Sp. z o.o. z Krajowego Rejestru Sądowego

28 września 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, w związku z wyżej opisanym połączeniem, wydał postanowienie o wykreśleniu PWP Katowice Sp. z o.o. z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Zbycie Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa INTROL S.A.

W I kwartale 2021 roku INTROL S.A. rozpoczął prace analityczne nad przeniesieniem do INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Działu obsługi wybranych kontraktów. W ramach wskazanego działu były realizowane kontrakty m.in. w EC Rzeszów, MZGOK Konin.

30 czerwca 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A., na którym podjęto uchwałę o zbyciu Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa INTROL S.A. (tj. Działu Obsługi Wybranych Kontraktów) na rzecz INTROL Energetyka Sp. z o.o. Przedmiotem działalności Działu Obsługi Wybranych Kontraktów jest realizacja kompleksowych usług inżynierskich w obszarach szeroko pojętych rozwiązań dla ochrony środowiska. W dniu 23 września 2021 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki INTROL Energetyka Sp. z o.o. w drodze uchwały wyraziło zgodę na nabycie od INTROL S.A. wspomnianej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa, powierzając jej wykonanie Zarządowi Spółki.

W dniu 13 października 2021 roku doszło do zawarcia Umowy sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Działu Obsługi Wybranych Kontraktów przez INTROL S.A. na rzecz INTROL Energetyka Sp. z o.o., która to umowa została aneksowana w dniu 5 listopada 2021 r.



5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 września 2021 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

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

Na dzień 30 września 2021 r. INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawnie Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 30 września 2020 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane na dzień 30 września 2021 r. oraz PWP Katowice Sp. z o.o. (wykreślonej z rejestru KRS 28 września 2021 r.)

Na dzień 30 września 2020 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 30 września 2021 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 30 września 2021 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,
- Marian Ciaciura – Członek Rady Nadzorczej,
- Michał Szafrąński – Członek Rady Nadzorczej,
- Katarzyna Bodziony – Szweda – Członek Rady Nadzorczej.

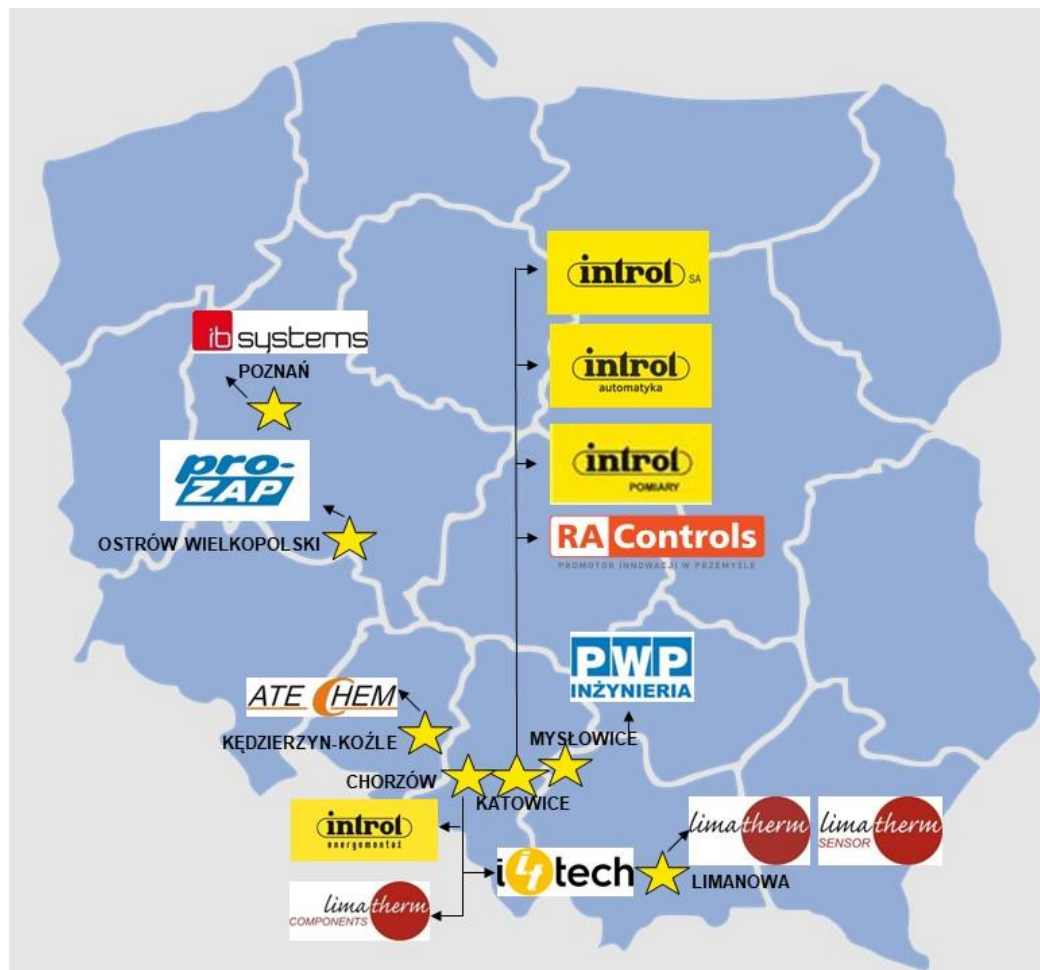
Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie.

5.1.5. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

-

5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 30 września 2021 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

- Chorzów: INTROL - Energetyka Sp. z o.o.
- Katowice: Smart In Sp. z o.o.
- Ostrawa (Czechy): Introl Automation s.r.o.

5.1.7. CHARAKTERYSTYKA SPÓŁEK ZALEŻNYCH GRUPY INTROL S.A.

INTROL S.A.

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

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

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

Firma specjalizująca się w generalnym wykonawstwie inwestycji, w tym generalnym wykonawstwie instalacji kogeneracyjnych oraz projektowaniu, remontach, montażu i wykonawstwie elementów urządzeń kotłowych, instalacji rurociągowych, instalacji oczyszczania spalin, stacji wymienników ciepła i węzłów ciepłych, wentylatorów, pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. W obszarze jej



zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej, między innymi nowych inwestycji w zakresie projektowania i budowy instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

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

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

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

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.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

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

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

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

IB Systems Sp. z o.o.

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

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

Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.

INTROL – Energetyka Sp. z o.o. (z siedzibą w Chorzowie)

Przedmiotem działalności jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

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

Firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym Partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m.in integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów,



modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostawą, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych rozwiązań systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych "Introl Hub" związanych z Dyrektywą Falszywkową.

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

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

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

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

RAControls Sp. z o.o.

Firma RAControls Sp. z o.o. jest autoryzowanym dystrybutorem rozwiązań i urządzeń marki Allen-Bradley oraz oprogramowania FactoryTalk największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedna z nielicznych w regionie EMEA firma RAControls posiada status partnera biznesowego „Value Add Service Provider” oraz „Market Maker” uprawniające do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług Rockwell Automation (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę RAControls do oferowania certyfikowanych szkoleń technicznych i serwisowych.

W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent HOFFMAN, r IDEAS, DYNICS, Spectrum Controls czy hbb Electronic, co pozwala na łączenie różnych technologii i dostarczanie klientom kompletnych, zintegrowanych rozwiązań.

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

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

INTROL Automation s.r.o.

Przedmiotem działalności jest 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 i Słowacji. Firma powstała jako przedstawicielstwo INTROL Sp. z o.o. na terytorium ww. państw i oferuje zarówno produkty dostawców firmy INTROL Sp. z o.o., jak również posiada własne umowy dystrybucyjne. Spółka dostarcza rozwiązania pozwalające na zwiększenie kontroli procesów przemysłowych, a co za tym idzie zwiększenia powtarzalności i efektywności produkcji, redukcji kosztów awarii oraz bezpieczeństwa obsługi technicznej. Dodatkowo firma oferuje usługi serwisowe w oparciu o dział serwisu firmy INTROL Sp. z o.o.

Limatherm S.A.

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



Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Firma z 50-letnim doświadczeniem w produkcji przemysłowych czujników temperatury. Oferta obejmuje następujące produkty: przemysłowe czujniki temperatury, przetworniki temperatury, przetworniki wilgotności, przetworniki ciśnienia, przetworniki poziomu, manometry, presostaty, sygnalizatory poziomu, sygnalizatory przepływu, przenośne mierniki wilgotności, wskaźniki, regulatory, przekaźniki półprzewodnikowe, rejestratory, pirometry, kalibratory, grzałki elektryczne, grzałki ATEX-EX, oprogramowania do wizualizacji procesów produkcyjnych. Wybrane urządzenia posiadają potwierdzenia jakości: ATEX (Exi, Exd), EMC, PZH wydane przez zewnętrzne instytucje. Projektowanie oraz produkcja aparatury kontrolno-pomiarowej opiera się o wdrożony i stosowany System Zarządzania Jakością wg EN ISO 9001:2015. W organizacji funkcjonuje Laboratorium Pomiarowe posiadające Certyfikat Akredytowanego Laboratorium Wzorcującego PCA nr AP 108, działające w oparciu o normę PN-EN ISO/IEC 17025. Wzorcowania wykonuje stacjonarnie w siedzibie organizacji, jak również wyjazdowe u Klienta na obiekcie.

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. (wykreślona z rejestru KRS 28 września 2021 r.)

Działalność PWP Katowice od dnia 30 listopada 2020 r. tj. od dnia sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa do PWP Inżynieria Sp. z o.o., koncentrowała się na zarządzaniu i wynajmie nieruchomości spółkom w Grupie INTROL.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na pięć segmentów:

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

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

Trzeci - serwis urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz roboty warsztatowe.

W wyniku zakupu w dniu 30 listopada 2020 r. od PWP Katowice Sp. z o.o. Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa doszły dwa nowe segmenty.

Czwarty - dostawa wysokiej jakości urządzeń do mechanicznego oczyszczania ścieków, zagęszczania i odwadniania osadu, przepompowni ścieków i pomp.

Piąty - obsługa serwisowa segmentu czwartego - ta świadczona jest przez własne zespoły serwisowe oraz autoryzowanych przedstawicieli, pokrywając obszar całego kraju. Obok oczyszczalni ścieków jej klientami są również zakłady przemysłowe.

5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana III kw. 2021 do III kw. 2020	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana I-III kw. 2021 do I-III kw. 2020
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	117 980	117 800	0,2%	337 400	319 200	5,7%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	25 919	23 758	9,1%	65 539	62 513	4,8%
3.	Marża brutto na sprzedaży	22,0%	20,2%	1,8 p.p.	19,4%	19,6%	(0,2 p.p.)
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	14 794	14 115	4,8%	45 534	42 197	7,9%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	9 789	9 616	1,8%	22 160	19 682	12,6%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	8,3%	8,2%	0,1 p.p.	6,6%	6,2%	0,4 p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	13 185	13 092	0,7%	32 335	30 103	7,4%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	11,2%	11,1%	0,1 p.p.	9,6%	9,4%	0,2 p.p.
9.	Zysk brutto	9 237	8 779	5,2%	19 635	16 708	17,5%
10.	Zysk netto	7 434	8 455	(12,1%)	7 779	14 962	(48,0%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	6,3%	7,2%	(0,9 p.p.)	2,3%	4,7%	(2,4 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 III kwartale 2021 r. 117 980 tys. zł i były o 180 tys. zł, tj. o 0,2% wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2020 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2021 r. odnotowały m.in. spółki: Limatherm S.A. (o 7 040 tys. zł), RAControls Sp. z o.o. (o 5 401 tys. zł) oraz Limatherm Components Sp. z o.o. (o 1 714 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2021 r. zanotowały m.in. spółki: I4TECH Sp. z o.o. (o 6 501 tys. zł), INTROL Energomontaż Sp. z o.o. (o 5 436 tys. zł) oraz IB Systems Sp. z o.o. (o 1 805 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w III kwartale 2021 r. uległ zwiększeniu r/r o 9,1%, tj. o kwotę 2 161 tys. zł. Wzrost ten wynikał zarówno ze wzrostu przychodów Grupy, jak również osiągnięcia wyższej marży brutto wyrażonej w %. Największy wartościowo wzrost marży zanotowały spółki IB Systems Sp. z o.o. oraz INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. realizujące sprzedaż głównie w segmencie usług AKPIA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych oraz Limatherm S.A. realizująca sprzedaż głównie w segmencie produkcji elementów odlewniczych.

Dotacje do wynagrodzeń ujęte w kosztach sprzedaży produktów, towarów i materiałów były niższe w III kwartale 2021 r. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym o 2 284 tys. zł, wynikało to głównie z otrzymania dofinansowań i zwolnień z tyt. tarczy antykryzysowej w roku 2020, co nie miało miejsca w bieżącym okresie.

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu w III kwartale wzrosły (wzrost o 679 tys. zł), w tym samym okresie dofinansowania do wynagrodzeń i zwolnienia ze składek ZUS otrzymane z PFRON oraz w ramach tarczy antykryzysowej ujęte w ww. kosztach obniżyły się o 298 tys. zł do 404 tys. zł.

Saldo (straty) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości w III kwartale obniżyła się o 410 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego i wyniosło minus 61 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności w III kwartale 2021 r. wyniósł (1 275) tys. zł i pogorszył się w stosunku do III kwartału 2020r. o 899 tys. zł. Największy wpływ na wynik miały zmiana poziomu rezerw na świadczenia pracownicze (wpływ na wynik -898 tys. zł, zmiana o minus 1 098 tys. zł r/r) oraz rezerw na zapasy (wpływ na wynik -577 tys. zł, zmiana o – 524 tys. zł r/r). W roku

ubiegłym istotny wpływ na wynik na pozostałej działalności miało utworzenie odpisów aktualizujących na inne wartości niematerialne w kwocie 1 330 tys. zł, co nie miało miejsca w roku bieżącym.

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zwiększyły się w III kwartale 2021 r. odpowiednio o 173 tys. zł (tj. 1,8%) r/r i 93 tys. zł (tj. 0,7%). Wskaźnik rentowności EBIT wzrósł 0,1 p.p. do 8,3%, natomiast EBITDA o 0,1 p.p. do 11,2%.

Wynik na przychodach i kosztach finansowych w III kwartale 2021 r. wyniósł (552) tys. zł, wynik ten polepszył się w stosunku do III kwartału 2020 r. o 285 tys. zł kiedy to wyniósł (836) tys. zł. Na ww. wynik w III kwartale 2021 r. największy niekorzystny wpływ miały koszty odsetek w wysokości 634 tys. zł (3Q2020: 670 tys. zł), prowizje od kredytów, gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz koszty związane z faktoringiem 142 tys. zł (3Q2020: 195 tys. zł), korzystnie natomiast wpłynął wynik na różnicach kursowych 109 tys. zł (3Q2020: 91 tys. zł) oraz aktualizacja inwestycji 109 tys. zł (3Q2020: minus 1 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w III kwartale 2021 r. ukształtował się na poziomie 7 434 tys. zł, co oznacza jego spadek o 12,1% r/r.

Na 30 września 2021 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zwiększyła ona wynik netto w III kwartale 2021 r. o kwotę 88 tys. zł, w porównywalnym okresie 2020 r. było to zmniejszenie wyniku netto o 1 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2021	31.12.2020	Zmiana 30.09.2021 do 31.12.2020	30.09.2020	Udział w sumie 30.09.2021	Udział w sumie 31.12.2020	Udział w sumie 30.09.2020
1.	Aktywa trwałe	155 582	162 639	(4,3%)	164 829	44,4%	44,8%	45,4%
2.	Aktywa obrotowe	195 195	200 327	(2,6%)	198 039	55,6%	55,2%	54,6%
3.	Kapitał własny	124 671	129 410	(3,7%)	141 029	35,5%	35,7%	38,9%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	148 935	153 164	(2,8%)	139 252	42,5%	42,2%	38,4%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	77 171	80 392	(4,0%)	82 587	22,0%	22,1%	22,8%

Na koniec września 2021 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 155 582 tys. zł, co oznacza zmniejszenie o 7 057 tys. zł r/r (tj. o 4,3%) w stosunku do końca 2020 r.

Spadek ten wynika m.in. z obniżenia poziomu: aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (o 6 774 tys. zł) oraz aktywów z tytułu praw do użytkowania (o 4 089 tys. zł), skompensowanych wzrostem m.in. rzeczowych aktywów trwałych (o 2 584 tys. zł) oraz innych wartości niematerialnych (o 1 059 tys. zł), wynikających z realizowanych inwestycji m.in. na potrzeby spółek INTROL Pro-ZAP sp z o.o., Limatherm Components Sp. z o.o., Limatherm S.A., RACcontrols Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o.

Aktywa obrotowe wg stanu na koniec III kwartału 2021 r. zmniejszyły się w stosunku do końca 2020 r. o 5 132 tys. zł (tj. o 2,6%), było to wypadkową m.in. obniżenia stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o 18 285 tys. zł oraz pozostałych krótkoterminowych aktywów finansowych o 1 901 tys. zł, przy równoczesnym wzroście aktywów z tytułu umów z klientami o 7 734 tys. zł, zapasów o 6 270 tys. zł czy należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności o 2 381 tys. zł.

Kapitał własny w okresie III kwartałów 2021 r. zmniejszył się o 4 739 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 3,7%). Spadek ten wynikał z uchwalenia dywidend na łączną kwotę 12 661 tys. zł, w tym dla akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 11 824 tys. zł, częściowo skompensowanego m.in. wypracowanym wynikiem za okres w kwocie 7 779 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do końca 2020 r. o 4 229 tys. zł (tj. o 2,8%) głównie w konsekwencji obniżenia zobowiązań z tytułu umów z klientami o 3 481 tys. zł, rezerw o 2 843 tys. zł, pozostałych krótkoterminowych zobowiązań finansowych o 2 269 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o 1 828 tys. zł, przy równoczesnym wzroście zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek o 5 381 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe zmniejszyły się o 3 221 tys. zł (tj. o 4,0%), w związku ze spadkiem zobowiązań z tyt. długoterminowych kredytów i pożyczek o 1 706 tys. zł oraz długoterminowych zobowiązań z tyt. leasingu o 1 988 tys. zł, skompensowanego wzrostem rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 1 186 tys. zł.

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana III kw. 2021 do III kw. 2020	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana I-III kw. 2021 do I-III kw. 2020
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	6 450	4 467	44,4%	1 517	16 911	(91,0%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(150)	(402)	62,7%	(3 607)	(2 323)	(55,3%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(16 424)	(5 337)	(207,8%)	(16 195)	(8 770)	(84,7%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(10 124)	(1 272)	(696,0%)	(18 285)	5 818	(414,3%)

W III kwartale 2021 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, było to spowodowane wypracowanym zyskiem w tym okresie w wysokości 7 434 tys. zł, skorygowanym o pozycje nie generujące przepływu m.in. naliczoną amortyzację w wysokości 3 396 tys. zł, zmianę pozycji bilansowych o (5 310 tys. zł) i inne korekty 929 tys. zł.

Grupa równocześnie zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej. Ujemne przepływy były wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 2 420 tys. zł, częściowo skompensowanych m.in. wpływami tytułem spłaty udzielonych pożyczek (2 041 tys. zł) oraz ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych 214 tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w III kwartale 2021 r. były spowodowane m.in. wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy 11 824 tys. zł, spłatami netto kredytów i pożyczek na kwotę 2 473 tys. zł, płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 401 tys. zł oraz wydatkami z tytułu odsetek w wysokości 822 tys. zł.

5.2.4. WYBRANE WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Alternatywne pomiary wyników

Grupa w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz kapitału pracującego. W ocenie Zarządu, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągnięcia oraz obsługi zobowiązań.

Przedstawione w niniejszym punkcie wskaźniki stanowią Alternatywne Pomiary Wyników (APM – Alternative Performance Measures) w rozumieniu Wytycznych ESMA dotyczących Alternatywnych Pomiarów Wyników. Dane te nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Alternatywne pomiary wyników nie są miernikiem wyników finansowych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, ani nie powinny być traktowane jako mierniki wyników finansowych lub przepływów pieniężnych. Wskaźniki te nie są jednolicie definiowane i mogą nie być porównywalne do wskaźników prezentowanych przez inne spółki, w tym spółki prowadzące działalność w tym samym sektorze, co Grupa INTROL.

Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy INTROL. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy. INTROL prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jego opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Emitent prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej.

Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy INTROL i w opinii Zarządu pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTROL.

Lp.	Opis pozycji	I-III kwartał 2021	2020	I-III kwartał 2020
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	2,5%	4,2%	5,6%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	6,9%	12,3%	15,6%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	64,5%	64,3%	61,1%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	181,4%	180,5%	157,3%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,31	1,31	1,42
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,04	1,09	1,17
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	94,7%	105,4	113,6
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	84,9%	100,6	100,9
9.	Stan kapitału obrotowego netto na koniec okresu jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	9,7%	10,35%	12,9%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA za 12 miesięcy ⁽¹⁰⁾	1,54	1,16	1,29

- (1) Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto za 12 miesięcy do wartości jej aktywów (średni stan w okresie),
 (2) Rentowność kapitałów własnych (ROE) - stosunek zysku netto za 12 miesięcy 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, aktywów z tyt. umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych do sprzedaży netto razy liczba dni w okresie (273 dni),
 (8) Cykl rotacji zobowiązań - stosunek średniego stanu zobowiązań krótkoterminowych, zobowiązań z tyt. umów z klientami i rozliczeń międzyokresowych do kosztów działalności operacyjnej razy liczba dni w okresie (273 dni),
 (9) Stan kapitału obrotowego netto na koniec kwartału jako % dwunastomiesięcznych przychodów - stosunek kapitału obrotowego netto (aktywa obrotowe pomniejszone o zobowiązania krótkoterminowe) na koniec okresu wyrażony w procentach dwunastomiesięcznych przychodów,
 (10) Stosunek długu finansowego netto do wartości EBITDA za 12 miesięcy (wynik na działalności operacyjnej przed opodatkowaniem i odsetkami, powiększony o amortyzację).

Uzgodnienie długu finansowego netto

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I – III kwartał 2021	2020	I – III kwartał 2020
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	26 079	27 785	29 650
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	30 823	25 442	32 781
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 043	19 905	20 323
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	7 817	8 943	9 507
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 594	2 581	2 593
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 767	3 879	4 082
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	417	498	13
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	972	3 241	2 473
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	91 512	92 274	101 422
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	31 375	49 661	44 889
11.	Dług finansowy netto	60 137	42 613	56 533

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I-III kwartał 2021	2020	I – III kwartał 2020
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	22 160	22 891	19 682
2.	Amortyzacja	10 175	13 857	10 420
3.	EBITDA	32 335	36 748	30 102
4.	EBITDA za 12 miesięcy	38 981	36 748	43 914

Przy użyciu analizy wskaźnikowej dokonano syntetycznej oceny sytuacji ekonomiczno-finansowej Grupy INTROL. Wybrane zostały podstawowe wskaźniki z obszaru rentowności, płynności, sprawności działania (efektywności) oraz struktury kapitałowej (zadłużenia).



Rentowność i wskaźniki sprawności działania

Zannualizowane wskaźniki rentowności za III kwartał 2021 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy niższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego- pogorszenie ww. wskaźników wynika m.in. z jednorazowej korekty aktywa na podatek odroczone, głównie spowodowaną zmianą szacunków co do możliwości wykorzystania strat podatkowych w przyszłości przez INTROL S.A. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) uległy poprawie. Wskaźniki sprawności działania nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Efektywność zarządzania kapitałem obrotowym netto na akceptowalnym poziomie (stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów).

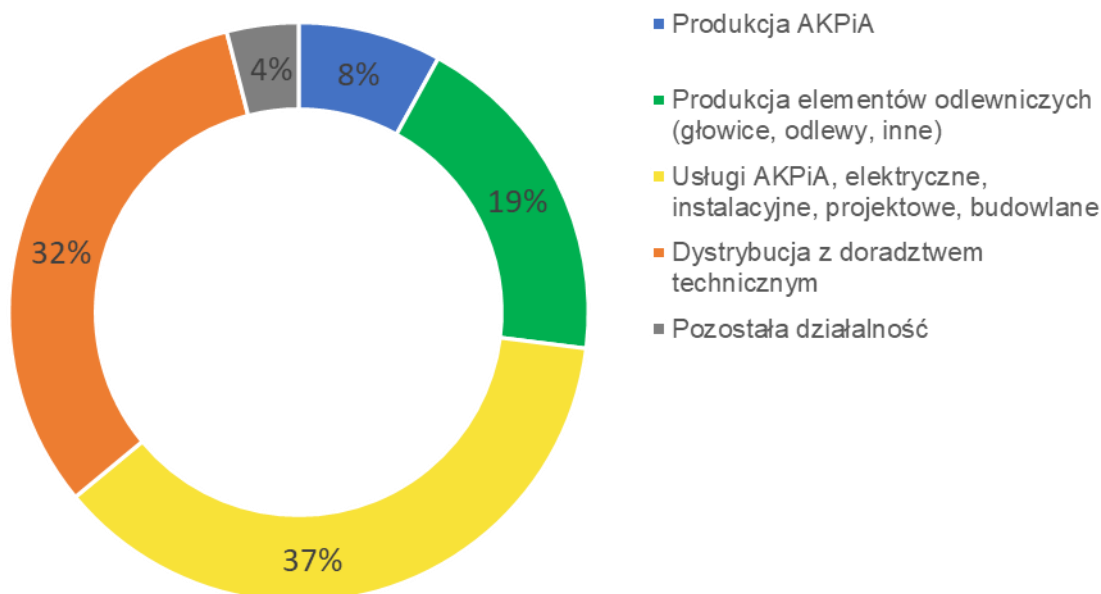
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec III kwartału 2021 roku osiągnęły poziomy nieznacznie niższe niż te z porównywalnego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową. Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto w Grupie INTROL wynosił 60 137 tys. zł, natomiast EBITDA 12 miesięczna 38 981 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2021 roku wyniósł 1,54. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec III kwartału 2021 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych (wolnych) limitów kredytów w rachunku bieżącym wynosiła 36 251 tys. zł.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I-III kwartału 2021 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2021 30.09.2021	Udział	01.01.2020 30.09.2020	Udział	Zmiana 2021 do 2020 w tys. PLN	Zmiana 2021 do 2020 w %
1.	Produkcja AKPiA	26 645	8%	23 013	7%	3 632	16%
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	64 304	19%	43 303	14%	21 001	48%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	126 678	37%	150 168	47%	(23 490)	(16%)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	107 252	32%	92 291	29%	14 961	16%
5.	Pozostała działalność	12 561	4%	10 425	3%	2 136	20%
	Razem sprzedaż	337 440	100%	319 200	100%	18 240	6%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w okresie trzech kwartałów 2021 r. wzrósł o 1 p.p. w porównaniu z analogicznym okresem w 2020 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (14 922 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (11 723 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio 14% i 19% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W okresie trzech kwartałów 2021 r. jej sprzedaż wzrosła wobec analogicznego okresu w 2020 r. o 21 001 tys. zł, tj. o 48%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy zwiększył się z kolei o 5 p.p.

W okresie trzech kwartałów 2021 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 126 678 tys. zł, które stanowiły 37% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (35 622 tys. zł, wzrost o 9 015 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (33 401 tys. zł, spadek o 13 505 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (27 111 tys. zł, spadek o 5 355 tys. zł), I4TECH Sp. z o.o. (8 528 tys. zł, spadek o 9 031 tys. zł), oraz INTROL Automatyka Sp.

z o.o. Sp.k. (8 868 tys. zł, spadek o 2 570 tys. zł). Udział tego segmentu w sprzedaży obniżył się o 10 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy wzrósł o 3 p.p. w porównaniu do ubiegłego roku. Największe przychody w tym segmencie zrealizowała spółka: RACcontrols Sp. z o.o. (66 563 tys. zł, wzrost o 13 969 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (23 127 tys. zł, spadek o 3 072 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (12 546 tys. zł, wzrost o 3 396 tys. zł).

Udział pozostałej działalności Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży wzrósł o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 2 945 tys. zł (wzrost o 534 tys. zł, w stosunku do sprzedaży zrealizowanej przez PWP Katowice Sp. z o.o., przed przeniesieniem ZCP do spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o.), przychody spółki IB Systems Sp. z o.o. w ramach segmentu utrzymanie ruchu i serwis o wartości 3 313 tys. zł (wzrost o 1 047 tys. zł) oraz przychody spółki INTROL Energomontaż Sp. z o.o. w wysokości 1 750 tys. zł (wzrost sprzedaży o 32 tys. zł) w ramach pozostałej działalności. Większy spadek sprzedaży zanotowała również spółka Smart In Sp. z o.o. Sp.k. o 681 tys. zł w ramach pozostałej działalności.

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

Prezentacja zmian marż osiągniętych w poszczególnych segmentach została zaprezentowana poniżej:

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020	Zmiana 2021 do 2020 w %
1.	Produkcja AKPiA	36%	34%	2 p.p.
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	18%	17%	1 p.p.
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	17%	18%	(1 p.p.)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	22%	23%	(1 p.p.)
5.	Pozostała działalność	(8%)	(7%)	(1 p.p.)
	Łącznie średnia marża	20%	20%	-

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

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2021	III kw. 2020	Zmiana III kw. 2021 do 2020	I-III kw. 2021	I-III kw. 2020	Zmiana I-III kw. 2021 do I-III kw. 2020
1.	Suma sprzedaży	117 980	117 801	0,2%	337 440	319 200	5,7%
2.	Sprzedaż krajowa	89 380	97 607	(8,4%)	260 683	260 990	(0,1%)
3.	Sprzedaż zagraniczna	28 600	20 194	41,6%	76 757	58 210	31,9%
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	75,8%	82,9%	(7,1 p.p.)	77,3%	81,8%	(4,5 p.p.)
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	24,2%	17,1%	7,1 p.p.	22,7%	18,2%	4.5 p.p.

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym, tj. 75,8% całości sprzedaży w III kwartale 2021 r. W okresie tym nastąpił spadek przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 8 227 tys. zł oraz wzrost sprzedaży na rynku zagranicznym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 8 406 tys. zł. Ze względu na większy procentowy wzrost sprzedaży zagranicznej o 4,1% w stosunku do procentowego spadku sprzedaży krajowej o 8,4% udział procentowy sprzedaży zagranicznej w całości sprzedaży wzrósł o 7,1 p.p. r/r.

Największy spadek sprzedaży na rynku krajowym w III kwartale 2021 r. zanotowały spółki I4TECH Sp. z o.o. (o 6 488 tys. zł) INTROL Energomontaż Sp. z o.o. (o 5 554 tys. zł), oraz IB Systems Sp. z o.o. (o 3 146 tys. zł). Wzrost ten skompensowany zostały m.in. przez wzrost sprzedaży w spółce RACcontrols Sp. z o.o. (o 4 070 tys. zł) czy Limatherm S.A. (o 3 190 tys. zł).

Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie przez spółki Limatherm S.A. (14 281 tys. zł, wzrost o 4 246 tys. zł r/r), Limatherm Components Sp. z o.o. (5 315 tys. zł, wzrost o 1 478 tys. zł) oraz IB Systems Sp. z o.o. (6 018 tys. zł, wzrost o 1 367 tys. zł).

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

5.2.7. INFORMACJE O WPLYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

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

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 30 września 2021 r. wyniosła 21 637 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów na 30 września 2021 r. wyniosła 22 561 tys. zł.

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

Poniżej prezentujemy wpływ MSSF16 na wynik finansowy Grupy:

NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2021 30.09.2021	01.01.2020 30.09.2020
Amortyzacja (+)	2 171	2 135
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytk. wieczyste) (-)	(2 553)	(2 475)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	382	340
Koszty finansowe (+)	549	571
Wynik brutto	(167)	(231)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2021	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	III kw. 2021 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	22 160	(382)	21 778
Rentowność operacyjna EBIT	6,6%	(0,1 p.p.)	6,5%
EBITDA	32 335	(2 553)	29 782
Rentowność EBITDA	9,6%	(0,8 p.p.)	8,8%

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2020	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	III kw. 2020 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	19 682	(340)	19 342
Rentowność operacyjna EBIT	6,2%	(0,1 p.p.)	6,1%
EBITDA	30 103	(2 475)	27 628
Rentowność EBITDA	9,4%	(0,7 p.p.)	8,7%

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w okresie III kwartału 2021 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost marży brutto na sprzedaży o 1,4 mln zł w segmencie produkcja elementów odlewniczych oraz wzrost marży brutto na sprzedaży o 0,7 mln zł w segmencie produkcja AKPiA, przy wzroście przychodów odpowiednio o 7,1 mln zł tj. o 49% oraz o 2,3 mln zł tj. o 31% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego,
- spadek marży brutto na sprzedaży o 0,7 mln zł w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane przy spadku przychodów o 14,5 mln zł tj. o 23% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego.



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

Na wyniki uzyskane w okresie III kwartałów 2021 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- przychody z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych w łącznej wysokości 25 093 tys. zł,
- podjęta uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. w dniu 1 czerwca 2021 r. o wypłacie dywidendy w wysokości 11 824 tys. zł,
- przychody z tytułu odwróconego odpisu aktualizującego w związku ze spłatą pożyczek i odsetek przez spółkę zależną Smart In Sp. z o.o. Sp.k. w wysokości 26 862 tys. zł,
- koszty z tytułu utworzonego odpisu aktualizującego w wysokości 27 715 tys. zł na wartość wniesionych wkładów do spółki zależnej Smart In Sp. z o.o. Sp.k.,
- korekta aktywa na podatek odroczone, utworzonego w latach ubiegłych na straty podatkowe 5 221 tys. zł, oraz na utratę wartości wniesionych wkładów do spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k. w wysokości 2 140 tys. zł,
- przychody z tytułu naliczonych odsetki od pożyczek udzielonych spółkom zależnym w wysokości 624 tys. zł,
- koszty związane z obsługą kredytu (odsetki i prowizje) w wysokości 593 tys. zł,

Na dzień 30 września 2021 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zwiększyła ona wynik netto w III kwartale 2021 r. o kwotę 158 tys. zł, w porównywalnym okresie 2020 r. było to zmniejszenie wyniku netto o kwotę 1 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

Istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowy miało połączenie ze spółką PWP Katowice Sp. z o.o., które wpłynęło również na dane porównawcze, które zostały przekształcone.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU III KWARTAŁU 2021 R.

5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

-

5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

-

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

I4TECH Sp. z o.o.

Działania promocyjno - marketingowe

Spółka regularnie prowadzi prace w kierunku wzmocnienia wizerunku, w tym w zakresie przebudowy strony internetowej, folderów oraz kart katalogowych. I4TECH Sp. z o.o. stale poszukuje również nowych produktów i partnerów. Nowym produktem jest m.in membranowy generator podchlorynu sodu (spółka nawiązała kontaktu z Dioxide Pacific (Australia), jednym z nielicznych na świecie producentów takich urządzeń. Trwają rozmowy co do wyłącznego przedstawicielstwa I4TECH Sp. z o.o. na Polskę tej australijskiej firmy.

INTROL Sp. z o.o.

Działania promocyjno - marketingowe

INTROL Sp. z o.o. w III kwartale 2021 roku uczestniczył w największych targach energetycznych w Polsce – Energetab 2021, które odbyły się w połowie września w Bielsku Białej. Po zeszłorocznych targach odbywających się w cieniu pandemii, w tym roku stoisko INTROL odwiedziło wielu klientów z branży energetycznej. Spółka prezentowała między innymi rozwiązania do pomiaru przepływu, poziomu, a także nowości w swojej ofercie – system do analizy online parametrów wody i ścieków oraz akustyczną kamerę obrazującą do diagnostyki linii i urządzeń energetycznych. Specjaliści INTROLU brali także czynny udział w szeregu konferencji branżowych dla służb utrzymania ruchu. Prócz tego spółka wydała trzeci numer swojego magazynu „Pod kontrolą”, oraz broszurę promocyjną poświęconą rozwiązaniom redukującym zużycie energii i emisję CO2 w zakładach przemysłowych.



INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Nowe istotne projekty

Po raz kolejny spółka będzie wykonywała projekt testera hydraulicznego dla klienta z Indii. Duże doświadczenie oraz wspólny rozwój zarówno testerów jak i produktów pozwala na długofalową współpracę. Dopracowane i sprawdzone wielokrotnie rozwiązania zastosowane w tym urządzeniu pozwalają INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. na dostarczanie go do tak dalekich destynacji bez obaw o jego funkcjonowanie. Innowacyjnym podejściem w tym projekcie będzie uruchomienie zdalne z wykorzystywaniem środków transmisji danych takich jak łącza Ethernet i VPN oraz kamery internetowe. Trudny czas covidowy stawia przed spółką nowe wyzwania, niemniej jednak wypracowana metodologia działań pozwoli nam na szersze zastosowanie tego typu rozwiązań w przyszłości. Pozytywnym odzewem ze strony klienta jest informacja o kolejnym bardzo podobnym projekcie, który ma być ulokowany w spółce jeszcze w tym 2021 roku.

Spółka pozyskała również nowy znaczący projekt dla klienta z branży budowlanej. Projekt będzie polegał na budowie linii, w skład której wchodziło będzie stanowisko automatycznego klejenia płyt poliuretanowych. Dostępne na rynku rozwiązania nie zapewniają wymaganej przez klienta jakości jednooperacyjnego procesu klejenia. Bazując na doświadczeniach innych, wcześniej realizowanych projektów spółka zaproponowała zastosowanie innowacyjnej metody klejenia z wykorzystaniem nagrzewnic indukcyjnych. Wykonane na etapie ofertowym próby utwierdził INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. oraz klienta, że rozwiązanie to może zapewnić wymaganą jakość oraz wydajność. W skład linii dodatkowo wchodziło będzie stanowisko zrobotyzowanego depaletyzowania oraz paletyzowania płyt poliuretanowych. Ze względu na gabaryty płyt wykorzystywany zostanie robot o zasięgu ponad trzech metrów i udźwigu ponad dwustu kilogramów. Powyższy projekt wpisuje się w strategię realizacji projektów z kategorii B&R.

Limatherm S.A.

Działania promocyjno – marketingowe

Działania marketingowe Limatherm S.A. w III kwartale 2021 polegały przede wszystkim na regularnych kontaktach z klientami w celu utrzymania dotychczasowych oraz nawiązaniu nowych relacji biznesowych. Pomimo trudnej sytuacji epidemicznej spółkę odwiedzili przedstawiciele firmy Sanok RC w celu omówienia bieżącej współpracy oraz zakresu prac dotyczących nowych projektów. Przedstawiciele Limatherm S.A. odwiedzili również kluczowych klientów w celu omówienia długoterminowych warunków współpracy.

Ze względu na sytuację epidemiczną bezpośrednie kontakty z klientami były ograniczone, jednak w sposób regularny i intensywny prowadzono rozmowy telefoniczne oraz telekonferencje.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

W okresie III kwartału 2021 r. spółka wzięła udział w następujących wydarzeniach marketingowych: Food – Tech w Radomsku, targach ENERGEAB w Bielsku – Białej oraz w międzynarodowych targach kolejowych TRAKO w Gdańsku.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W III kwartale 2021 r. spółka realizowała bieżące zamówienia. Z powodu pandemii Covid-19 zostały odwołane wszystkie istotne dla asortymentu Limatherm Components Sp. z o.o. imprezy targowe planowane na III kwartał 2021 r., w tym targi Meorga w Niemczech. Częściowo odbywały się one za pomocą komunikatorów internetowych, jednak nie miało to wpływu na promocję produktów spółki.

Pod koniec września w siedzibie spółki zorganizowano sympozjum poświęcone zasadom współpracy pracodawców ze szkołami w celu kształcenia potencjalnej kadry i wdrażania nowych pracowników do przemysłu. W sympozjum wzięli udział przedstawiciele z obszaru szkolnictwa regionu, a także przedstawiciele firmy. Działania przedsiębiorstwa w zakresie współpracy ze szkolnictwem zostały określone jako modelowe i warte kontynuowania.

Na stronie internetowej Limatherm Components Sp. z o.o. wprowadzono zakładkę z ofertami sprzedaży końcówek serii i niektórych wyrobów w cenach promocyjnych. Oferta ma ograniczony charakter i jest prowadzona obecnie w celach testowych nad tego typu działaniami.

W III kwartale 2021 nie wystąpiły przerwy i zakłócenia w pracy spółki.



Grupa INTROL

Działania podejmowane przez spółki Grupy INTROL wobec pandemii koronawirusa

INTROL S.A.

W grudniu 2019 r. w mediach pojawiły się pierwsze informacje nt. nowego wirusa SARS Cov-2, wywołującego chorobę COVID-19. W pierwszym kwartale 2020 r. nowy patogen rozprzestrzenił się po wszystkich kontynentach. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje obecną pandemiczną sytuację i jej potencjalny wpływ na kondycję INTROL S.A.

Na dzień sprawozdawczy Zarząd Emitenta nie odnotował zauważalnego wpływu koronawirusa na przychody, sprzedaż i łańcuch dostaw spółki, jednakże za wcześnie jest jeszcze na konkretne szacowanie przyszłych skutków, oddziaływujących na wyniki finansowe Emitenta w 2021 r. Zarząd Emitenta poniżej przedstawia środki bezpieczeństwa, które niezwłocznie zostały podjęte po sygnałach o narastającej ilości zakażeń koronawirusem na terenie Polski.

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

Na dzień publikacji raportu Emitent nie przewiduje zwolnień pracowników.

INTROL Automation s.r.o.

Na chwilę obecną spółka sygnalizuje brak wyraźnych ryzyk związanych z pandemią. Sytuacja ekonomiczna gospodarki czeskiej jest stabilna, z wyjątkiem poważnych problemów zakładów SKODA które nie są dla spółki znaczącym klientem.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Bieżąca sytuacja związana z pandemią koronawirusa nie miała większego wpływu na wartość aktywów niefinansowych spółki. Sytuacja jest analogiczna jak w pierwszych kwartałach 2021 roku. W minionych trzech kwartałach zostały zaobserwowane zakłócenia w dostawach towarów jak i stabilności cen towarów, wynikających z nadal utrzymującej się niestabilnej sytuacji na rynkach surowców.

Pierwsze półrocze 2021 roku przyniosło znaczące zmiany w popycie na usługi spółki, zauważalne jest, że kontrahenci nie funkcjonują tak poprawnie jak w okresie przed pandemią. Trend ten utrzymywał się również w trzecim kwartale 2021 r. Nadal wyczuwalna jest niepewność przedsiębiorców w prowadzeniu bieżących zakupów w ramach remontów jak i inwestycji. W wyniku powyższego kontrahenci INTROL Automatyka Sp. z o.o. dokonują ciągłych zmian planów inwestycyjno-zakupowych. W najbliższym czasie spółka nie planuje zwolnień pracowników.

Spółka nie zaobserwowała również negatywnych skutków wynikających z ograniczeń nałożonych przez władze, jednak brak wiedzy o możliwych obostrzeniach w związku ze wzrostem zachorowań może utrudnić realizację prac na delegacjach w ostatnim kwartale roku. Z uwagi na mniejszą liczbę kontraktów, dochodzi do zachwiania przepływów gotówkowych spółki. Nie zaobserwowano wzrostu ryzyka kredytowego, związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

IB Systems Sp. z o.o.

Największy wpływ sytuacji pandemicznej na bieżące funkcjonowanie spółki sygnalizuje w przypadku dostaw. Wiele urządzeń i materiałów jest trudno dostępna, czas oczekiwania się wydłuża, zdarza się że zadeklarowane terminy dostaw od dostawców nie są dotrzymywane. Kłopoty z łańcuchem dostaw przekładają się również na wzrost cen materiałów. Spółka ponosi również bieżące koszty zapewnienia środków ochrony dla pracowników, jednak koszty te są znacznie niższe niż w początkowym etapie pandemii.

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka ze względu na kontynuację umów podpisanych w latach poprzednich nie odnotowała znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw jak i również spadku popytu na usługi spółki. Negatywny efekt na działanie spółki mają wprowadzone ograniczenia w zakresie wydawania pozwoleń administracyjnych dot. m.in. wydania pozwolenia na budowę jak i również znaczący wzrost ceny walut. Jednocześnie spółka analizuje bieżące dane finansowe krajowe.



INTROL Sp. z o.o.

Spółka przestrzega obostrzeń pandemicznych. W kwestii łańcucha dostaw spółka sygnalizuje wydłużony czas dostawy niektórych z produktów. Inne trudności nie są sygnalizowane.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Wartość zapasów została podwyższona ze względu na niestabilną sytuację na rynku. Od kilku miesięcy spółka sygnalizuje problem niedoboru komponentów na rynku i brak stabilizacji dostaw. Problem ten obejmuje różne obszary produktowe i nie był wcześniej sygnalizowany. Z powodu znacznego wzrostu sprzedaży w porównaniu z rokiem 2020 i niestabilnością dostaw spółka czasowo zwiększyła zapasy w sposób kontrolowany w zakresie odlewów, ceramiki i drobnych detali, aby zapobiec możliwym przestojom i zatrzymaniu produkcji.

Dostawy z Chin i Indii trafiają do przedsiębiorstwa z kilkutygodniowym opóźnieniem. Problem ten występuje szczególnie w Chinach. Kwestia braku opakowań kartonowych jest na chwilę obecną rozwiązana; spółka posiada zapas niezbędnych opakowań. Zapas ten zwiększono dla zapewnienia możliwości pakowania przez trzy miesiące w przypadku wstrzymania dostaw. Występują stałe opóźnienia w dostawach niektórych komponentów kupowanych na rynku krajowym, w tym odlewów. Obserwowana jest niestabilność cen komponentów i usług ze stałą tendencją rosnącą. Proces ten się nasila i presja cenowa dostawców rośnie z każdym miesiącem. Ma to związek ze stałe rosnącymi cenami komponentów na rynkach światowych, w tym szczególnie istotnego dla spółki aluminium, a także rosnącymi cenami energii, kosztów pracy i wysoką inflacją. Po pierwszej podwyżce cen głowic dla klientów o 4.5 % od 1 lipca 2021, spółka planuje drugą podwyżkę cen o kolejne 8-10% od stycznia 2022 r., lecz tym razem dla wszystkich produkowanych wyrobów, także kostek ceramicznych. Planowana data ogłoszenia podwyżki cen – pierwszy tydzień listopada 2021 r.

Poziom zamówień od klientów utrzymuje się na dobrym poziomie. Po przeciętnych 7-8 tygodniach wakacyjnych od końca września 2021 r. obserwowane jest zwiększenie poziomu zamówień o 10-20% w stosunku do porównywalnych tygodni z lat 2019-2020. Obecne poziomy zamówień nie były notowane nigdy w historii spółki. Widać znaczne ożywienie na rynku i dużą ilość zapytań ofertowych. Towarzyszy im niestabilność cenowa komponentów i pogorszenie jakości dostaw, wynikająca z dużego obciążenia zamówieniami dostawców spółki, a także niewystarczającymi umiejętnościami pracowników u dostawców z powodu braku kwalifikowanej kadry na rynku pracy.

Nie występują obecnie administracyjne ograniczenia dotyczące funkcjonowania spółki. W związku z planowanym wejściem "Nowego Ładu" finansowego od stycznia 2022 jego skutkiem ubocznym najprawdopodobniej będzie drastyczne zredukowanie funduszu ZFRON. Na dzień dzisiejszy sprawa nie jest rozstrzygnięta i nie są znane końcowe rozwiązania rządowe. Dyskutowane zmiany w przepisach są niewiadomą i mogą one spowodować bardzo poważne konsekwencje finansowe dla spółki w roku 2022. Jest to w tej chwili największe potencjalne zagrożenie dla spółki, szczególnie wtedy, gdy zmiany dotknęłyby dofinansowań SOD. Problem jest monitorowany. W celu częściowej ochrony funduszu ZFRON spółka stara się o przywrócenie statusu Zakładu Pracy Chronionej. W obliczu planowanych zmian finansowania rynku pracy osób niepełnosprawnych decyzje co do dalszego statusu spółki będą podejmowane pod koniec roku 2021 w zależności od kierunku zmian w ramach "Nowego Ładu".

Dzięki podjętym do tej pory działaniom nie występuje problem utraty płynności. Nie występują zatory płatnicze – ściąganie należności jest skuteczne. Nie występuje również problem ryzyka kredytowego związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

Limatherm S.A.

Spółka jako bardzo małe ocenia ryzyko wpływu pandemii Covid-19 na wartość aktywów niefinansowych. Spółka posiada informacje od klientów o, co prawda mniejszym, ale powtarzalnym zapotrzebowaniu na produkowane wyroby. W kwestii łańcuchów dostaw - bezpośrednio ryzyko jest sygnalizowane jako małe. Spółka w ograniczonym zakresie korzysta z dostaw z Chin. U uruchomiono alternatywne szlaki komunikacyjne w miejsce dostaw lotniczych. Pośrednie ryzyko jest szanowane jako średnie. To trudne do przewidzenia sytuacje, w których klienci Limatherm S.A. mają problem z łańcuchem logistycznym, co w konsekwencji przekłada się na zapotrzebowanie na wyroby przedsiębiorstwa.

W kwestii ew. spadku popytu na produkowane elementy, przedsiębiorstwo przewiduje bardzo duże wahania zapotrzebowania w trakcie roku spowodowane zatrzymaniami w łańcuchach dostaw i lokalnymi obostrzeniami. Spółka nie przewiduje zwolnień.

Na chwilę obecną ograniczenia w zakresie działania są relatywnie niskie i w umiarkowanym zakresie wpływające na bieżące funkcjonowanie spółki. Radykalna zmiana może nastąpić w sytuacji wystąpienia i rozszerzania się zakażeń w grupie pracowniczej lub na skutek obostrzeń wprowadzanych na szczeblu krajowym lub lokalnym.



Spółka swoje zobowiązania reguluje na bieżąco, podobnie jak spłaty rat kredytowych.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Pandemia nie wpłynęła znacząco na wartość aktywów niefinansowych. Spółka sygnalizuje problemy z terminowymi dostawami niektórych komponentów używanych do produkcji wyrobów, spowodowane zakłóceniami w łańcuchach dostaw. Nie powodują one zagrożenia ciągłości produkcji; w poszczególnych przypadkach opóźniają realizację zamówień. Częściowym złagodzeniem powyższych problemów jest zwiększenie zapasów na poczet przyszłych zamówień. Nie stwierdzono spadku popytu na produkty, w związku z czym spółka nie przewiduje redukcji zatrudnienia.

Limatherm Sensor Sp. z o.o. nie sygnalizuje zagrożeń związanych z administracyjnymi ograniczeniami działalności nałożonymi przez władze, zatorów płatniczych, jak również ryzyka związanego z naruszeniem kowenantów kredytowych.

RAControls Sp. z o.o.

W trakcie III kwartału 2021 r. pracownicy RAControls Sp. z o.o. stosowali się do zarządzenia o pracy zdalnej, zabezpieczeń i reguł obowiązujących w siedzibie firmy. Praca magazynu i sekretariatu wymagające obecności personelu w miejscu pracy odbywała się trybie dyżurów rotacyjnych tak aby nie doprowadzić do zatrzymania funkcjonowania oddziału w przypadku kwarantanny lub infekcji pracownika. Zarządzenie o szczególnych środkach ostrożności i ograniczeniach w pracy w RAControls wykazało swoją skuteczność w szczyście pandemii i będzie obowiązywało w następnym okresie – do jego odwołania przez Zarząd.

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

Spółki funkcjonują zgodnie z krajowymi obostrzeniami. Pandemia koronawirusa nie ma wpływu na dzień dzisiejszy na funkcjonowanie przedsiębiorstw.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Na chwilę obecną spółka nie sygnalizuje zagrożeń związanych z pandemią Covid-19. Portfel zamówień gwarantuje zabezpieczenie produkcji. Równocześnie spółka jest świadoma ryzyka związanego z globalnym zagrożeniem, jakie stanowi pandemia oraz tym, że funkcjonowanie spółki jest zależne od jej skutków.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Spółka prowadzi obecnie realizację kontraktów dla inwestorów publicznych realizujących inwestycję na zasadach dotacji unijnych. Na obecną chwilę na ww. inwestycjach może wystąpić czasowe zatrzymanie prac w wyniku kwarantanny i kilkumiesięczne przedłużenie terminów realizacji. Procentowy udział materiałów i urządzeń dostarczanych z Chin czy Unii Europejskiej jest znikomy, a zdecydowana większość pochodzi z rynku krajowego. Odnotowujemy opóźnienia w realizacji zobowiązań dłużników, co spowodowane jest znacznym przedłużaniem się prowadzonych obecnie inwestycji lub zatorami płatniczymi szczególnie w branżach rozrywkowych, oraz brakiem jednoznacznych regulacji polskiego ustawodawcy odnośnie pomocy finansowej dla przedsiębiorstw. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień dzisiejszy spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii na działalność, jednak dochodzą sygnały z rynku o zmniejszeniu ilości wykonywanych prac, zwłaszcza w sektorze małych i średnich firm produkcyjnych.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje żadnych nowych zmian od stanu sygnalizowanego w ostatnim okresie sprawozdawczym, tj. przedstawionym na łamach raportu okresowego Grupy INTROL za I półrocze 2021 r.

Spółki Grupy INTROL na dzień publikacji Raportu nie planują masowych zwolnień pracowników.



5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD

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

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
04.10.2021	Sprzedaż	4,6760	4 695	EUR	21 954	12.01.2022 25.04.2024*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 41/2021 z dnia 5 października 2021 r.

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

-

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

Limatherm Components Sp. z o.o.

Planowane działania związane z marketingiem i rozwojem spółki

W najbliższych miesiącach 2021 r. spółka przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedaży. Z powodu epidemii nie są obecnie planowane żadne działania o charakterze wyjazdowym. Kontynuowane będą akcje marketingowe wysyłania ekspozytorów z kostkami ceramicznymi wraz z działaniami marketingowymi handlowców w zakresie promowania tego asortymentu u klientów spółki. W IV kwartale 2021 r. spodziewane jest wprowadzenie do użytkowania trzeciej tokarki numerycznej typu Doosan. Pozwoli to przyspieszyć produkcję wielu elementów i tym samym zwiększyć wydajność produkcji.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Działania marketingowe

W najbliższych miesiącach spółkach planuje m.in. uruchomienie czeskiej wersji językowej strony internetowej Limatherm Sensor.

I4TECH Sp. z o.o.

Planowane działania marketingowe

W najbliższych miesiącach spółkach zamierza kontynuować i zacieśniać współpracę z jednym z kluczowych klientów oraz podejmować jak i kontynuować działania wykonawcze w różnych branżach, tj. uzdatniania wody na cele przemysłowe, ochrony powietrza i jego oczyszczania po procesach produkcyjnych, automatyzacji procesów produkcyjnych.

INTROL Automation s.r.o.

Planowane działania marketingowe

Z uwagi na sytuację pandemiczną i występującymi ograniczeniami obowiązującymi w przedsiębiorstwach spółka swe działania marketingowe zamierza realizować wyłącznie przez wizyty handlowe lub organizowanie prezentacji on-line.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Planowane działania inwestycyjne

W związku z poszerzającym się portfelem zamówień oraz liczbą realizowanych projektów Zarząd spółki oraz Rada Nadzorcza podjęli decyzję o rozbudowie obszaru produkcyjnego w postaci dodatkowej hali montażowej o powierzchni powyżej tysiąca metrów kwadratowych. Początek budowy nowego obiektu planowany jest na pierwszy kwartał 2022 r. Dodatkowa powierzchnia pozwoli na przeorganizowanie działów montażu elektrycznego oraz pozyskanie dodatkowej powierzchni dla narzędziowni. Następnym krokiem będzie zakup nowych obrabiarek w celu zwiększenia własnych mocy przerobowych oraz skrócenie procesu produkcyjnego części mechanicznych.



5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

5.4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

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

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny (www.stat.gov.pl), w październiku 2021 r. wskaźnik ogólnego klimatu koniunktury kształtuje się na poziomie minus 9,4 (we wrześniu 2021 r. minus 7,9). Poprawę koniunktury sygnalizuje 8,6% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie – 18% (we wrześniu 2021 r. odpowiednio 9,1% i 17%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznają, że ich sytuacja nie ulega zmianie.

Oceny bieżącego portfela zamówień są nieco bardziej negatywne niż przed miesiącem, przy utrzymujących się niekorzystnych diagnozach produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym i sytuacji finansowej. Odpowiednie przewidywania są bardziej pesymistyczne od formułowanych we wrześniu. Sygnalizowany jest większy niż w ubiegłym miesiącu wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe. Firmy budowlane przewidują ograniczenie zatrudnienia na poziomie zbliżonym do zgłaszanego przed miesiącem. Ceny robót budowlano-montażowych mogą rosnąć bardziej znacząco niż prognozowano we wrześniu.

<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2021-pazdziernik-2021,4.54.html>

Warto również przytoczyć kilka istotnych informacji, zgodnie z aneksem opracowanym i opublikowanym przez Główny Urząd Statystyczny we wrześniu 2021 r. (www.stat.gov.pl), pt. „Wpływ pandemii Covid-19 na koniunkturę gospodarczą – ceny i oczekiwania”:

Wyniki wrześniowej edycji dodatkowego badania wpływu pandemii COVID-19 na koniunkturę wskazują na zróżnicowane odpowiedzi w poszczególnych obszarach gospodarki. Funkcjonowanie w kolejnym miesiącu jedynie ograniczonych rządowych obostrzeń w związku z występowaniem pandemii miało wpływ na nieznaczny wzrost optymizmu w niektórych sektorach gospodarki. Generalnie nadal utrzymywały się jednak oceny wskazujące na negatywne efekty związane z pandemią. Na podkreślenie zasługują kilka procesów zdiagnozowanych dodatkowym badaniem:

- We wrześniu 2021 r., w porównaniu z poprzednim miesiącem, w większości prezentowanych obszarów gospodarki nastąpił spadek odsetka podmiotów wskazujących na poważne lub zagrażające stabilności firmy negatywne skutki pandemii.
- Wśród negatywnych skutków pandemii w ostatnich trzech miesiącach ankietowani najczęściej wskazują na wzrost kosztów, a także – w zależności od sektora – na spadek sprzedaży (przychodów), zakłócenia w łańcuchu dostaw oraz brak pracownikó (ze względu na kwarantannę, chorobę lub urlop opiekuńczy). Na problem wzrostu kosztów szczególnie wyraźnie wskazują podmioty z sektora budowlanego (91,9% wskazań wśród jednostek o liczbie pracujących 250 i więcej osób oraz 83,5% wskazań wśród podmiotów wykonujących roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków). W porównaniu z poprzednimi badaniami przeprowadzonymi w czerwcu br. wyraźny wzrost wskazań dotyczących wzrostu kosztów wystąpił w przypadku jednostek usługowych (wzrost o 29,7 p.proc. w przypadku jednostek o liczbie pracujących od 10 do 49 osób oraz o 27,1 p.proc. w przypadku podmiotów o liczbie pracujących do 9 osób), a także jednostek handlu detalicznego (wzrost o 29,1 p.proc. w przypadku jednostek z branży tekstylia, odzież, obuwiu oraz 24,1 p.proc. w przypadku podmiotów zajmujących się sprzedażą żywności).
- W kontekście oceny czasu przetrwania przedsiębiorstwa, generalnie nastąpił spadek odsetka wskazujących na możliwość przetrwania do 3 miesięcy i wzrost odsetka podmiotów wskazujących możliwość przetrwania powyżej 6 miesięcy. Najbardziej wyraźny spadek, w porównaniu z sierpniem br., odsetka ankietowanych wskazujących na możliwość przetrwania do 3 miesięcy wystąpił w przypadku jednostek z sekcji działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca (spadek o 16,0 p.proc.) oraz zakwaterowanie i gastronomia (spadek o 8,2 p.proc.). Wzrost wskazań czasu przetrwania przedsiębiorstwa powyżej 6 miesięcy zauważalny był szczególnie wyraźnie w przypadku jednostek handlu detalicznego z branży tekstylia, odzież, obuwiu (wzrost o 13,1 p.proc.), a także podmiotów handlu hurtowego o liczbie pracujących od 50 do 249 osób i jednostek z sekcji przetwórstwo przemysłowe o liczbie pracujących od 10 do 49 osób (w obu przypadkach wzrost o 4,2 p.proc.).
- Zmiany, w porównaniu z poprzednim miesiącem, odsetka pracowników wykonujących pracę zdalną i zbliżone formy pracy były zróżnicowane w zależności od sektora gospodarki. Największe spadki wystąpiły w przypadku jednostek handlu



hurtowego o liczbie pracujących 250 i więcej osób (spadek o 7,6 p.proc.) oraz przedsiębiorstw budowlanych o liczbie pracujących do 9 osób (spadek o 5,0 p.proc.). W porównaniu z poprzednim miesiącem wzrost odsetka pracowników wykonujących pracę zdalną i zbliżone formy pracy odnotowały przede wszystkim jednostki z sekcji działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca (wzrost o 3,5 p.proc.) oraz podmioty usługowe o liczbie pracujących od 50 do 249 osób (wzrost o 3,1 p.proc.).

• Wyniki wrześniowej ankiety wskazują na wyraźniejsze spadki zamówień składanych przez klientów wśród jednostek usługowych w sekcji zakwaterowanie i gastronomia. Spadki te wyniosły 19,2% we wrześniu wobec 2,8% przed miesiącem. W pozostałych przypadkach obserwowane zmiany zamówień były niewielkie.

Źródło: www.stat.gov.pl

5.4.2. STRATEGIA ROZWOJU

Grupa INTROL – engineering w przemyśle

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

Strategia rozwoju Grupy INTROL 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.

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.

5.4.3. GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI

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

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

* źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

Energetyka i kogeneracja

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

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

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



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

Ochrona środowiska i gospodarka wodna

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

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

Sektor przemysłowy

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

Budownictwo

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

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

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2021 rok.

5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.6.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 16 LISTOPADA 2021 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO)

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Wiesław Kapral	zwykłe serii B	440 177	1,71	440 177	1,71	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	11 078 265	43,10	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	*Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	11 518 442	44,81	11 518 442	44,81	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcjonariusze		4 612 980	17,95	4 612 980	17,95	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

5.6.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 3 WRZEŚNIA 2021 R. (DATA PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA I PÓŁROCZE 2021 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 16 listopada 2021 r.

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

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 03.09.2021 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 03.09.2021 r. do 16.11.2021 r.	Stan na dzień 16.11.2021 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	-	-	-	-	-
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	440 177	1,71	-	440 177	1,71
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	-	11 078 265	43,10
Svanser Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	8 852 828	34,44	-	8 852 828	34,44

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2021 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.



5.7. DYWIDENDA

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTROL S.A. w dniu 1 czerwca 2021 r. uchwaliło wypłatę dywidendy dla Akcjonariuszy w łącznej kwocie 11 823 848,28 zł. Wartość dywidendy przypadająca na 1 akcję wyniosła 46 groszy brutto. Dniem ustalenia prawa do dywidendy był 17 czerwca 2021 r. (dzień dywidendy). Dzień wypłaty dywidendy ustalono na 2 lipca 2021 r.

Dywidendą objęte były akcje Spółki w łącznej liczbie 25 704 018 akcji.

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

Poniżej Emitent opisuje toczące się i nie zakończone na dzień 30 czerwca 2021 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

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

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

Jako podstawę roszczeń objętych pozvem powód wskazał rzekome wady robót wykonanych przez pozwanych, którzy w ramach konsorcjum zrealizowali zamówienie publiczne objęte umową nr 07/2009 z dnia 15 lipca 2009 r. zawartą pomiędzy powodem a pozwanymi, której przedmiotem był II Etap budowy nowej siedziby Warmińsko-Mazurskiej Filharmonii w Olsztynie. Całkowita wartość umowy nr 07/2009 wynosiła 44 977 025,16 zł netto, w tym wartość robót realizowanych przez INTROL S.A. – 4 722 587,64 zł netto tj. 10,50 % całkowitej wartości umowy.

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

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

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

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

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

W sierpniu 2020 r. Emitentowi doręczono dopuszczoną jako dowód w sprawie opinię biegłego z zakresu meblarstwa, zarzuty do przedmiotowej opinii złożył pozwany członek konsorcjum, odpowiedzialny za zakres robót obejmujący dostawę siedzisk –



Mostostal Warszawa S.A. W dniu 19 sierpnia 2021r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu z uzupełniającej opinii biegłego z zakresy meblarstwa.

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

Postanowieniem z dnia 28 maja 2019 roku, sygn. akt: VIII GR 9/19 Sąd Rejonowy w Częstochowie otworzył wobec dłużnika – spółki ELSEN S.A. z siedzibą w Częstochowie, postępowanie restrukturyzacyjne- postępowanie sanacyjne. W dacie otwarcia przedmiotowego postępowania spółka zależna Emitenta: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. była wierzycielem ELSEN S.A. na kwotę 4 295 470,40 zł z tytułu realizacji umowy z dnia 12 czerwca 2018 r. na wykonanie dokumentacji projektowej i zabudowę turbozespołu parowego. Przedmiotowe należności zostały objęte w 20% odpisem aktualizującym, pomimo że zostały one zabezpieczone hipoteką umowną do sumy 6 500 000 zł na nieruchomościach ELSEN S.A. oraz złożonym przez ELSEN w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC oświadczeniem o poddaniu się egzekucji co do kwoty 4 876 950 zł, a to z uwagi na fakt, iż od dnia ich wymagalności upłynął już ponad rok natomiast postępowanie restrukturyzacyjne ELSEN S.A. wciąż się przedłuża - układ z wierzycielami nadal nie jest zawarty.

Postępowanie sądowe w sprawie przeciwko INTROL S.A. o zapłatę z powództwa PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A.

W dniu 3 lutego 2021 roku do INTROL SA wpłynął nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym z dnia 15 stycznia 2021 r. wydany przez Sąd Okręgowy w Gliwicach w sprawie sygn. akt: X GC 11/21.

Nakaz zapłaty został wydany wskutek pozwu PGNiG Termika Energetyka Przemysłowa S.A. wniesionego 31 grudnia 2020 r. o zapłatę kwoty 2 682 000 zł z odsetkami ustawowymi od dnia 2 stycznia 2016 r. i kosztami postępowania.

INTROL S.A. zaskarżył nakaz zapłaty w całości wnosząc o oddalenie powództwa PGNiG TERMIKA Energetyka Przemysłowa S.A.

W przedmiotowej sprawie powód dochodzi kary umownej w kwocie 2 682 000 zł z tytułu nieosiągnięcia w 2015 roku przez agregat prądowładczy w EC Moszczenica dostarczony przez INTROL SA w ramach umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. na budowę układów wysokosprawnej Kogeneracji w SEJ S.A. – Zabudowa dwóch agregatów prądowładczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalń o mocy ok. 4,0 MWe każdy, w systemie „pod klucz” wraz ze świadczeniem usług serwisowych.

Zgodnie ze stanowiskiem PGNiG TERMIKA w EC Moszczenica w roku 2015 nastąpiło niedotrzymanie gwarantowanej dyspozycyjności agregatu skutkującej obowiązkiem zapłaty kary umownej w kwocie 2 682 000 zł. INTROL S.A. kwestionuje roszczenie PGNiG TERMIKA wskazując w szczególności na okoliczność, iż niedotrzymanie dyspozycyjności nastąpiło w ocenie INTROL S.A. z przyczyn leżących po stronie Użytkownika.

W sprawie w 2019 roku było prowadzone postępowanie mediacyjne, które nie doprowadziło do zawarcia ugody.

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

W dniach 5 i 6 lutego 2020 r. do siedziby spółki wpłynęły dwa wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016. W wyniku kontroli, organ celno-skarbowy zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego INTROL w kosztach podatkowych spółki za badane lata, co skutkuje zaniżeniem podatku CIT za rok 2015 oraz 2016 w łącznej wysokości 1,15 mln zł. Spółka nie podziela stanowiska organu celno-skarbowego i będzie chciała skorzystać z możliwych dostępnych prawnych dróg (w tym sądowej) dowiedzenia słuszności i prawidłowości dokonanych rozliczeń. Na obecnym etapie sprawy (wynik kontroli), stanowisko organu nie ma klauzuli wykonalności co w powiązaniu, w ocenie spółki oraz doradcy podatkowego firmy, z argumentacją potwierdzającą prawidłowość rozliczeń, skutkuje nietworzeniem rezerwy na potencjalne zobowiązania podatkowe.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło pismo z dnia 14 lipca 2020 r. Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie informujące, iż organ w zakresie kontroli celno-podatkowej za rok 2015 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) odstąpił od przekształcenia kontroli celno-podatkowej w za rok 2015 w postępowanie podatkowe. W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby INTROL SA wpłynęło postanowienie wydane 15 lipca 2020 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie przekształcenia kontroli celno-podatkowej za rok 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe. Po zapoznaniu się z powyższymi pismami Zarząd Emitenta, po konsultacji z doradcami podatkowymi i ponownej analizie sprawy, podtrzymał swoją uprzednią decyzję w przedmiocie nietworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe. Potencjalne zobowiązanie podatkowe za rok 2016 (wliczając odsetki) będące konsekwencją zakwestionowania prawa do amortyzacji podatkowej znaków towarowych INTROL wyniosłoby ok. 769 tys zł. nie uwzględniając straty podatkowej możliwej do rozliczenia.

W dniu 7 czerwca 2021 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło pismo z dnia 31 maja 2021 r. Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie informujące o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia przedmiotowej sprawy do dnia 31 sierpnia 2021 r.



5 sierpnia 2021 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło pismo z dnia 30 lipca 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, na mocy którego postanowiono przyjąć do dalszego prowadzenia ww. postępowanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r., prowadzone przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w całości.

W dniu 5 listopada 2021 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło pismo z dnia 28 października 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej informujące o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia przedmiotowej sprawy do dnia 3 stycznia 2022 r.

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

6 lutego 2020 r. do siedziby spółki wpłynęły dwa wyniki kontroli wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie z dnia 31 stycznia 2020 r. w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016. Na podstawie wyniku kontroli spółka powzięła informację, że organ celno-skarbowy zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego Limatherm S.A. w kosztach podatkowych spółki za badane lata, co skutkuje zaniżeniem podatku CIT za rok 2015 oraz 2016 w łącznej wysokości 1,44 mln zł. Spółka nie podziela stanowiska organu celno-skarbowego i będzie chciała skorzystać z możliwych dostępnych prawnych dróg (w tym sądowej) dowiedzenia słuszności i prawidłowości dokonanych rozliczeń.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło pismo z dnia 14 lipca 2020 r. Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie informujące, iż organ w odniesieniu do kontroli celno-podatkowej za rok 2015 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) odstąpił od jej przekształcenia w postępowanie podatkowe.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 15 lipca 2020 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie przekształcenia kontroli celno-podatkowej za rok 2016 w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe.

W dniu 22 grudnia 2020 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 17 grudnia 2020 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie niezakończenia postępowania w terminie i wyznaczenia nowego terminu zakończenia postępowania do dnia 31 marca 2021 r.

W dniu 06 kwietnia 2021 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 31 marca 2021 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie niezakończenia postępowania w terminie i wyznaczenia nowego terminu zakończenia postępowania do dnia 31 maja 2021 r.

W dniu 04 czerwca 2021 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 31 maja 2021 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie niezakończenia postępowania w terminie i wyznaczenia nowego terminu zakończenia postępowania do dnia 31 sierpnia 2021 r.

W dniu 05 sierpnia 2021 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 30 lipca 2021 r. przez Szefa Krajowej Administracji Skarbowej (dalej Szefa KAS) w sprawie przejęcia przez niego toczącego się postępowania (dotychczasowo postępowanie prowadził Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie).

W dniu 03 września 2021 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 30 sierpnia 2021 r. przez Szefa KAS w sprawie wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 2 listopada 2021 r.

W dniu 4 listopada 2021 r. do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie wydane 28 października 2021 r. przez Szefa KAS w sprawie wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy na dzień 3 stycznia 2022 r.

Po zapoznaniu się z powyższymi pismami Zarząd Limatherm S.A., po konsultacji z doradcami podatkowymi i ponownej analizie sprawy, podtrzymał swoją uprzednią decyzję w przedmiocie nietworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe.

Potencjalne zobowiązanie podatkowe za rok 2016 (wliczając odsetki) będące konsekwencją zakwestionowania prawa do amortyzacji podatkowej znaków towarowych Limatherm S.A. wynosiłoby na dzień 30 września 2021 r. 979 573 zł.

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

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

Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o., I4TECH Sp. z o.o. aktualnie stosują rachunkowość zabezpieczeń związaną z transakcjami walutowymi. Ww. spółki Grupy INTROL posiadają kontrakty walutowe typu forward na sprzedaż i zakup waluty (zgodnie z terminem zapadalności), które będą miały wpływ na wyniki Grupy w kolejnych okresach.

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

KWOTA, ROZKŁAD ORAZ NIEPEWNOŚĆ PRZYSZŁYCH PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – Kontrakty FX EUR/ PLN

30.09.2021	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,5150 - 4,6000	4,5477	3 137	EUR	14 266
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,5000 - 4,6626	4,5559	10 952	EUR	49 897
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5100 - 4,8000	4,6140	18 446	EUR	85 112
Razem			4,5881	32 535	EUR	149 275
Kontrakty Fx Forward USD/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	3,9500 - 3,9600	3,9528	126	USD	498
Razem			3,9528	126	USD	498

31.12.2020	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,3926 - 4,4400	4,4111	3 600	EUR	15 880
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,4360 - 4,6300	4,5368	9 250	EUR	41 965
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5000 - 4,6100	4,5352	15 905	EUR	72 133
Razem			4,5202	28 755	EUR	129 978

5.9.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – IRS (PLN i EUR)

30.09.2021	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
IRS (PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	1 310	PLN	1 310
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 931	PLN	3 931
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	10 484	PLN	10 484
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	4 008	PLN	4 008
Razem				19 733		19 733
IRS (PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	469	PLN	469
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	1 408	PLN	1 408
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	3 159	PLN	3 159
> 3 lat	-	-	-	-	-	-
Razem				5 036		5 036
RAZEM						24 769

31.12.2020	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,48%	WIBOR 1M	1 350	PLN	1 350
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	5 057	PLN	5 057
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,48%	WIBOR 1M	11 009	PLN	11 009
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,40%	WIBOR 1M	7 414	PLN	7 414
Razem				24 830		24 830
(PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	469	PLN	469
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	1 408	PLN	1 408
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	3 755	PLN	3 755
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	813	PLN	813
Razem				6 445		6 445
RAZEM						31 275

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

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

Do najważniejszych czynników należą:

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

6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

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

Katowice, dnia 16 listopada 2021 r.