



GRUPA KAPITAŁOWA INTROL
SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY
ZA I KWARTAŁ 2022 R.

Katowice, dnia 30 maja 2022 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 31 MARCA 2022 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 KWARTAŁU 2022 I 2021 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 31 MARCA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.....	26
4.1. INFORMACJE DOTYCZĄCE POŁĄCZENIA SPÓLEK.....	26
4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	30
4.3. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	31
4.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.....	32
4.5. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	33
4.6. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2022 I 2021 R.....	34
4.7. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	35
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTAŁE 2022 R.....	36
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	36
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH.....	43
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	49
5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	59
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.....	66
5.8. WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SADEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ.....	66
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.....	70
5.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU.....	72
6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	72

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

Raport kwartalny Grupy Kapitałowej INTROL za I kwartał 2022 r. zawiera:

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2022 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2022 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2022	I kw. 2021	I kw. 2022	I kw. 2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 644	112 857	25 530	24 684
II. Zysk z działalności operacyjnej	6 264	8 473	1 348	1 853
III. Zysk brutto	5 371	7 974	1 156	1 744
IV. Zysk netto	3 646	6 402	785	1 400
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	3 970	6 440	854	1 409
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 323	(13 581)	285	(2 970)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 865)	(1 060)	(401)	(232)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 842)	(3 405)	(827)	(745)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(4 384)	(18 046)	(943)	(3 947)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,15	0,25	0,03	0,05
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,15	0,25	0,03	0,05
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
XIV. Aktywa, razem	380 777	374 326	81 844	81 386
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	251 830	241 750	54 128	52 561
XVI. Zobowiązania długoterminowe	82 429	78 087	17 717	16 978
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	169 401	163 663	36 411	35 584
XVIII. Kapitał własny	128 947	132 576	27 716	28 825
XIX. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 105	1 118
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,02	5,16	1,08	1,12
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,02	5,16	1,08	1,12

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2022	I kw. 2021 przekształcone	I kw. 2022	I kw. 2021 przekształcone
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 731	2 706	803	592
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 055	323	227	71
III. Zysk brutto	4 448	7 337	957	1 605
IV. Zysk netto	4 368	7 542	940	1 650
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	191	1 420	41	311
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 588	3 711	557	812
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 588)	(1 679)	(772)	(367)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(809)	3 452	(174)	755
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,17	0,29	0,04	0,06
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,17	0,29	0,04	0,06
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
XIII. Aktywa, razem	154 831	152 406	33 279	33 136
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	43 015	38 886	9 246	8 455
XV. Zobowiązania długoterminowe	28 559	26 437	6 138	5 748
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	14 456	12 449	3 107	2 707
XVII. Kapitał własny	111 816	113 520	24 034	24 681
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 105	1 118
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,35	4,42	0,93	0,96
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,35	4,42	0,93	0,96

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

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2022 r.: (1 EUR = 4,6472 PLN) i na koniec marca 2021 r.: (1 EUR = 4,5721 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2022 r.: (1 EUR = 4,6525 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021): (1 EUR = 4,5994 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	161 453	158 426
Rzeczowe aktywa trwałe	94 891	95 483
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	25 721	25 257
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	15 776	15 253
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	5 159	4 820
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 025	11 106
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	512	505
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	69	206
Zabezpieczające instrumenty pochodne	968	464
Aktywa obrotowe	219 324	215 900
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	219 324	215 900
Zapasy	54 372	48 117
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	100 542	108 696
- w tym z tytułu dostaw i usług	75 163	88 972
Aktywa z tytułu umów z klientami	30 409	21 056
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 080	620
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	584	653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 327	36 711
Zabezpieczające instrumenty pochodne	10	47
Aktywa razem	380 777	374 326
PASYWA	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	128 947	132 576
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	125 127	128 432
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	(7 282)	(6 589)
Zyski zatrzymane	83 574	86 186
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	3 820	4 144
Zobowiązania długoterminowe	82 429	78 087
Rezerwy	3 177	3 178
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 012	9 930
Kredyty bankowe i pożyczki	27 485	26 139
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 506	19 054
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	7 601	7 659
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	673	377
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 201	6 217
Zabezpieczające instrumenty pochodne	5 774	5 533
Zobowiązania krótkoterminowe	169 401	163 663
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	169 401	163 663
Rezerwy	12 408	13 905
Kredyty bankowe i pożyczki	34 550	30 583
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 754	2 652
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 831	3 802
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 089	877

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	103 556	98 116
- w tym z tytułu dostaw i usług	70 462	65 571
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 929	10 165
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 168	1 601
Zabezpieczające instrumenty pochodne	3 116	1 962
Zobowiązania razem	251 830	241 750
Pasywa razem	380 777	374 326

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 644	112 857
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(96 699)	(91 264)
Zysk brutto ze sprzedaży	21 945	21 593
Koszty sprzedaży	(9 217)	(7 865)
Koszty ogólnego zarządu	(8 072)	(6 825)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	56	228
Pozostałe przychody	2 881	2 845
Pozostałe koszty	(1 329)	(1 503)
Zysk z działalności operacyjnej	6 264	8 473
Przychody finansowe	607	742
Koszty finansowe	(1 500)	(1 241)
Zysk brutto	5 371	7 974
Podatek dochodowy	(1 725)	(1 572)
Zysk netto z działalności gospodarczej	3 646	6 402
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	3 646	6 402
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 970	6 440
Udziały niekontrolujące	(324)	(38)
Inne całkowite dochody razem, w tym:	(693)	(639)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	(855)	(799)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(855)	(799)
- Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	(855)	(799)
- Zyski/straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach, które zostaną przekwalifikowane	162	160
Dochody całkowite razem	2 953	5 763
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	3 277	5 801
Udziały niekontrolujące	(324)	(38)

Zysk na jedną akcję:	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,14	0,25
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,14	0,25
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,14	0,25
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,14	0,25

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Przepińwy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepińwy pieniężne z działalności	3 618	(11 775)
Zysk/ strata netto	3 646	6 402
Korekty o pozycje:	(28)	(18 177)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. praw do użytkowania oraz wartości niematerialnych	3 575	3 408
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	18	-
Koszty z tytułu odsetek	835	695
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	8	(137)
Zmiana stanu rezerw	(1 334)	(1 268)
Zmiana stanu zapasów	(6 256)	751
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(1 181)	529
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	4 307	(22 155)
Inne korekty	-	-
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(2 295)	(1 806)
Przepińwy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	1 323	(13 581)
Przepińwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpińwy ze sprzedaży środków trwałych	101	111
Wpińwy z tytułu odsetek	35	11
Splaty udzielonych pożyczek	22	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 576)	(669)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(447)	(513)
Inne	-	-
Przepińwy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 865)	(1 060)
Przepińwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpińwy z kredytów i pożyczek	13 345	2 668
Splata kredytów i pożyczek	(8 032)	(2 578)
Platności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 730)	(1 805)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(6 426)	-
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	-	(837)
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki	(869)	(706)
Inne	(130)	(147)
Przepińwy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 842)	(3 405)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych bez różnic kursowych	(4 384)	(18 046)
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych z uwzględnieniem różnic kursowych	(4 384)	(18 046)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	36 711	49 660
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	32 327	31 613
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

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 01.01.2022 r.	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	-	(693)	(2 612)	(3 305)	(324)	(3 629)
Dywidendy	-	-	-	(6 426)	(6 426)	-	(6 426)
Wyniki spółek dotychczas nie konsolidowane	-	-	-	(156)	(156)	-	(156)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(693)	3 970	3 277	(324)	2 953
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	3 970	3 970	(324)	3 646
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(693)	-	(693)	-	(693)
Saldo na dzień 31.03.2022 r.	5 141	43 694	(7 282)	83 574	125 127	3 820	128 947
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
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)	(1 424)	5 279	3 210	(44)	3 166
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)	(1 261)	(13 085)
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata przekazany/a na kapitał zapasowy	-	(645)	-	645	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(1 424)	16 458	15 034	1 217	16 251
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	16 458	16 458	1 217	17 675
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(1 424)	-	(1 424)	-	(1 424)
Saldo na dzień 31.12.2021 r.	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
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	-	-	(639)	6 440	5 801	(875)	4 926
Dywidendy	-	-	-	-	-	(837)	(837)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(639)	6 440	5 801	(38)	5 763
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	6 440	6 440	(38)	6 402
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(639)	-	(639)	-	(639)
Saldo na dzień 31.03.2021 r.	5 141	44 339	(5 804)	87 347	131 023	3 313	134 336



3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2022 I 2021 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 płaszczowe- rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

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, poziomu 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, dostawą 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: biurach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu, poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swe 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 ryzyko. Dodatkowo usługi charakteryzują się sezonowością sprzedaży co powodowane jest to niżej 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 wycenie 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. RACcontrols 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 równoległe z kosztem zakupu, które przy krótkim czasie realizacji mniej są wrażliwe na wahania.

Główne przychody dotyczą spółek:

RACcontrols 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 RACcontrols dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent Hoffman, rf IDEAS, Kepware, Spectrum Controls czy hhb 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 najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. 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 wyniku z większego rozdrobnienia i niejednorodności pozostałej sprzedaży.

01.01.2022 31.03.2022	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	11 135	26 791	39 532	36 006	5 180	-	-	118 644	-	118 644
Sprzedaż między segmentami	249	814	518	469	4 546	(6 596)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	11 384	27 605	40 050	36 475	9 726	(6 596)	-	118 644	-	118 644
Wynik										
Wynik segmentu	3 867	4 021	7 024	7 679	(646)	-	-	21 945	-	21 945
<i>W tym dotacje</i>	477	336	42	-	18	-	-	873	-	873
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	3 198	3 198	-	3 198
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	18 879	18 879	-	18 879
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	6 264	-	6 264
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(893)	(893)	-	(893)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	5 371	-	5 371
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	1 725	1 725	-	1 725
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	3 646	-	3 646

01.01.2021 31.03.2021	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	8 119	20 817	44 157	36 219	3 545	-	-	112 857	-	112 857
Sprzedaż między segmentami	249	312	449	557	3 494	(5 061)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 368	21 129	44 606	36 776	7 039	(5 061)	-	112 857	-	112 857
Wynik										
Wynik segmentu	2 451	4 644	7 588	7 998	(1 088)	-	-	21 593	-	21 593
<i>W tym dotacje</i>	519	350	44	-	18	-	-	931	-	931
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	3 073	3 073	-	3 073
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	(16 193)	(16 193)	-	(16 193)
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	8 473	-	8 473
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(499)	(499)	-	(499)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	7 974	-	7 974
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	(1 572)	(1 572)	-	(1 572)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	6 402	-	6 402

3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

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

01.01.2022 31.03.2022	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	3 862	9 448	35 613	33 720	5 086	87 729	-	87 729
Sprzedaż zagraniczna	7 273	17 343	3 919	2 286	25	30 846	-	30 846
Razem	11 135	26 791	39 532	36 006	5 111	118 575	-	118 575
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	11 135	26 791	2 744	36 006	2 958	79 634	-	79 634
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	36 788	-	2 153	38 941	-	38 941
Razem	11 135	26 791	39 532	36 006	5 111	118 575	-	118 575

01.01.2021 31.03.2021	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	2 985	8 122	40 636	33 731	3 475	88 949	-	88 949
Sprzedaż zagraniczna	5 134	12 695	3 521	2 488	19	23 857	-	23 857
Razem	8 119	20 817	44 157	36 219	3 494	112 806	-	112 806
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	8 119	20 817	3 141	35 866	2 525	70 468	-	70 468
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	41 016	353	969	42 338	-	42 338
Razem	8 119	20 817	44 157	36 219	3 494	112 806	-	112 806

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

3.7. 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.

01.01.2022 31.03.2022	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	-	-	15	11	141	63
INTROL Automation s.r.o.	374	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	8	-	21	105	41	-
Razem	382	-	36	116	182	63

01.01.2022 31.03.2022	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	-	-	9 026	-	-	-
CentroClima Sp. z o.o.	650	(650)	-	-	-	-
INTROL Automation s.r.o.	266	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	14	-	109	-	-	-
Razem	1 045	(650)	9 135	-	-	-

01.01.2021 31.03.2021	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	-	13	39	74	176	65
INTROL Automation s.r.o.	348	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	5	1	52	50	47	-
Razem	353	14	91	124	223	65

01.01.2021 31.03.2021	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	-	-	8 181	-	-	2 013
CentroClima Sp. z o.o.	850	358	64	-	-	-
INTROL Automation s.r.o.	266	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	14	-	110	-	-	45
Razem	1 130	358	8 355	-	-	2 058

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

01.01.2022 31.03.2022	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	124	55	929	1 108
Świadczenia po okresie	-	-	-	-
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-	-	-
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	-	-
01.01.2021 31.03.2021	Zarząd	Rada nadzorcza	Kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	83	55	1 468	1 606

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.8.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2022	31.12.2021
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	130 170	144 495	130 170	144 495
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	97 843	107 784	97 843	107 784
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 327	36 711	32 327	36 711
- inne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	584	653	584	653
- udziały/akcje w innych jednostkach	584	653	584	653
- inne	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	978	511	978	511
- forwardy	1	47	1	47
- IRS – y (interest rate swaps)	977	464	977	464
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	199 394	187 539	199 394	187 539
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	102 748	97 158	102 748	97 158
- Zobowiązania z tytułu leasingu	33 692	33 167	33 692	33 167
- Kredyty bankowe i pożyczki	62 035	56 722	62 035	56 722
- Inne	919	492	919	492
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	843	762	843	762
Rachunkowość zabezpieczeń	8 889	7 495	8 889	7 495
- forwardy	8 889	7 484	8 889	7 484
- IRS – y (interest rate swaps)	-	11	-	11

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 bezpośrednio lub pośrednio do podobnych instrumentów istniejących na rynku).

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

31.03.2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	584	-	-	584
Udziały i akcje	584	-	-	584

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

31.12.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	653	-	-	653
Udziały i akcje	653	-	-	653

W okresie 2021 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 31 marca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2022 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku:

- Doroczne poprawki 2018-2020 oraz zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa



trwale, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Doroczne poprawki 2018-2020 oraz zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe

Doroczne poprawki 2018-2020 – Zmiany MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy– skumulowane różnice kursowe z przeliczenia z waluty obcej

Zmiana zezwala jednostce zależnej, która zdecyduje się na zastosowanie paragrafu D16(a) MSSF 1 wykorzystać do wyceny skumulowanych różnic z przeliczenia kwot zgłoszonych przez jednostkę dominującą na podstawie daty przejścia jednostki dominującej na MSSF. Niniejsza zmiana ma również zastosowanie do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, które postanawia stosować paragraf D16 lit. a) MSSF 1.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, może mieć jednak wpływ w przyszłości, w przypadku wystąpienia potrzeby zastosowania niniejszej zmiany.

Doroczne poprawki 2018-2020 – Zmiany MSSF 9 Instrumenty finansowe– Opłaty w teście „10 procent” zaprzestanie ujmowania zobowiązań finansowych

Zmiana wyjaśnia jakie opłaty, jednostka ujmuje przy ocenie, czy warunki nowego lub zmodyfikowanego zobowiązania finansowego istotnie różnią się od warunków pierwotnego zobowiązania finansowego. Opłaty te obejmują tylko opłaty zapłacone lub otrzymywane między kredytobiorcą a kredytodawcą, w tym opłaty zapłacone lub otrzymane przez kredytobiorcę lub kredytodawcę w imieniu drugiej strony.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, może mieć jednak wpływ w przyszłości, w przypadku wystąpienia potrzeby zastosowania niniejszej zmiany.

Doroczne poprawki 2018-2020 – Zmiany MSR 41 Rolnictwo – opodatkowanie w wycenie do wartości godziwej

Zmiana usuwa wymóg z paragrafu 22 MSR 41, zgodnie z którym jednostki wyłączają przepływy pieniężne z opodatkowania przy ustalaniu wartości godziwej aktywów objętych zakresem MSR 41.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek – odniesienia do założeń koncepcyjnych

Zmiany mają na celu zastąpienie odniesienia do Założeń sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych wydanych w 1989 roku odniesieniem do Założeń koncepcyjnych sprawozdawczości finansowej wydanych w marcu 2018 roku bez istotnej zmiany ich wymagań.

Rada dodała również wyjątek od zasady ujmowania zawartej w MSSF 3, aby uniknąć kwestii potencjalnych zysków lub strat „dnia 2” powstałych z tytułu zobowiązań i zobowiązań warunkowych, które wchodziłyby w zakres MSR 37 lub KIMS 21 Opłaty, gdyby zostały poniesione oddzielnie.

Jednocześnie Rada postanowiła doprecyzować istniejące wytyczne w MSSF 3 dotyczące aktywów warunkowych, na które nie miałyby wpływu zastąpienie odniesienia do Założeń sporządzania i prezentacji sprawozdań finansowych. Zmiany obowiązują prospektywnie.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, może mieć jednak wpływ w przyszłości, w przypadku wystąpienia potrzeby zastosowania niniejszej zmiany.

Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe – przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania

Począwszy od 1 stycznia 2022 r. zmienia się zasada ustalania wyceny początkowej rzeczowych aktywów trwałych. Dotychczas w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia można było ujmować wszystkie inne pozwalające się bezpośrednio przyporządkować koszty poniesione w celu dostosowania składnika aktywów do miejsca i stanu, w którym może on funkcjonować w sposób zgodny z zamierzeniami kierownictwa, w szczególności do kosztów takich zaliczono koszty sprawdzenia, czy składnik aktywów działa poprawnie, pomniejszone o przychody netto ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu (na przykład próbna produkcja wytworzona w trakcie testowania). Wg nowego brzmienia jednostka ujmuje przychody ze sprzedaży takich pozycji oraz koszty tych pozycji w rachunku zysków i strat zgodnie ze standardami mającymi zastosowanie.

Jednocześnie dodano wymóg ujawnień kwoty wpływów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat zgodnie z paragrafem 20 A, które odnoszą się do wytworzonych produktów, które nie są wynikiem działalności operacyjnej jednostki i których linie pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmują takie wpływy i koszty.

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, może mieć jednak wpływ w przyszłości, w przypadku wystąpienia potrzeby zastosowania niniejszej zmiany.



Zmiany do MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – Umowy rodzące obciążenia – koszty wykonania umowy

Począwszy od 1 stycznia 2022 r. dodano par 68A który definiuje co obejmują koszty wypełnienia umowy, podczas wyceniania rezerw w przypadku umów rodzących obciążenia, zgodnie z którym koszty wypełnienia umowy obejmują koszty bezpośrednio związane z umową. Koszty bezpośrednio związane z umową obejmują zarówno: przyrostowe koszty wypełnienia tej umowy np. robocizna i materiały, jak i przypisanie innych kosztów, które odnoszą się bezpośrednio do wypełnienia umów – na przykład przypisanie odpisów amortyzacyjnych do składnika rzeczowych aktywów trwałych wykorzystywanego między innymi do wypełnienia tej umowy.

Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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:

- 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 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.

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

- 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,
- 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,
- Zmiana do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: początkowe ujęcie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze – 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.

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

W okresie zakończonym 31 marca 2022 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 uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności spornych i nieściągalnych Grupa stosuje indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

- Wycena rezerw

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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



Informacje o zmianach pozycji ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na które mogły mieć wpływ osądy i szacunki w stosunku do końca 2021 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	20 234	19 143	1 091
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	1 887	1 887	-
- aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 491	1 491	-
- zapasy	2 719	2 724	(5)
- inne (RMK i inne)	61	61	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	11 550	10 425	1 125
- aktywa z tyt. umów z klientami	37	66	(29)
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	41 497	40 510	987
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	33 692	33 167	525
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 025	11 106	1 919
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	12 012	9 930	2 082
Rezerwy:	15 585	17 083	(1 498)
- na naprawy gwarancyjne	464	552	(88)
- na straty na kontraktach	5 210	5 631	(421)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	9 379	10 288	(909)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 320	2 345	(25)
- urlopy	3 546	3 592	(46)
- premie dla Zarządów	903	293	610
- pozostałe premie	1 343	2 778	(1 435)
- nagrody jubileuszowe	1 267	1 280	(13)
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	532	612	(80)
- na badanie bilansu	62	156	(94)
- inne	470	456	14
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	30 409	21 056	9 353
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 929	10 165	(3 236)

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 okresie I kwartału 2022 r. w 98,7% 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 2021 r. przedstawione zostały poniżej:

INTROL S.A.

	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	41 841	41 844	(3)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	39 685	39 685	-
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	1 492	1 492	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	363	366	(3)
- należności długo- i krótkoterminowe*	301	301	-
- pożyczki długo- i krótkoterminowe	-	-	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) MSSF 16 Leasing	7 217	7 219	(2)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742	1 498	244
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5 405	5 278	127
Rezerwy:	5 168	5 178	(10)
- na straty na kontraktach*	4 877	4 877	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	260	260	-
- odprawy emerytalne i rentowe	81	81	-
- urlopy	179	179	-
- premie dla Zarządów	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	31	41	(10)

* Informacje dotyczą działalności zaniechanej, które w przyszłości mogą mieć wpływ na wynik Spółki

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

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	31.03.2022	31.12.2021	Udział w sumie 31.03.2022	Udział w sumie 31.12.2021
1. Na rzecz jednostek powiązanych		-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	39 869	36 076	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	39 510	35 717	99,1%	99,0%
- pozostałe	359	359	0,9%	1,0%

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	31.03.2022	31.12.2021	Udział w sumie 31.03.2022	Udział w sumie 31.12.2021
1. Na rzecz jednostek powiązanych	52 766	52 146	99,6%	99,6%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	191	191	0,4%	0,4%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	191	191	0,4%	0,4%
- 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 ODROZCZONEGO 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. PRAWA DO UŻYTKOWANIA

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	3 928	2 922
- w ramach umów leasingu	2 347	1 723
- zwiększenia środków trwałych	1 581	1 199
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	-	13
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	98	96
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	28	1



W I kwartale 2022 r. łączna wartość transakcji obejmujących nabycie rzeczowych aktywów trwałych, w tym zawarcie umów leasingu wyniosła 3 928 tys. zł. Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 2 347 tys. zł (w porównywalnym okresie roku ubiegłym było to 1 723 tys. zł), dotyczyły urządzeń nabytych na potrzeby produkcji i realizacji usług (771 tys. zł) w tym w Limatherm S.A. (m.in. linia lakiernicza) oraz INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (pionowe centrum obróbcze), jak również wynikały z zawartych umów leasingu samochodów (356 tys. zł) oraz zwiększeń z tyt. zmian umów najmu budynków (1 219 tys. zł).

Pozostałe zwiększenia środków trwałych to m.in. rozbudowa magazynu w Limatherm S.A., zakup urządzeń na potrzeby spółek oraz zakup środków transportu.

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

	31.03.2022	31.12.2021
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	34 851	34 731
Zobowiązania inwestycyjne	240	1 072
Zobowiązania z tytułu leasingu	33 692	33 167
Zobowiązania z tyt. umów finansowania zakupów wartości niematerialnych	919	492
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	359	-
Pozostałe zobowiązania umowne	359	-

W okresie I kwartału 2022 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 240 tys. zł dotyczą realizowanych aktualnie inwestycji w poszczególnych spółkach Grupy i obejmują przede wszystkim zobowiązania względem dostawców z tytułu dokonanych zakupów środków transportu oraz maszyn wykorzystywanych do produkcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 33 692 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów na łączną kwotę 22 260 tys. zł, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu.

3.9.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

W okresie I kwartału 2022 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano istotnych rozliczeń z tytułu spraw sądowych.

3.9.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie I kwartału 2022 r. w Grupie INTROL nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.

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

W okresie I kwartału 2022 r. ww. zdarzenia nie wystąpiły.

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 I kwartału 2022 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi, 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 I kwartału 2022 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 I kwartału 2022 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 DOTYCZĄCĘ EMISJI, WYKUPU I SPŁATY NIEUDZIAŁOWYCH I KAPITAŁOWYCH
PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W okresie I kwartału 2022 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły w Grupie INTROL.

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

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

**3.9.21. 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 I kwartału 2022 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 SPOSÓB WPŁYNAĆ NA OCENĘ SYTUACJI
MAJĄTKOWEJ, FINANSOWEJ I WYNIKU FINANSOWEGO EMITENTA**

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



4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2022 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 przekształcone Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, Sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za poprzedni okres sprawozdawczy, wynikające z połączenia wyżej wymienionych spółek. 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.

4.1.1. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

WARIANT KALKULACYJNY	INTROL S.A. 01.01.2021 31.03.2021	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2021 31.03.2021	Razem 01.01.2021 31.03.2021	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2021 31.03.2021
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 856	870	2 726	(20)	2 706
Koszt sprzedaży produktów, towarów i materiałów	803	324	1 127	(20)	1 107
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	1 053	546	1 599	-	1 599
Koszty sprzedaży	13	-	13	-	13
Koszty ogólnego zarządu	1 166	66	1 232	-	1 232
(Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	3	-	3	-	3
Pozostałe przychody	12	155	167	-	167
Pozostałe koszty	56	145	201	-	201
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(167)	490	323	-	323
Przychody finansowe	7 743	3	7 746	-	7 746
Koszty finansowe	253	81	334	-	334
(Strata) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(398)	-	(398)	-	(398)
Zysk (strata) brutto	6 925	412	7 337	-	7 337
Podatek dochodowy	(141)	29	(112)	-	(112)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	7 066	383	7 449	-	7 449
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	93	-	93	-	93
Zysk (strata) netto za rok obrotowy	7 159	383	7 542	-	7 542
Inne całkowite dochody	203	-	203	-	203
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków					
- Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	251	-	251	-	251
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(48)	-	(48)	-	(48)
Dochody całkowite razem	7 362	383	7 745	-	7 745

4.1.2. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	INTROL S.A. 01.01.2021 31.03.2021	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2021 31.03.2021	Razem 01.01.2021 31.03.2021	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2021 31.03.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej					
Zysk (strata) netto	7 159	383	7 542	-	7 542
Korekty o pozycje:	(7 314)	1 192	(6 122)	-	(6 122)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. praw do użytkowania oraz wartości niematerialnych	228	161	389	-	389
Przychody z tytułu odsetek	(467)	(2)	(469)	-	(469)
Koszty z tytułu odsetek	247	81	328	-	328
Przychody z tytułu dywidend	(7 234)	-	(7 234)	-	(7 234)
Zysk/strata z tytułu działalności inwestycyjnej	357	-	357	-	357
Zmiana stanu rezerw	(166)	5	(161)	-	(161)
Zmiana stanu zapasów	20	-	20	-	20
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	138	1 010	1 148	8	1 156
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(403)	(52)	(455)	(8)	(463)
Zapłacony / zwrócony podatek dochodowy	(5)	(11)	(16)	-	(16)
Inne korekty	(29)	-	(29)	-	(29)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(155)	1 575	1 420	-	1 420
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej					
Wpływy z tytułu odsetek	145	2	147	-	147
Wpływy z tytułu dywidend	6 313	-	6 313	-	6 313
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(394)	(31)	(425)	-	(425)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(24)	-	(24)	-	(24)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(2 300)	-	(2 300)	-	(2 300)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	3 740	(29)	3 711	-	3 711
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej					
Splata kredytów i pożyczek	(1 192)	-	(1 192)	-	(1 192)
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu	(160)	(29)	(189)	-	(189)
Zapłacone odsetki leasing	(69)	(80)	(149)	-	(149)
Zapłacone pozostałe odsetki	(178)	-	(178)	-	(178)
Inne	29	-	29	-	29
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 570)	(109)	(1 679)	-	(1 679)
Zwiększenie/zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 015	1 437	3 452	-	3 452
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym na początek okresu	3 610	1 178	4 788	-	4 788
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	5 625	2 615	8 240	-	8 240

4.1.3. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	INTROL S.A. 01.01.2021 31.03.2021	PWP Katowice Sp. z o.o. 01.01.2021 31.03.2021	Razem 01.01.2021 31.03.2021	Korekty z połączenia	Dane po połączeniu 01.01.2021 31.03.2021
Kapitał własny 01.01.2021	93 924	32 509	126 433	(21 446)	104 987
Kapitał podstawowy BO	5 141	21 855	26 996	(21 855)	5 141
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
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	(762)	-	(762)	-	(762)
Wycena IRS	203	-	203	-	203
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy z tyt. zabezpieczeń przepływów pieniężnych BZ	(559)	-	(559)	-	(559)
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze BO	(53)	-	(53)	-	(53)
Rezerwy aktuarialne	-	-	-	-	-
Pozostałe kapitały rezerwowe - Kapitał rezerwowy - świadczenia pracownicze BZ	(53)	-	(53)	-	(53)
Zyski zatrzymane - Kapitały rezerwowe (KSH) BO	44 479	-	44 479	-	44 479
Dywidenda	-	-	-	-	-
Zysk przekazana na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane - Kapitały rezerwowe (KSH) BZ	44 479	-	44 479	-	44 479
Zyski zatrzymane - Kapitały zapasowe (KSH) BO	2 160	-	2 160	-	2 160
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Strata przekazana na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane - Kapitały zapasowe (KSH) BZ	2 160	-	2 160	-	2 160
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego BO	(1 380)	(3 323)	(4 703)	14 386	9 683
Zysk przekazana na kapitał rezerwowy	-	-	-	-	-
Strata przekazana na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-
Zysk/Strata z roku bieżącego	7 159	383	7 542	-	7 542
Zyski z lat ubiegłych	-	-	-	-	-
Zyski zatrzymane - Zysk/strata z lat ubiegłych i roku bieżącego BZ	5 779	(2 940)	2 839	14 386	17 225
Kapitał własny 31.03.2021	101 286	32 892	134 178	(21 446)	112 732



4.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	31.03.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	140 772	139 761
Rzeczowe aktywa trwałe	538	588
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	6 550	6 512
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	667	707
Inne wartości niematerialne	42	51
Nieruchomości inwestycyjne	52 377	52 268
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do wynajmu	49	3 637
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	5 695	2 331
Długoterminowe aktywa finansowe	72 250	71 750
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 742	1 498
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	18	12
Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	844	407
Aktywa obrotowe	14 059	12 645
Zapasy	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	8 839	6 763
- w tym z tytułu dostaw i usług	2 785	1 957
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	443	236
Krótkoterminowe aktywa finansowe – zabezpieczające instrumenty pochodne	9	-
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	584	653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 146	4 955
Aktywa razem	154 831	152 406

PASYWA	31.03.2022	31.12.2021
Kapitał własny	111 816	113 520
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	639	285
Zyski zatrzymane	62 342	64 400
Zobowiązania długoterminowe	28 559	26 437
Rezerwy	80	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 405	5 278
Kredyty bankowe i pożyczki	16 264	14 225
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	6 413	6 398
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	397	456
Zobowiązania krótkoterminowe	14 456	12 449
Rezerwy	5 088	5 098
Kredyty bankowe i pożyczki	1 321	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	5 219	5 232
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	288	273
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	243	247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 970	1 541
- w tym z tytułu dostaw i usług	314	494
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	327	47
Zobowiązania - zabezpieczające instrumenty pochodne	-	11
Pasywa razem	154 831	152 406

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

	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021 przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	3 731	2 706
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(1 349)	(1 107)
Zysk brutto ze sprzedaży	2 382	1 599
Koszty sprzedaży	(9)	(13)
Koszty ogólnego zarządu	(1 333)	(1 232)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	3	3
Pozostałe przychody	40	167
Pozostałe koszty	(28)	(201)
Zysk z działalności operacyjnej	1 055	323
Przychody finansowe	3 825	7 746
Koszty finansowe	(432)	(334)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	-	(398)
Zysk brutto	4 448	7 337
Podatek dochodowy	80	(112)
Zysk netto z działalności gospodarczej	4 368	7 449
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	93
Zysk netto za rok obrotowy	4 368	7 542
Inne całkowite dochody	354	203
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
- Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	437	251
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach które zostaną przekwalifikowane	(83)	(48)
Dochody całkowite razem	4 722	7 745

Zysk na jedną akcję:	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021 przekształcone
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,17	0,29
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,17	0,29
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,17	0,29
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,17	0,29



4.4. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021 przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	4 368	7 542
Korekty o pozycje:	(4 177)	(6 122)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	431	389
Przychody z tytułu odsetek	(127)	(469)
Koszty z tytułu odsetek	363	328
Przychody z tytułu dywidend	(3 640)	(7 234)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	39	357
Zmiana stanu rezerw	33	(161)
Zmiana stanu zapasów	-	20
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(2 300)	1 156
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 024	(463)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	-	(16)
Inne korekty	-	(29)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	191	1 420
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	61	-
Wpływy z tytułu odsetek	127	147
Wpływy z tytułu dywidend	3 640	6 313
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(740)	(425)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	-	(24)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(500)	(2 300)
Udzielone pożyczki	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	2 588	3 711
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	4 688	-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 340)	(1 192)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(147)	(189)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(6 426)	-
Zapłacone odsetki leasing	(163)	(149)
Zapłacone pozostałe odsetki	(200)	(178)
Inne	-	29
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 588)	(1 679)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(809)	3 452
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	4 955	4 788
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	4 146	8 240
<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 01.01.2022 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Zmiany w kapitale własnym w 2022 r.	-	-	354	(2 058)	(1 704)
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(6 426)	(6 426)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	354	4 368	4 722
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	4 368	4 368
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	354	-	354
Saldo na dzień 31.03.2022 r.	5 141	43 694	639	62 342	111 816
Saldo na dzień 01.01.2021 r. - Dane przekształcone	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. - Dane przekształcone	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	(645)	1 099	8 079	8 533
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	(645)	-	645	-
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	1 099	19 258	20 357
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	19 258	19 258
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	1 099	-	1 099
Saldo na dzień 31.12.2021 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Saldo na dzień 01.01.2021 r. - Dane przekształcone	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. - Dane przekształcone	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	-	203	7 542	7 745
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	203	7 542	7 745
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	7 542	7 542
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	203	-	203
Saldo na dzień 31.03.2021 r. - Dane przekształcone	5 141	44 339	(611)	63 863	112 732

4.6. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I KWARTAŁU 2022 I 2021 R.

01.01.2022-31.03.2022	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	3 681	50	-	3 731	-	3 731
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	3 681	50	-	3 731	-	3 731
Wynik							
Wynik segmentu	-	2 347	35	-	2 382	-	2 382
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	43	43	-	43
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 370	1 370	-	1 370
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	1 055	-	1 055
Przychody finansowe netto	-	-	-	3 393	3 393	-	3 393
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	4 448	-	4 448
Podatek dochodowy	-	-	-	80	80	-	80
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	4 368	-	4 368
01.01.2021-31.03.2021 (dane przekształcone)	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Usługi AKPiA i elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	2 674	32	-	2 706	-	2 706
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	2 674	32	-	2 706	-	2 706
Wynik							
Wynik segmentu	-	1 579	20	-	1 599	-	1 599
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	170	170	158	328
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 446	1 446	47	1 493
Strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	323	111	434
Przychody finansowe netto	-	-	-	7 014	7 014	5	7 019
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	7 337	116	7 453
Podatek dochodowy	-	-	-	(112)	(112)	23	(89)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	7 449	93	7 542



4.7. 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.

01.01.2022 31.03.2022	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	-	-	-	-	2 195	2 195	-	2 195
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-	2 195	2 195	-	2 195
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	-	-	-	-	-
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	2 195	2 195	-	2 195
Razem	-	-	-	-	2 195	2 195	-	2 195

01.01.2021 31.03.2021 (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	1 547	1 551	-	1 551
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	4	1 547	1 551	-	1 551
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	4	-	4	-	4
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	1 547	1 547	-	1 547
Razem	-	-	-	4	1 547	1 551	-	1 551

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

5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTALE 2022 R.

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień 31 marca 2022 r. 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.

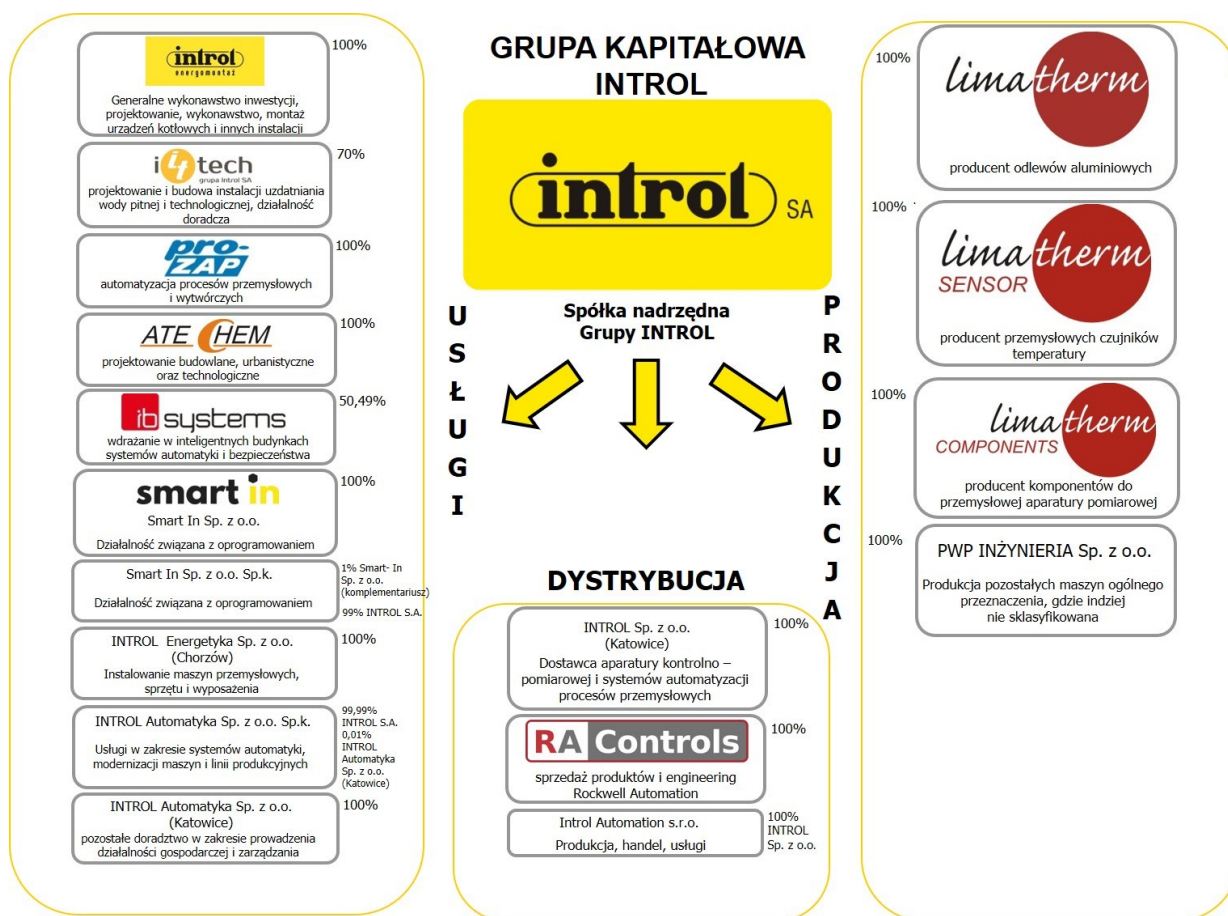
Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 30%-40%, 30%-40% i 30%-40%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie 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 (ponad 70%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ponad 1600 osób.

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



Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 31 marca 2022 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 marca 2022 r. (dniem bilansowym) a 30 maja 2022 r. (tj. dniem publikacji Raportu) nie doszło do zmian w strukturze Grupy INTROL.



5.1.2. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ W I KWARTALE 2022 R. ORAZ SKUTKI TYCH ZMIAN

Wniesienie dopłat do Limatherm Components Sp. z o.o. przez INTROL S.A.

30 marca 2022 r. Zgromadzenie Wspólników Limatherm Components Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie zdecydowało o wniesieniu dopłat do ww. spółki na łączną wysokość 500 200 zł, tj. w wysokości 12,20 zł na jeden udział. Dopłaty zostały w całości wniesione przez jedynego wspólnika spółki, tj. INTROL S.A.

5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 marca 2022 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.
- INTROL Energetyka Sp. z o.o.

Na dzień 31 marca 2022 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 marca 2021 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 14 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane na dzień 31 marca 2022 r. oraz PWP Katowice Sp. z o.o. (wykreślonej z rejestru KRS 28 września 2021 r.)

Na dzień 31 marca 2021 r. INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie, 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 31 marca 2022 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 31 marca 2022 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.

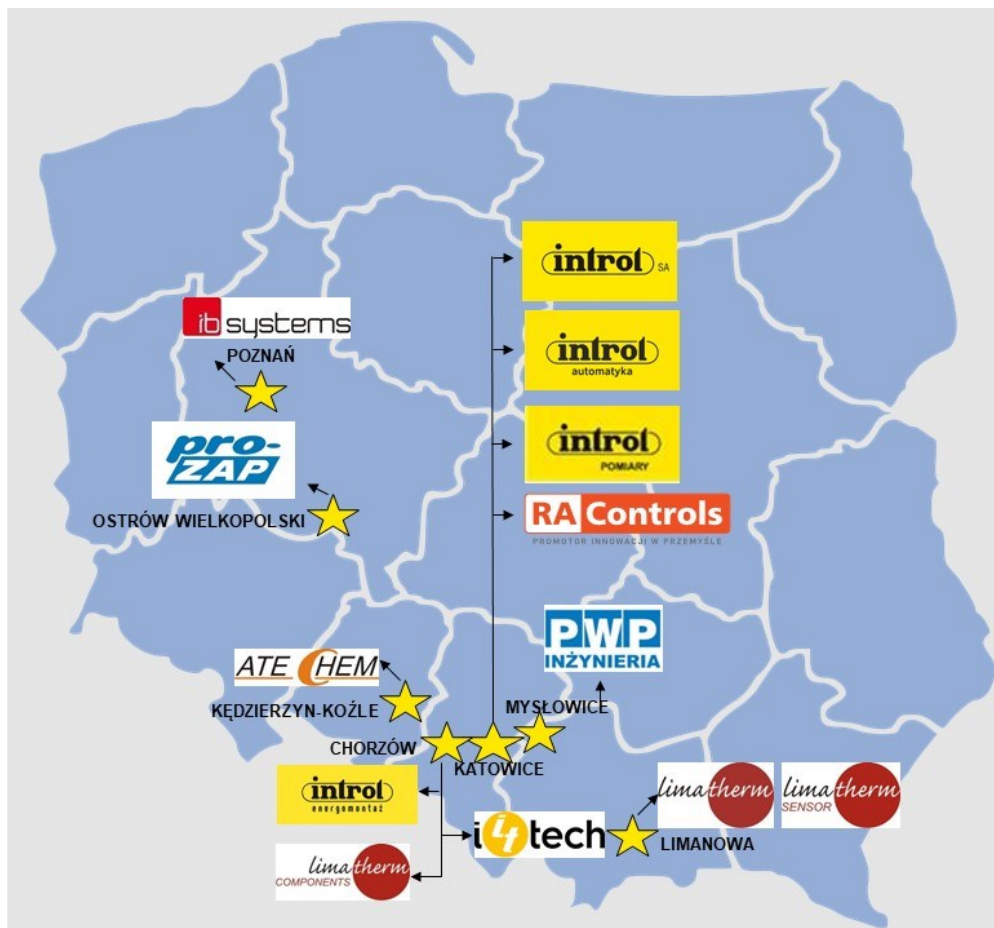
Do dnia przekazania niniejszego sprawozdania skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. nie uległ zmianie.

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 31 marca 2022 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 cieplnych, wentylatorów, pomp, instalacji i urządzeń elektrycznych i elektroenergetycznych oraz aparatury kontrolno-pomiarowej i automatyki. W obszarze jej zainteresowań znajdują się różnorodne zlecenia; przede wszystkim wymagające szczególnych umiejętności i zaawansowanej wiedzy inżynierskiej, między innymi nowych inwestycji w zakresie projektowania i budowy instalacji energetycznego wykorzystania odpadów.

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

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

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

I4TECH Sp. z o.o.

Firma technologiczna, której zakres działalności obejmuje projektowanie oraz realizację kompletnych instalacji (w tym m.in. do uzdatniania wody pitnej i technologicznej, oczyszczania ścieków przemysłowych i poprodukcyjnych, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza) i obiektów w obszarze związanym z szeroko pojętą ochroną i inżynierią środowiska we wszystkich gałęziach przemysłu, a w szczególności w energetyce, gospodarce ściekami, 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. 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: biurach, centrach handlowych, obiektach przemysłowych, budynkach użyteczności publicznej itp. IB Systems Sp. z o.o. swoją działalnością obejmuje także instalacje elektryczne, dzięki czemu oferta firmy ma charakter kompleksowy (od projektu poprzez wykonawstwo, eksploatację i serwis instalacji). Spółka działa na rynku budowlanym, w branży specjalistycznych systemów budowlanych. Swe zlecenia realizuje jako podwykonawca największych grup budowlanych w Polsce, jak również 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. Spółka rozszerzyła swoją działalność o instalacje wysokosprawnej kogeneracji, opartej o silniki gazowe z układami odzysku ciepła oraz realizacje związane z instalacjami fotowoltaicznymi.

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 najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. INTROL Sp. z o.o. oferuje dodatkowo usługi 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 dystrybuje 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, poziomiu 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.

Podstawową działalnością spółki jest produkcja i sprzedaż elementów aparatury kontrolno-pomiarowej w tym głowic przyłączeniowych do termoelementów i obudów instrumentów, kostek przyłączeniowych, głowic przeciwwybuchowych przeznaczonych do pracy między innymi w strefach zagrożonych wybuchem, wykonywanych z aluminium, stali nierdzewnej i tworzyw sztucznych; sporadycznie sprzedaż usług administracyjnych związanych z refakturą kosztów poniesionych na opłacenie pozwoleń i certyfikatów wymaganych dodatkowo dla konkretnego odbiorcy; sprzedaż pozostałych usług ochrony mienia i usług porządkowych (ochrona budynku i sprzątanie); usługi transportu.

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)	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana I kw. 2022 do I 2021
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	118 644	112 857	5,1%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	21 945	21 593	1,6%
3.	Marża brutto na sprzedaży	18,5%	19,1%	(0,6 p.p.)
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	17 289	14 690	17,7%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	6 264	8 473	(26,1%)
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	5,3%	7,5%	(2,2 p.p.)
7.	EBITDA ⁽³⁾	9 839	11 881	(17,2%)
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	8,3%	10,5%	(2,2%)
9.	Zysk brutto	5 371	7 974	(32,6%)
10.	Zysk netto	3 646	6 402	(43,0%)
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	3,1%	5,7%	(2,6 p.p.)

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

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

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

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

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

W I kwartale 2022 r. Grupa INTROL zanotowała dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w I kwartale 2022 r. 118 644 tys. zł i były o 5 787 tys. zł, tj. o 5,1 % wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2021 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2022 r. odnotowały spółki, m.in.: RAControls Sp. z o.o. (o 3 780 tys. zł), Limatherm S.A., (o 3 662 tys. zł), Limatherm Components Sp. z o.o. (o 2 206 tys. zł), INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (o 1 823 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (o 1 279 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2022 r. zanotowały m.in. spółki: IB Systems Sp. z o.o. (o 3 578 tys. zł), INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (o 1 785 tys. zł), I4Tech Sp. z o.o. (o 1 564 tys. zł) oraz INTROL Sp. z o.o. (o 1 120 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w I kwartale 2022 r. zwiększył się r/r o 1,6%, tj. o kwotę 352 tys. zł. Wzrost ten wynikał ze wzrostu wartości sprzedaży, częściowo skompensowanej osiągnięciem niższej średniej marży brutto wyrażonej w %. Największy wartościowo spadek marży zanotowały spółki Limatherm S.A. (w ramach segmentu produkcja elementów odlewniczych), INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. (w ramach segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych) oraz INTROL Sp. z o.o. (w ramach segmentu dystrybucja z doradztwem technicznym).

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży wzrosły o 1 352 tys. zł (tj. o 17,2%), natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły się o 1 247 tys. zł (tj. o 18,3%). Wzrost kosztów dotyczy głównie kosztów spółek RAControls Sp. z o.o. oraz Limatherm S.A., które to spółki odnotowały największy wzrost sprzedaży w analizowanym okresie.

Odwroćenie straty z tytułu utraty wartości wyniosło 56 tys. zł (w roku ubiegłym było to 228 tys. zł); dotyczyło utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów (wzrost o 36 tys. zł r/r do 2 881 tys. zł) i pozostałych kosztów (spadek o 174 tys. zł r/r do 1 329 tys. zł), per saldo pozytywny wpływ na wynik na poziomie 210 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego, największy wpływ miały: zmiana poziomu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałe (pozytywny wpływ o 570 tys. zł) oraz zmiana poziomu odpisów na zapasy (negatywny wpływ o 386 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zmniejszyły się w I kwartale 2022 r. odpowiednio o 2 209 tys. zł (tj. 26,1%) r/r i 2 042 tys. zł (tj. 17,2%). Wskaźniki rentowności EBIT i EBITDA pogorszyły się porównując I kwartał 2022 r. z I kwartałem 2021 r. (EBIT z 7,5% do 5,3%, EBITDA z 10,5% do 8,3%).

Wynik na przychodach i kosztach finansowych był gorszy w I kwartale 2022 r., porównując r/r (minus 893 tys. zł, spadek o 394 tys. zł). Na wynik składały się m.in. koszty odsetek netto (1 000 tys. zł, wyższe o 323 tys. zł głównie z powodu wyższych odsetek bankowych), zyski z tyt. różnic kursowych (346 tys. zł, wzrost o 107 tys. zł), aktualizacja wartości inwestycji (-68 tys. zł).



zł, spadek o 111 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w I kwartale 2022 r. ukształtował się na poziomie 3 646 tys. zł, co oznacza jego spadek o 2 756 tys. zł r/r.

Na 31 marca 2022 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zmniejszyła ona wynik netto w I kwartale 2022 r. o kwotę 56 tys. zł, w porównywalnym okresie 2021r. było to zwiększenie wyniku netto o 34 tys. zł.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.03.2022	31.12.2021	Zmiana 31.03.2022 do 31.12.2021	31.03.2021	Udział w sumie 31.03.2022	Udział w sumie 31.12.2021	Udział w sumie 31.03.2021
1.	Aktywa trwałe	161 453	158 426	1,9%	163 515	42,4%	42,3%	47,4%
2.	Aktywa obrotowe	219 324	215 900	1,6%	181 431	57,6%	57,7%	52,6%
3.	Kapitał własny	128 947	132 576	(2,7%)	134 335	33,9%	35,4%	38,9%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	169 401	163 663	3,5%	130 482	44,5%	43,7%	37,8%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	82 429	78 087	5,6%	80 129	21,6%	20,9%	23,2%

Na koniec marca 2022 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 161 453 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 3 027 tys. zł (tj. o 1,9%) w stosunku do końca roku. Główne zmiany obejmowały wzrost aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (o 1 919 tys. zł do 13 025 tys. zł) oraz wzrost aktywów z tytułu prawa do użytkowania (o 987 tys. zł, do 41 497 tys. zł).

Aktywa obrotowe w I kwartale 2022 r. zwiększyły się w stosunku do końca 2021 r. o 3 424 tys. zł (tj. o 1,6%), głównie ze względu na wzrost poziomu zapasów (o 6 255 tys. zł do 54 372 tys. zł) oraz aktywów z tyt. umów z klientami (o 9 353 tys. zł do 30 409 tys. zł), częściowo skompensowanych obniżeniem poziomu należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałych należności (o 8 154 tys. zł) oraz poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 4 384 tys. zł, do 32 327 tys. zł).

Kapitał własny w I kwartale 2022 r. zmniejszył się o 3 629 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 2,7%). Było to głównie wynikiem wypłaty dywidendy do akcjonariuszy spółki dominującej w łącznej kwocie 6 426 tys. zł oraz odniesionej na kapitał wyceny posiadanych kontraktów forward i IRS w wysokości - 693 tys. zł, skompensowanych wypracowanym wynikiem za I kwartał 2022 r. na poziomie 3 646 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w stosunku do końca 2021 r. o 5 738 tys. zł (tj. o 3,5%) głównie w konsekwencji wzrostu zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (o 3 967 tys. zł do 34 550 tys. zł) oraz wzrostu poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 5 440 tys. zł do 103 556 tys. zł), skompensowanych częściowo obniżeniem zobowiązań z tyt. umów z klientami (o 3 236 tys. zł, do 6 929 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zobowiązania i rezerwy długoterminowe zwiększyły się w stosunku do grudnia 2021 o 4 342 tys. zł, głównie ze względu na wzrost rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego (o 2 082 tys. zł do 12 012 tys. zł).

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana I kw. 2022 do I kw. 2021
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 323	(13 581)	109,7%
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 865)	(1 060)	(75,9%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 842)	(3 405)	(12,8%)
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(4 384)	(18 046)	75,7%

W I kwartale 2022 r. Grupa INTROL osiągnęła dodatnie przepływy operacyjne, co wynikało przede wszystkim z wypracowanego zysku netto w wysokości 3 646 tys. zł oraz zmiany stanu zobowiązań i rozliczeń (o 4 306 tys. zł), skompensowanego m.in. zmianą stanu zapasów (o minus 6 256 tys. zł).



Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, które były jednak wyższe niż w analogicznym okresie 2021 r., m.in. ze względu na wyższe wydatki na majątek trwały. Ujemne przepływy były głównie wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 2 023 tys. zł.

Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2022 r. były spowodowane m.in. płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 730 tys. zł, jak również dywidend dla akcjonariuszy spółki dominującej na kwotę 6 426 tys. zł oraz płatnościami z tyt. odsetek w kwocie 869 tys. zł, skompensowane częściowo wpływami netto z tytułu kredytów i pożyczek w wysokości 5 313 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 kw. 2022	2021	I kw. 2021
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	4,0%	4,8%	5,2%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	11,4%	13,5%	13,9%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	66,1%	64,6%	61,1%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	195,3%	182,3%	156,8%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,29	1,32	1,39
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	0,97	1,03	1,13
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	98,9	91,0	89,3
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	86,4	85,1	76,4
9.	Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	10,2%	10,8%	10,85%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA ⁽¹⁰⁾	1,41	1,13	1,47

- (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 (90 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 (90 dni),
(9) Stan kapitału obrotowego netto na koniec okresu 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 kw. 2022	2021	I kw. 2021
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	27 485	26 139	25 890
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	34 550	30 583	27 427
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 506	19 054	19 791
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	7 601	7 659	8 599
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 754	2 652	2 562
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 831	3 802	3 680
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	673	377	496
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	1 089	877	3 278
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	97 489	91 143	91 723
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	32 327	36 711	31 613
11.	Dług finansowy netto	65 162	54 432	60 110

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2022	2021	I kw. 2021
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	6 264	34 633	8 473
2.	Amortyzacja	3 575	13 677	3 408
3.	EBITDA	9 839	48 310	11 881
4.	EBITDA za 12 miesięcy	46 268	48 310	40 772

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 I kwartał 2022 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy niższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) uległy wydłużeniu. Wskaźniki sprawności działania nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Efektywność zarządzania operacyjnym cyklem konwersji gotówki utrzymana została na stabilnym poziomie (stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów).

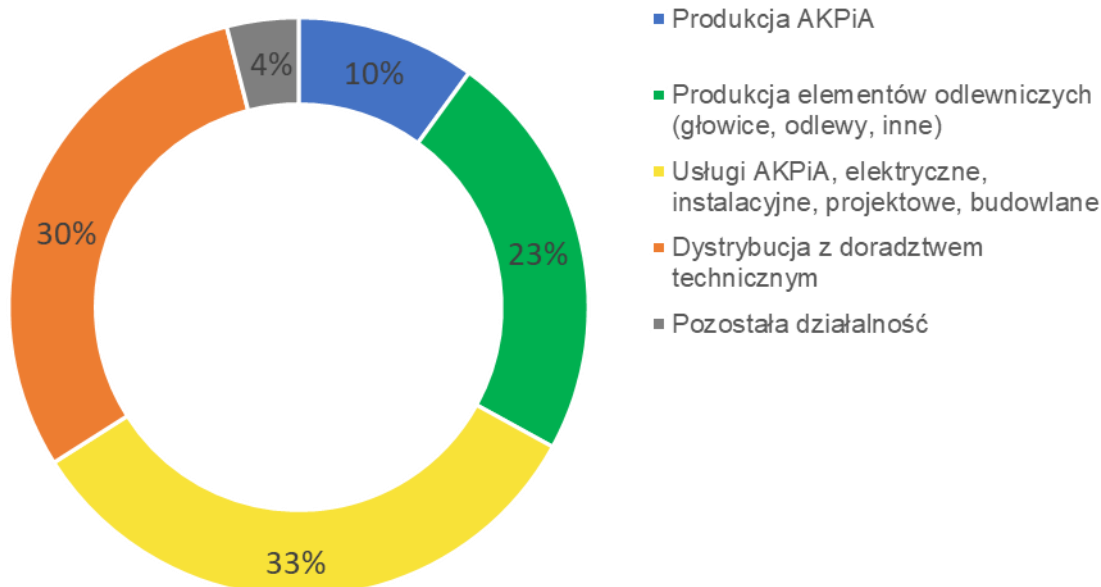
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec I kwartału 2022 roku osiągnęły poziomy 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 grupę 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 65 162 tys. zł, natomiast EBITDA 12 miesięczna 46 268 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec I kwartału 2022 roku wyniósł 1,41. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec I kwartału 2022 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość niewykorzystanych limitów kredytów w rachunku bieżącym, jak również faktoringu pełnego wynosiła odpowiednio 36 016 tys. zł oraz 23 315 tys. zł. Dodatkowo Grupa miała niewykorzystane kredyty obrotowe w rachunku kredytowym oraz faktoring niepełny w wysokości 13 537 tys. zł.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I kwartału 2022 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2022 31.03.2022	Udział	01.01.2021 31.03.2021	Udział	Zmiana 2022 do 2021 w tys. PLN	Zmiana 2022 do 2021 w %
1.	Produkcja AKPiA	11 135	10%	8 119	7%	3 016	37%
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	26 791	23%	20 817	19%	5 974	29%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	39 532	33%	44 157	39%	(4 625)	(10%)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	36 006	30%	36 219	32%	(213)	(1%)
5.	Pozostała działalność	5 180	4%	3 545	3%	1 635	46%
	Razem sprzedaż	118 644	100%	112 857	100%	5 787	5%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w I kwartale 2022 r. zwiększył się i wynosi 10%, przy równoczesnym wzroście wartości sprzedaży do 11 134 tys. zł tj. o 3 015 tys. zł w porównaniu z 2021 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (7 113 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (4 022 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio 46% i 24% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W I kwartale 2022 r. wartość sprzedaży w tym segmencie wzrosła wobec roku 2021 r. o 5 974 tys. zł, tj. o 29%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy wzrósł o 4 p.p.

W I kwartale 2022 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 39 532 tys. zł, które stanowiły 33% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (13 323 tys. zł, spadek o 1 785 tys. zł), INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (13 085 tys. zł, wzrost o 1 791 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (3 960 tys. zł, spadek o 3 942 tys. zł), I4TECH Sp. z o.o. (1 650 tys. zł, spadek o 1 564 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (3 595 tys. zł, wzrost o 1 150 tys. zł).



Udział tego segmentu w sprzedaży obniżył się o 6 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy obniżył o 2 p.p., przy spadku wartości sprzedaży w tym segmencie o 213 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zrealizowały spółki: RAControls Sp. z o.o. (24 368 tys. zł, wzrost o 3 654 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (7 032 tys. zł, spadek o 1 072 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (3 301 tys. zł, spadek o 2 312 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży wzrosła o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 2 034 tys. zł (wzrost o 1 083 tys. zł), przychody IB Systems Sp. z o.o. w ramach usług utrzymania ruchu i serwisu 1 153 tys. zł (wzrost o 340 tys. zł) oraz INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 616 tys. zł (wzrost o 32 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 %)	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021	Zmiana 2022 do 2021 w %
1.	Produkcja AKPiA	35%	30%	5 p.p.
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	15%	22%	(7 p.p.)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	18%	17%	1 p.p.
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	21%	22%	(1 p.p.)
5.	Pozostała działalność	(12%)	(30%)	18 p.p.
	Łącznie średnia marża	18%	19%	(1 p.p.)

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

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2022	I kw. 2021	Zmiana I kw. 2022 do 2021
1.	Suma sprzedaży	118 644	112 857	5,1%
2.	Sprzedaż krajowa	87 798	89 000	(1,3%)
3.	Sprzedaż zagraniczna	30 846	23 857	29,3%
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	74,0%	78,9%	(4,9 p.p.)
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	26,0%	21,1%	4,9 p.p.

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym. W I kwartale 2022 r. sprzedaż ta stanowiła 74,0% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2021, nastąpił nominalny spadek przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 1 201 tys. zł, tj. o 1,4%.

Na skutek wzrostu wartości sprzedaży zagranicznej m.in. w Limatherm S.A. (o 4 480 tys. zł do 18 130 tys. zł), Limatherm Components Sp. z o.o. (o 2 208 tys. zł do 6 737 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp. K. (o 1 044 tys. zł do 1 160 tys. zł), mimo spadku sprzedaży w IB Systems Sp. z o.o. (o 1 304 tys. zł do 1 353 tys. zł) wzrosła sprzedaż kierowana na rynki zagraniczne o 6 988 tys. zł, tj. o 29,3%. W I kwartale 2022 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 26,0%.

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



5.2.7. INFORMACJE O WPLYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

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

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 31 marca 2022 r. wyniosła 22 260 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów (bez uwzględnienia reklasyfikowanych praw z tyt. użytkowania wieczystego gruntów) na 31 marca 2022 r. wyniosła 24 285 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	01.01.2022 31.03.2022	01.01.2021 31.03.2021
Amortyzacja (+)	774	826
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytk. wieczyste) (-)	(979)	(1 036)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	205	210
Koszty finansowe (+)	273	289
Wynik brutto	(68)	(79)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2022 31.03.2022	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	01.01.2022 31.03.2022 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	6 264	(205)	6 059
Rentowność operacyjna EBIT	5,3%	(0,2 p.p.)	5,1%
EBITDA	9 838	(979)	8 859
Rentowność EBITDA	8,3%	(0,8 p.p.)	7,5%

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2021 31.03.2021	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	01.01.2021 31.03.2021 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	8 473	(210)	8 263
Rentowność operacyjna EBIT	7,5%	(0,2 p.p.)	7,3%
EBITDA	11 881	(1 036)	10 845
Rentowność EBITDA	10,5%	(0,9 p.p.)	9,6%

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPLYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2022 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- wzrost marży brutto na sprzedaży o 1,4 mln zł w segmencie produkcji AKPiA, przy wzroście sprzedaży o 3,0 mln zł,
- spadek marży brutto na sprzedaży w segmentach produkcja elementów odlewniczych oraz usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane odpowiednio o 0,6 mln zł oraz o 0,6 mln zł, przy równoczesnym wzroście sprzedaży w segmencie produkcji elementów odlewniczych o 6,0 mln zł i spadku sprzedaży w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane o 4,6 mln zł,
- wzrost kosztów sprzedaży o 1,4 mln zł oraz kosztów ogólnego zarządu o 1,2 mln zł, głównie dotyczący spółek RAcontrols Sp. z o.o. realizującej sprzedaż w segmencie dystrybucji z doradztwem technicznym oraz Limatherm S.A. w segmencie produkcji elementów odlewniczych oraz dystrybucji z doradztwem technicznym, które to spółki odnotowały największy wzrost sprzedaży w analizowanym okresie,



- negatywny wpływ EBITDA spółek INTROL Energomontaż Sp. z o.o., IBSystems Sp. z o.o. oraz Introl Sp. z o.o. na skonsolidowany wskaźnik EBITDA Grupy INTROL wyniósł odpowiednio: minus 0,4 mln zł, minus 0,4 mln zł oraz minus 0,3 mln zł.

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

Na wyniki uzyskane w okresie I kwartału 2022 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- przychody z dywidendy od spółek zależnych w wysokości 3 640 tys. zł,
- koszty obsługi kredytów długoterminowych 199 tys. zł.

Na 31 marca 2022 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena wpłynęła ujemnie na wynik i wykazała stratę netto za 3 miesiące 2022 r. w wysokości 56 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU I KWARTAŁU 2022 R.

5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

-

5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

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

14 stycznia 2022 r. podpisano umowę pomiędzy Zakładami Górniczo – Hutniczymi „Bolesław” S.A. z siedzibą w Bukowni („Zamawiającym”) a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Lider Konsorcjum – spółka ze 100% udziałem Emitenta),
- 2) Tedom Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (Partner Konsorcjum),

tj. („Wykonawcą”), na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest realizacja zadania inwestycyjnego pn. „Budowa kogeneracyjnego źródła gazowego w zakładach górniczo – hutniczych „Bolesław” S.A.

Wartość ww. umowy wynosi 64 671 345 zł netto; wartość prac projektowych i prac wykonawczych realizowanych przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. wynosi 45 535 783 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 18 miesięcy od zawarcia umowy.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 3/2022 z dnia 14 stycznia 2022 r.

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

22 marca 2022 r. podpisano aneks do umowy limitu kredytowego wielocelowego z dnia 25 lutego 2020 r. (z późn. zmianami) pomiędzy Powszechną Kasą Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Bankiem”), a INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (spółka w 100% zależna od Emitenta – „Kredytobiorcą”) na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Zgodnie z zapisami aneksu, podwyższono kwotę limitu kredytowego wielocelowego z kwoty 8 000 000 zł o kwotę 12 000 000 zł, tj. do kwoty 20 000 000 zł. W ramach limitu Kredytobiorca może zlecać wystawienie gwarancji bankowych w walucie PLN lub EUR na zabezpieczenie zobowiązań Kredytobiorcy wobec beneficjentów gwarancji, wynikających z czynności cywilnoprawnych, w tym umów, a także wynikających z przepisów prawa, ponadto limit może być wykorzystany na spłatę zadłużenia powstałego z tytułu dokonanych przez Bank z gwarancji.

Limit kredytowy udzielono do dnia 24 lutego 2024 r. Termin ważności gwarancji wystawianych przez Bank może wykraczać maksymalnie 61 miesięcy poza okres kredytowania, jednak nie dłużej niż do dnia 24 marca 2029 roku.

Na podstawie zapisów ww. aneksu, ustanowiono następujące zabezpieczenia:



- 1) Kredytobiorca wystawił weksel in blanco z deklaracją wekslową,
- 2) INTROL S.A. udzielił poręczenia wekslowego do kwoty 22 000 000 zł. INTROL S.A. ustanowi hipotekę umowną do kwoty 34 000 000 zł na przysługującym INTROL S.A. prawie użytkownika wieczystego nieruchomości położonej w Chorzowie przy ul. 16 Lipca 12, oraz dokona przelewu wierzytelności z umowy ubezpieczenia w/w nieruchomości.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 11/2022 z dnia 22 marca 2022 r.

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

8 lutego 2022 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddano uchwałę o częściowym rozwiązaniu kapitału rezerwowego i wypłacie dywidendy.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 7/2022 w dniu 8 lutego 2022 r.

Wypłata dywidendy

28 lutego 2022 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 426 004,50 zł, na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 8 lutego 2022 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono na dzień 16 lutego 2022 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwowo utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,25 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były akcje Spółki liczbie 25 704 018 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

I4TECH Sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2022 roku I4TECH Sp. z o.o. skupiła swoje działania na pozyskaniu zleceń w zakresie opracowania m.in. koncepcji, które pozwolą i w znacznym stopniu ułatwią pozyskanie zleceń na docelowe instalacje. Ze względu na znaczne obciążenie pracami projektowymi w istniejących realizacjach, spółka skupiła swoje działania na pozyskaniu zadań jedynie realizacyjnych (w formule wybuduj). W wyniku pozyskania ww. zamówień, spółce udało się pozyskać perspektywicznego klienta, efektem tych działań jest możliwość pozyskania kolejnego zlecenia na przełomie 2021 i 2022 roku.

Ponadto prowadzone są prace związane tworzeniem wizerunku - przebudowa strony internetowej, foldery, karty katalogowe itp. Dział marketingu spółki uczestniczył również w imprezach targowych organizowanych w ww. czasie na terenie Polski.

INTROL Sp. z o.o.

INTROL Sp. z o.o. na początku 2022 roku rozpoczął akcję edukacyjno-promocyjną w zakresie redukcji zużycia surowców energetycznych w polskich zakładach. Akcja ta, oparta została o nowo wydaną broszurę promocyjną „Strategiczne pomiary w przemyśle”, która stanowi wsparcie dla przedstawicieli handlowych spółki w spotkaniach handlowych. Akcja, skierowana do pracowników wyższych szczebli zarządzania, wpisuje się w strategię działania spółki, opartej na promocji zaawansowanych rozwiązań pozwalających na redukcję strat i uzyskanie oszczędności w zużyciu surowców energetycznych w polskich zakładach. W pierwszych miesiącach 2022 roku INTROL Sp. z o.o. był także uczestnikiem kilku seminariów branżowych dla automatyków i służb utrzymania ruchu; zorganizował również konferencję dla swojego kluczowego klienta z branży papierniczej.

31 stycznia 2022 r. spółka ukończyła proces certyfikacji - od tego dnia posiada wdrożony Zintegrowany System Zarządzania obejmujący System Zarządzania Jakością oraz System Zarządzania Bezpieczeństwem i Higieną Pracy, zgodnie z wymaganiami: ISO 9001:2015 oraz ISO 45001:2018.

INTROL Automation s.r.o.

W okresie I kwartału 2022 r. spółka realizowała zlecenia w zakresie dostarczania urządzeń pomiarowych do elektrowni atomowej. Uzyskano również zgodę od firmy FCI na rozszerzenie działalności INTROL Automation s.r.o. w zakresie energetyki atomowej na terenie Słowacji. Spółka prowadziła również działania marketingowe z zakresu oferty AKP na terenie Słowacji, ze szczególnym uwzględnieniem energetyki atomowej.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

W okresie I kwartału 2022 r. spółka prowadziła działania marketingowo – promocyjne w zakresie prac nad nowym serwisem internetowym, jak również działań promocyjnych w zakresie kogeneracji i instalacji PV oraz szeregu



publikacji prasowych.

IB Systems Sp. z o.o.

W okresie I kwartału 2022 r. spółka realizowała następujące kontrakty: świadczenie usług przeciwpożarowych w zakresie konserwacji i usuwania usterek systemów detekcji pożaru, systemów oddymiania grawitacyjnego, instalacji gaszenia gazem, odcinających klap i bram przeciwpożarowych wraz z systemem zarządzania bezpieczeństwem GEMOS w Elektrociepłowni Żerań w Warszawie, wykonywanie przeglądów i napraw instalacji telewizji przemysłowej na obszarze produkcji w ww. elektrociepłowni. W zakresie IB Systems Sp. z o.o. jest dokonywanie bieżących regulacji oraz czynności konserwacyjnych, napraw tj. usuwania usterek zdiagnozowanych podczas przeglądów oraz usuwania awarii urządzeń wraz z dostawą materiałów, podzespołów, urządzeń lub części zamiennych niezbędnych do realizacji umowy. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym spółka realizowała kompleksowe wykonanie zabudowy oraz włączenia do istniejącej infrastruktury systemu kontroli składowiska biomasy w Elektrociepłowni Siekierki. Prace wykonywane są w formule „pod klucz”, co oznacza kompleksowe wykonanie całości prac we wszystkich branżach wynikających z umowy.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2022 r. spółka rozpoczęła działania mające na celu wprowadzenie do użytkowania kolejnego pionowego centrum obróbczego typu Fanuc Robodrill. Rozszerzy to potencjał Limatherm Components Sp. z o.o. o możliwość produkowania nowych wyrobów dla szerszej niż dotychczas grupy klientów.

Spółka wdrożyła również do użytkowania program nadzoru nad urządzeniami wykorzystującymi sterowanie firmy Fanuc. Pozwoli on na integrację i analizę informacji z urządzeń w celu zoptymalizowania ich pracy i zwiększenia wydajności.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

W okresie sprawozdawczym spółka pozyskała nowego klienta z branży elektroinstalacyjnej. W ramach podpisanej umowy zaprojektowane i zbudowane zostaną dwa zrobotyzowane automaty zadaniowe do montażu osprzętu elektroinstalacyjnego. Zadaniem stanowisk będzie automatyczne ładowanie i rozładowywanie detali, wkręcanie śrub i wkrętów z kontrolą momentu i kąta oraz kontrola wizyjna poprawności i jakości montażu. Projekty zostaną oparte o sześciosiowe roboty przemysłowe, które z jednej strony ułatwią operowanie detalami, z drugiej pozwolą klientowi na możliwość skorzystania z ulg podatkowych na robotyzację.

W pierwszym kwartale bieżącego roku uruchomiona została również nowa strona internetowa INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. Zaktualizowane zostały informacje dotyczące przedsiębiorstwa, pokazano aktualne zasoby i możliwości produkcyjne. Strona zbudowana została w oparciu o nowe standardy wizerunkowe oraz programowe.

RAControls Sp. z o.o.

Na początku 2022 r. spółka zorganizowała obszerne seminarium online poświęcone bezpiecznej i bezawaryjnej sieci przemysłowej Ethernet. W ramach niniejszego webinarium uczestnicy poszerzyli swoją wiedzę w zakresie przeciwdziałania atakom i niepożądanym działaniom w sieciach OT. W I kwartale 2022 r. spółka opublikowała także nową broszurę informacyjną przybliżającą portfolio i zakres wsparcia oferowanego klientom przez RAControls Sp. z o.o.. W marcu 2022 r., we współpracy z firmą Rockwell Automation, przeprowadzono również coroczne badanie opinii klienta. Pod koniec I kwartału 2022 r. działania marketingowe spółki skupiały się na przygotowaniu do wydarzeń i publikacji planowanych na kolejne miesiące.

5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

-

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

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

Zarząd INTROL S.A. 11 kwietnia 2022 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy Energa Kogeneracja Sp. z o.o. z siedzibą w Elblągu („Zamawiającym”) a konsorcjum firm w następującym składzie:

- 1) INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (Lider Konsorcjum – spółka ze 100% udziałem Emitenta),
- 2) Bergen Engines AS z siedzibą w Hordvikneset, Hordvik (Norwegia) (Partner Konsorcjum),

tj. („Wykonawcą”), na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.



Przedmiotem projektu jest:

* realizacja przedsięwzięcia pod nazwą: „Budowa układu kogeneracyjnego składającego się z silników gazowych wraz z infrastrukturą budowlaną i technologiczną na terenie elektrociepłowni w Kaliszu”, w tym: kompletne prace projektowe, prace budowlane, dostawa, montaż, rozruch, ruch regulacyjny i próbny, szkolenie personelu Zamawiającego, przekazanie do eksploatacji w Energa Kogeneracja wraz z uzyskaniem wymaganych decyzji administracyjnych oraz gwarancja i rękojmia, wykonanej w formule „pod klucz” kompletnej, nowoczesnej instalacji tj. układu kogeneracyjnego, składającego się z silników gazowych o mocy 11,4 MWe każdy wraz z infrastrukturą budowlaną i technologiczną, produkującego ciepło w wodzie gorącej na potrzeby sieci ciepłowniczej miasta Kalisz oraz odbiorców technologicznych oraz energię elektryczną na potrzeby Krajowego Systemu Elektroenergetycznego,

• świadczenie długoterminowego serwisu agregatów kogeneracyjnych (dostarczonych w ramach umowy) na budowę układu kogeneracyjnego składającego się z silników gazowych wraz z infrastrukturą budowlaną i technologiczną na terenie elektrociepłowni w Kaliszu.

Wartość wynosi 149 955 377,72 zł netto, w tym szacunkowa wartość prac realizowanych przez INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. wyniesie 127 252 133,53 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 25 miesięcy od dnia wejścia w życie umowy (realizacja przedsięwzięcia) + 120 miesięcy od dnia podpisania protokołu przejęcia Instalacji (tj. układu kogeneracyjnego w Kaliszu) do eksploatacji (usługa serwisowa).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 12/2022 z dnia 11 kwietnia 2022 r.

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka zamierza kontynuować działania marketingowe związane z promocją technologii oczyszczania spalin, gazów i powietrza. I4TECH Sp. z o.o. jest jedną z nielicznych firm oferujących technologie odazotowania spalin dzięki uruchomionej z sukcesem instalacji odazotowania spalin w Skierniewicach, przy wykorzystaniu innowacyjnej metody podawania roztworu redukcyjnego do przestrzeni kotła poprzez opatentowany przez spółkę robot emisyjny. Prowadzone prace i badania pozwoliły przy wykorzystaniu opracowanej przez spółkę metody obniżyć emisję do poziomów wymaganych przepisami BAT.

Planowana jest kontynuacja i zacieśnienie współpracy z jednym z kluczowych klientów oraz podjęcie działań mających na celu wykonawstwo w różnych branżach tj. uzdatnianie wody na cele przemysłowe, ochrona powietrza i jego oczyszczanie po procesach produkcyjnych oraz automatyzacja procesów produkcyjnych.

I4TECH Sp. z o.o. planuje również rozbudowę działu serwisowego który znacząco zwiększył możliwości realizacyjne, niezależność spółki oraz jej konkurencyjność. Ponadto zintensyfikowano prace nad rozbudową działu technologicznego, który od początku stanowi trzon działalności spółki.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W kolejnych tygodniach 2022 r. spółka przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedaży. Planowane jest uczestnictwo w targach Meorga w Halle i w targach Sensor + w Norymberdze. Wstępnie planowany jest również wyjazd przedstawicieli Limatherm Components Sp. z o.o. do wybranych klientów we Włoszech – rynku, na którym spółka w roku 2021 zwiększyła obroty o ponad 40 % w stosunku do lat poprzednich.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Spółka rozpoczyna przygotowania pod nową inwestycje – rozbudowy hali produkcyjno-magazynowej. Z racji bliskości innych zabudowań oraz konieczności nieprzerwanego działania produkcyjnego spółki prace budowlane prowadzone są etapowo i wymagają szczególnej ostrożności. Koniec inwestycji planowany jest na IV kwartał 2022 r.

W celu poprawy organizacji produkcji na okres przejściowy związany z rozbudową hali produkcyjno-montażowej, wynajęta została dodatkowa hala o powierzchni ok. 500mkw. w odległości dwóch kilometrów od siedziby głównej INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.



Grupa INTROL

Wpływ pandemii koronawirusa na dalszą działalność Grupy INTROL

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 monitorował sytuację pandemiczną oraz 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 2022 r.

Z uwagi na stan epidemii COVID-19 na terenie Polski, pracownicy INTROL S.A. od 12 marca 2020 r. pracowali w trybie home – office (praca zdalna). Katowicka siedziba Spółki funkcjonowała w trybie dyżurów. Od maja 2022 r. katowicka siedziba INTROL S.A. pracuje w trybie hybrydowym.

Na dzień publikacji raportu Emitent nie przewiduje zwolnień pracowników.

INTROL Automation s.r.o.

Sytuacja ekonomiczna gospodarki czeskiej i słowackiej jest stabilna. Obecnie nie istnieją ograniczenia w prowadzeniu działalności gospodarczej na tym obszarze Europy. Za najistotniejsze ryzyka związane z ww. sytuacją spółka uważa ryzyko opóźnień dostaw od dostawców oraz możliwe wycofanie części produktów ze sprzedaży, z uwagi na brak wymaganych komponentów (problemy z łańcuchami dostaw).

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Spółka stale sygnalizuje zakłócenia w dostawach towarów i stabilności cen, jednakże trudno ocenić, czy czynnikiem na to wpływającym w dalszym ciągu jest jedynie pandemia koronawirusa czy raczej aktualna sytuacja geopolityczna, na którą wpływ ma zarówno pandemia jak również pozostałe czynniki.

W ocenie spółki, pandemia ma nadal istotny wpływ na kształtowanie rynku, jednak w trzecim roku jej występowania sytuacja zaczyna się powoli stabilizować. W pierwszym kwartale 2022 r. INTROL Automatyka Sp. z o.o. nie zaobserwowała większego spadku popytu na swoje usługi. Pokłosiem pandemii nadal jest pewne przystopowanie w planach inwestycyjnych kontrahentów, niemniej zauważalna jest zmiana podejścia, ponowne otwieranie się na inwestycje co może owocować decyzjami i działaniami w dobrym kierunku dla rozwoju spółki.

IB Systems Sp. z o.o.

Głównym wpływem pandemii na działalność spółki w I kwartale 2022 pozostają problemy z dostawami. Spółka jednak bierze to pod uwagę przy przystępowaniu do postępowań przetargowych i odpowiednio uwzględnia w przygotowywanych harmonogramach rzeczowo-finansowych.

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 jej usługi. Negatywny efekt na działalność I4TECH Sp. z o.o. mają znaczące wahania kursów walut. Jednocześnie spółka analizuje bieżące dane finansowe krajowe.

INTROL Sp. z o.o.

W kwestii łańcucha dostaw spółka sygnalizuje opóźnienia w dostawach, zarówno z Chin jak i z pozostałych krajów na skutek deficytu podstawowych komponentów do budowy urządzeń sprzedawanych przez spółkę. Spółka ocenia spadek popytu na swoje produkty na ok. ok 5-10%.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Wartość zapasów jest utrzymywana na podwyższonym poziomie. Ze względu na utrzymujące się zagrożenie przerwaniem dostaw komponentów do produkcji Zarząd zdecydował o istotnym, czasowym podwyższeniu zapasów. Zaobserwowano duże opóźnienia w dostawach odlewów, komponentów opartych o import z Azji. Obecne zapasy dotyczą wyłącznie dobrze sprzedających się produktów i stanowią zabezpieczenie na okres od trzech do sześciu



miesiący, przy bardzo nasilonym rynku zamówień. Spółka notuje ilości zamówień niespotykane w poprzednich latach. W pierwszym kwartale roku 2022 sprzedaż była większa o 2 miliony złotych w porównaniu do 2021 r.

Zwiększono również wielkość zapasów ceramiki z Chin i komponentów z Indii ze względu na przesłone szlaki komunikacyjne i niepewność co do dalszego rozwoju wypadków. Także sytuacja w europejskim regionie może spowodować dodatkowe komplikacje zaopatrzeniowe, co również uwzględniono przy optymalizowaniu poziomu zapasów. Bardzo szybko rosnące ceny komponentów stanowią zagrożenie dla wyniku spółki, stąd naturalną linią obrony jest zapas umożliwiający stopniowe dostosowanie cen własnych do szybko rosnących kosztów.

Spółka nie sygnalizuje obecnie bezpośredniego zagrożenia dla dostaw z Chin i z Indii. Dostawy docierają bez opóźnień. Problemem jest mocno wydłużony czas realizacji dostaw, co komplikuje logistykę i zmusza do tworzenia podwyższonych stanów magazynowych

W I kwartale 2022 r. Limatherm Components Sp. z o.o. notuje rekordowe sprzedaże przekraczające dwa miliony złotych miesięcznie. Z uwagi na bardzo dużą liczbę złożonych zamówień obecnie pojawiają się problemy z terminową realizacją ww. zleceń (ok 15%). Średnie opóźnienia sięgają sześciu dni. Władze spółki podjęły działania dla przywrócenia terminowości ich realizacji.

Nie występują administracyjne ograniczenia dotyczące funkcjonowania spółki, dzięki podjętym do tej pory działaniom nie występuje również problem utraty płynności oraz zatory płatnicze. Ryzyko kredytowe, związane z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych nie występuje.

Limatherm S.A.

Spółka jako mało ocenia ryzyko wpływu pandemii koronawirusa na wartość aktywów niefinansowych, w szczególności wartość zapasów, należności z tytułu dostaw i usług.

Ryzyko związane z zakłóceniami łańcucha dostaw jest oceniane jako małe – spółka w ograniczonym zakresie korzysta z dostaw z Chin. Uruchomiono alternatywne szlaki komunikacyjne w miejsce dostaw drogą lotniczą. Pośrednie ryzyko jest sygnalizowane 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 spółki.

Warto zaznaczyć, iż istotnym elementem wprowadzającym ryzyka jest konflikt na linii Rosja-Ukraina.

Spółka przewiduje ponadto bardzo duże wahania zapotrzebowań produktowych w trakcie roku, spowodowanych zatrzymaniami w łańcuchach dostaw, lokalnymi obostrzeniami. Nie przewiduje się zwolnień pracowników.

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

Swoje zobowiązania spółka reguluje na bieżąco, podobnie jak spłaty rat kredytowych.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Pandemia nie wpłynęła znacząco na wartość aktywów niefinansowych. Istotny wpływ na działalność przedsiębiorstwa będą mieć wydłużone terminy dostaw materiałów produkcyjnych. Zachowanie ciągłości produkcji obecnie jest gwarantowane dzięki prowadzonej polityce rozsądnego wzrostu zapasów oraz składania zamówień ramowych do dostawców spółki. Niemniej jednak dostawy nietypowych urządzeń dopasowanych do indywidualnych wymogów obiektowych (brak możliwości wcześniejszego oszacowania zapotrzebowania) będą stanowić kłopot będący wynikiem braku dostępności materiałów.

Efekt ten jest dodatkowo potęgowany wpływem wojny na Ukrainie. Wzrost popytu wywołany większymi niż zwykle zakupami przedsiębiorstw (tworzenie zapasów) w połączeniu z problemami hut ukraińskich będzie wywierać w dalszym ciągu presję na wzrost cen, które już i tak są wysokie w ujęciu rok do roku. W chwili obecnej spółka posiada niezbędne zapasy zapewniające zachowanie ciągłości produkcji. Nie stwierdzono spadku popytu na produkty, w związku z czym nie jest przewidywana redukcja zatrudnienia. Nie stwierdzono również zatorów płatniczych. Spółka nie sygnalizuje ryzyka związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych. W obecnej chwili Limatherm Sensor Sp. z o.o. korzysta tylko z kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów kupieckich.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Na chwilę obecną spółka nie sygnalizuje większych zagrożeń związanych z pandemią. Posiadany portfel zamówień gwarantuje zabezpieczenie produkcji. Równocześnie spółka jest świadoma ryzyka związanego z globalnym zagrożeniem jakie stanowi pandemia oraz tym, że funkcjonowanie przedsiębiorstwa jest zależne od jej skutków.



PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Spółka prowadzi obecnie realizację kontraktów dla inwestorów publicznych realizujących inwestycje 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. PWP Inżynieria Sp. z o.o. odnotowuje 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.

Bardzo istotny jest też postępujący wzrost cen oraz inflacji. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jej funkcjonowanie.

RAControls Sp. z o.o.

Pandemia nie spowodowała przestojów ani strat dzięki wdrożonym działaniom prewencyjnym i kontynuacji formuły pracy zdalnej wobec większości personelu. Sytuacja opóźniająca się dostaw towarów spowodowana pandemią została opanowana dzięki aktywności powołanego zespołu „Evergreen”. Międzydziałowa dodatkowa aktywność wybranych do zespołu „Evergreen” pracowników zapewnia konwersję i suplementację dostaw, a koszty zwiększenia objętości magazynu są w proporcji do faktycznego przyrostu sprzedaży.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień dzisiejszy spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii na swoją działalność.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje innego wpływu pandemii na swoją działalność niż kwestie, które zaprezentowano na łamach raportu rocznego Grupy INTROL za 2021 r.

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

Pandemia koronawirusa nie ma wpływu na dzień dzisiejszy na funkcjonowanie przedsiębiorstw.

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

Grupa INTROL

Wpływ wojny na Ukrainie na dalszą działalność Grupy INTROL

INTROL S.A.

Spółka nie sygnalizuje negatywnego wpływu konfliktu za wschodnią granicą na swoją działalność.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień dzisiejszy spółka nie odnotowała negatywnego wpływu wojny na swoją działalność. Istnieje jednak ryzyko, że sytuacja ta znacząco wpłynie na funkcjonowanie głównych klientów BI Atechem Sp. z o.o., tj. PKN ORLEN, oraz Grupa Azoty, Zakłady Azotowe Kędzierzyn S.A. Ich funkcjonowanie w znacznym stopniu jest uzależnione od dostaw ropy, gazu i węgla. W przypadku, gdy będą one zmuszone do ograniczenia swojej działalności, może to także w konsekwencji doprowadzić do ograniczenia świadczonych przez spółkę usług projektowych dla ww. firm.

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 swoje usługi. Największy wpływ na działanie I4TECH Sp. z o.o. ma znaczące wahania kursów walut. Spółka analizuje bieżące dane finansowe, jednocześnie ze względu na względnie krótki termin od rozpoczęcia wojny na terenie Ukrainy i wprowadzenia pierwszych sankcji aktualnie bardzo trudne jest oszacowanie wpływu w kolejnych miesiącach 2022 r.



INTROL Automation s.r.o.

Z uwagi na dość szeroką współpracę czeskich firm inżynierskich z podmiotami na terenie Rosji, Białorusi oraz Ukrainy wszystkie projekty zostały na ten moment oficjalnie zakończone lub zamrożone. Szacunkowy wpływ na wynik firmy INTROL Automation s.r.o z ww. powodów nie powinien być większy niż 5 %.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Nie zaobserwowano bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na sytuację spółki. Pośrednie skutki konfliktu mogą być zauważalne w przyszłości. Możliwy dalszy wzrost cen gazu jak również jego ograniczenie w dostępności może w znaczącym stopniu ograniczyć zainteresowanie usługami INTROL Automatyka Sp. z o.o. z zakresu kogeneracji, który od dwóch lat spółka stara się rozwijać. Ostatnie podwyżki cen gazu (wprowadzone jeszcze przed rozpoczęciem wojny) wyraźnie zahamowały popyt na projekty z zakresu kogeneracji a kolejne zawirowania związane z tym źródłem energii mogą całkowicie zredukować zapotrzebowanie na rozwiązania kogeneracyjne. Również wzrost inflacji, na który niewątpliwie wpływ ma wojna w negatywny sposób może wpłynąć na sytuację przedsiębiorstwa. Z drugiej strony pojawiają się sygnały (nie poparte na chwilę obecną żadnymi oficjalnymi informacjami), iż część produkcji z Rosji może zostać przeniesiona do Polski co mogłoby się przyczynić do pozyskania nowych kontraktów.

IB Systems Sp. z o.o.

Spółka nie prowadzi działalności na terenie Rosji ani Ukrainy. Nie posiada też bezpośrednich dostawców z tych krajów. Wojna ma wpływ na działalność spółki przede wszystkim w postaci niepewności ekonomicznej oraz wzrostu cen. Spółka nie jest jednak bardziej eksponowana na te ryzyka niż inne podmioty na rynku. Przy nowych zawieranych umowach IB Systems Sp. z o.o. wpisuje odpowiednie klauzule zabezpieczające przed wzrostem cen oraz przed negatywnym wpływem wojny na możliwość realizacji kontraktów (np. dot. dostaw) w przypadku dalszej eskalacji konfliktu.

INTROL Energomontaż Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje innego wpływu wojny na Ukrainie na swoją działalność niż kwestie, które zaprezentowano na łamach raportu rocznego Grupy INTROL za 2021 r.

INTROL Sp. z o.o.

Na chwilę obecną za najważniejszy czynnik wpływający na działalność spółka uznaje zawirowania na rynku paliw oraz dużą inflację na polskim rynku.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Spółka ma niewielkie obroty na rynku ukraińskim i niezbyt wysokie na rynku rosyjskim - wpływ bezpośredni wojny na funkcjonowanie Limatherm Components Sp. z o.o. jest niewielki. Wybuch konfliktu zastał spółkę z dwoma otwartymi zamówieniami dla klientów rosyjskich i jednym dla klienta z Ukrainy. W przypadku klientów rosyjskich realizacja zamówień okazała się niemożliwa ze względu na otrzymanie potwierdzenia urzędowego, że przewidziane do sprzedaży produkty są na liście produktów zabronionych do sprzedaży na rynek Rosji. Produkcja jednego z zamówień nie została uruchomiona, a drugie o wartości ok. 12 tys zł pozostało w Limatherm Components Sp. z o.o.. Będzie ono przedmiotem oferty dla innych klientów nie mających powiązań z rynkiem rosyjskim.

W przypadku zamówienia ukraińskiego z obszaru Czernichowa po wycofaniu się stamtąd oddziałów rosyjskich uzgodniono z klientem sprzedaż gotowych wyrobów i zostało to zrealizowane. W przypadku zamówień rosyjskich zostały przyjęte 100% przedpłaty na te zamówienia i ewentualny zwrot przedpłat będzie uzgadniany z Działem Prawnym.

Pośredni wpływ konfliktu na sytuację spółki występuje w dwóch obszarach. Pierwszy to znaczny wzrost ilości i wartości zamówień składanych przez klientów. Szczególnie duże zamówienia złożyła firma Siemens SAS z Francji, ale także tradycyjni duzi odbiorcy spółki, jak np. Jumo GMBH czy ABB. Trudno w chwili obecnej określić, czy rynek utrzyma tempo zamówień w dłuższym okresie.

Drugi obszar to szybko rosnące ceny komponentów do produkcji wyrobów. Występuje zauważalna niestabilność cen komponentów i niepewność co do ciągłości dostaw. Dla spółki to kwestia kluczowa - ciągłość dostaw komponentów i tu zauważalne jest zagrożenie w przyszłości.

Limatherm S.A.

Bezpośrednim wpływem wojny na terytorium Ukrainy na działalność spółki jest ryzyko związane z potencjalnym wstrzymaniem współpracy z firmami rosyjskimi. Roczny obrót za rok 2021 wyniósł w tym temacie około 2,3 mln zł. Na



kolejny rok (2022) spółka szacuje obrót na poziomie 2 mln zł. Większe zagrożenia Limatherm S.A. sygnalizuje poprzez pośredni wpływ wojny tj. potencjalne przerwy w dostawach energii/gazu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost kosztów energii/gazu, wzrost kosztów surowców/ ogólnie zakupów, spadek zamówień, wzrost kosztów finansowania, wzrost stóp procentowych.

Spółka ocenia, iż ryzyko wystąpienia spowolnienia gospodarczego może skutkować spadkiem przychodów na poziomie ok. 10%.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Z powodu ograniczeń w handlu z Rosją i Białorusią spółka szacuje stratę zamówień na kwotę 125 000 zł w I kwartale 2022, natomiast w całym roku 2022 jest to wartość ok. 0,5 mln zł, co stanowi 2,2% rocznego obrotu firmy.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Trudno jest w tym momencie wyrokować jak konflikt będzie miał wpływ na działalność spółki. Aktualnie INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. nie realizuje, żadnych usług dla firm zarówno ukraińskich jak i rosyjskich. Odczuwalnym aspektem są ograniczenia w dostawach surowców do produkcji takich jak stal, metale szlachetne oraz tworzywa sztuczne, a co za tym idzie również ich rosnąca cena. Dodatkowym wpływem na działalność jest inflacja oraz szybko zmieniające się kursy walut. Zachwiane łańcuchy dostaw mają również wpływ na terminy realizacji. Wszystko to wpływa negatywnie na działalność, niemniej jednak w procesie ofertowania oraz realizacji spółka kalkuluje ryzyka wzrostów cen i terminów dostaw oraz w pełni świadomie dzieli się tą wiedzą z klientami. Z naszego punktu widzenia na chwilę obecną powyższe ryzyka istnieją, ale nie powinny mieć znaczącego wpływu na funkcjonowanie spółki w perspektywie najbliższego roku

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Zaobserwowano opóźnienie w terminach dostaw towarów i ich zmniejszoną dostępnością. Pogłębiający się w następnych tygodniach powyższy problem może doprowadzić do niedostępności towarów, a co za tym idzie opóźnieniami w realizacji kontraktów i ewentualnymi karami nałożonymi przez Zamawiających.

RAControls Sp. z o.o.

Sprzedaż w I kwartale 2022 na rynek Ukrainy była niższa od planowanej- z powodu działań wojennych. Niestety płatność za dostarczony towar na Ukrainę do klienta TeraWatt podlega obecnie windykacji przez firmę ubezpieczeniową Atradius. Kwota przeterminowanych należności 1 mln zł. Inni klienci ukraińscy nie stanowią problemu z powodu formuły przedpłaty stosowanej przez spółkę, także obecnie w czasie działań wojennych na tym rynku. Spodziewana sumaryczna sprzedaż na Ukrainę jest szacowana na ok 2 mln zł w całym roku 2022, przy założeniu przerwania działań wojennych w ciągu najbliższych miesięcy.

Co do kwestii personelu ukraińskiego RAControls – współpraca z firmą out-staffingu jest kontynuowana z korektą spowodowaną przeniesieniem jednego z pracowników do Polski i powierzeniem mu innych obowiązków. Drugi z pracowników ukraińskich obsługuje klientów na terenie Ukrainy w bezpieczny sposób, mieszkając na terenie nie objętym działaniami wojennymi.

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

Spółki nie odnotowały wpływu ww. sytuacji na swoją aktywność.

Zarząd Emitenta dodatkowo informuje, iż w **Punkcie 5.10** sprawozdania Zarządu znajdują się dodatkowe informacje o czynnikach wpływających na wyniki Grupy INTROL w kolejnych miesiącach/kwartalach, w tym również związanych z potencjalną eskalacją konfliktu Rosja – Ukraina i ew. skutkami gospodarczymi, mogącymi oddziaływać na wyniki Grupy w kolejnych okresach sprawozdawczych.



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 Statystyczny¹ (www.stat.gov.pl), w kwietniu 2022 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 15,4 (w marcu 2022 r. minus 20,1). Poprawę koniunktury sygnalizowało 8,6% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 24% (w marcu 2022 r. odpowiednio 7,8% i 27,9%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

Bieżące oceny oraz przewidywania dotyczące portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej są mniej niekorzystne od formułowanych w marcu 2022 r. Pomimo to, sygnalizowany jest wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe. Prognozowany jest dalszy wzrost cen robót budowlano-montażowych w najbliższych trzech miesiącach.

Wskaźnik inflacji

Zgodnie z danymi podawanymi przez serwis bankier.pl (na podstawie danych GUS), Polski pieniądź traci siłę nabywczą w najszybszym tempie od 24 lat. W kwietniu 2022 r. ceny dóbr konsumpcyjnych rosły w tempie przeszło 12% w skali roku – wynika ze wstępnych danych GUS. W kwietniu 2022 r. ceny towarów i usług konsumpcyjnych wzrosły o 12,3% w porównaniu z analogicznym miesiącem ubiegłego roku – ogłosił Główny Urząd Statystyczny. To najwyższa inflacja CPI² od maja 1998 roku. W skali miesięcznej ceny poszły w górę o 2,0% po wzroście aż o 3,3% mdm odnotowanym w marcu 2022 r.

Drugi miesiąc z rzędu mamy do czynienia z galopującą – czyli przekraczającą 10% w skali roku – inflacją konsumencką. Ekonomiści obawiali się, że kwiecień przyniesie dalszy wzrost inflacji, choć nikt nie był pewny swoich prognoz. Większość analityków spodziewała się odczytu w granicach 11-12% przy medianie prognoz na poziomie 11,5%. Zatem kwietniowy odczyt przewyższył większość prognoz i okazał się znacząco wyższy od rynkowego konsensusu. Szczególnie dobrze widać to na inflacji miesięcznej, która wyniosła 2,0% wobec oczekiwanych 1,3%.

Bardzo wysoka inflacja cenowa utrzymuje się już od ponad roku. Dane za luty pokazały chwilowy spadek inflacji CPI do 8,5%, co było efektem tymczasowego obniżenia stawek VAT na żywność, energię i paliwa. W styczniu 2022 r. inflacja CPI została oszacowana na 9,2% rocznie, co było najwyższym wynikiem od 21 lat. Najwyższe od dwóch dekad odczyty pojawiały się też w poprzednich miesiącach (tj. w trakcie 2021 r.): w grudniu było to 8,6%, w listopadzie było to 7,8 proc., w październiku (6,8 proc.), we wrześniu (5,9 proc.), w sierpniu (5,5 proc.), w lipcu (5 proc.), w czerwcu (4,4 proc.) i maju (4,7 proc.).

Aż o 27,8% wyższe niż przed rokiem były ceny paliw (wobec +33,5% rdr w marcu 2022 r.). Bardzo mocno podrożały też nośniki energii – według GUS-u były one średnio o 27,3% droższe niż przed rokiem (w marcu odnotowano wzrost o 23,9% rdr).

Zdaniem ekonomistów tak wysoka inflacja będzie nam towarzyszyć także przez następne miesiące. Jeśli kraju nie dotknie kolejny szok podaży (np. embargo na rosyjską ropę naftową), to w tym cyklu koniunkturalnym szczyt inflacji przewidywany jest na czerwiec bądź lipiec br. Według niedawnej (aczkolwiek już teraz niedoszacowanej) projekcji Narodowego Banku Polskiego może on wypaść na poziomie 13-17%. Potem inflacja CPI ma się obniżyć, ale najprawdopodobniej pozostanie bardzo wysoka przynajmniej przez kolejne dwa lata.

¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2022-kwiecien-2022,4,60.html>

² CPI (consumer price index) to wskaźnik zmiany cen towarów i usług konsumpcyjnych, stanowiący zarazem najpopularniejszy wskaźnik inflacji i deflacji, obliczany na podstawie średniej ważonej cen towarów i usług nabywanych przez przeciętne gospodarstwo domowe. W Polsce za jego projekcję odpowiada Narodowy Bank Polski.



Oceny bieżące oraz prognozy w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej są mniej pesymistyczne od formułowanych w marcu. Opóźnienia płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe rosną podobnie jak przed miesiącem. Firmy budowlane przewidują ograniczenie zatrudnienia na poziomie sygnalizowanym w marcu 2021 r. W najbliższych trzech miesiącach ceny robót budowlano-montażowych mogą rosnąć szybciej niż w marcu 2021 r.

<https://www.bankier.pl/wiadomosc/Inflacja-w-Polsce-kwiecien-2022-8327894.html>

Wpływ COVID – 19 na koniunkturę gospodarczą

Wyniki kwietniowej (2022 r.) edycji dodatkowego badania wpływu pandemii COVID-19 na koniunkturę, wskazują na coraz mniejszy wpływ czynników związanych z pandemią na badane podmioty. Po raz pierwszy ankietowane przedsiębiorstwa były również pytane o doświadczenia negatywnych skutków wojny w Ukrainie. Na szczególne podkreślenie zasługują następujące kwestie:

- Kwiecień 2022 r. był kolejnym miesiącem, w którym nastąpiła poprawa nastrojów w poszczególnych sektorach gospodarki, wyrażająca się spadkiem odsetka wskazań ankietowanych podmiotów na doświadczanie poważnych i zagrażających stabilności firmy skutków pandemii. Najwyraźniejsza poprawa wystąpiła w przypadku jednostek usługowych z sekcji zakwaterowanie i gastronomia (spadek wskazań o 44,5 p.proc.) oraz wśród jednostek handlu detalicznego z branży tekstylia, odzież, obuwie (spadek o 30,4 p.proc.). Wyjątek stanowiła branża pojazdy samochodowe, gdzie nastąpił wzrost odsetka podmiotów wskazujących na doświadczanie poważnych i zagrażających stabilności firmy skutków pandemii (wzrost o 15,3 p.proc.).
- Wyniki kwietniowej ankiety wskazują generalnie na spadek odsetka podmiotów deklarujących możliwość przetrwania jedynie do 3 miesięcy oraz wzrost w przypadku przetrwania powyżej 6 miesięcy przy utrzymywaniu się aktualnej sytuacji wynikającej z pandemii i wojny na Ukrainie. Najwyraźniejszy spadek odsetka podmiotów wskazujących na możliwość przetrwania jedynie do 3 miesięcy (wzrost optymizmu) wystąpił w przypadku jednostek usługowych z sekcji obsługa rynku nieruchomości (spadek o 30,9 p.proc.). Należy również zwrócić uwagę, że oprócz wspomnianej powyżej sekcji (gdzie wystąpił również wzrost deklaracji przetrwania powyżej sześciu miesięcy – o 32,5 p.proc.) oraz jednostek usługowych o liczbie pracujących od 10 do 49 osób i od 50 do 249 osób (spadki odpowiednio o 9,5 p.proc. i 9,0 p.proc.).
- Kolejny miesiąc obserwowany jest niewielki spadek odsetka odpowiedzi wskazujących na korzystanie z pracy zdalnej i zbliżonej formy pracy. Wyraźnie zmniejszył się problem związany z nieplanowanymi nieobecnościami z tytułu urlopów, opieki nad dziećmi, członkami rodziny itp. oraz brakiem pracowników z uwagi na kwarantannę lub inne ograniczenia związane z pandemią. Wyraźniejsze ograniczenie korzystania z pracy zdalnej i zbliżonej formy pracy wystąpiło m.in. w przypadku podmiotów handlu hurtowego o liczbie pracujących 250 i więcej osób (spadek o 9,9 p.proc.) oraz jednostek usługowych o liczbie pracujących od 10 do 49 osób i od 50 do 249 osób (spadki odpowiednio o 9,5 p.proc. i 9,0 p.proc.).
- Deklarowane przewidywania co do poziomu inwestycji w bieżącym roku wśród ankietowanych podmiotów były zróżnicowane. Na spadek poziomu inwestycji w porównaniu z ubiegłym rokiem (nieznaczny lub poważny) wskazywały w największym stopniu jednostki handlu detalicznego – zajmujące się sprzedażą żywności oraz o liczbie pracujących do 9 osób (odpowiednio 47,5% i 46,1% wskazań). Na wzrost poziomu inwestycji (nieznaczny lub poważny) wskazywały najczęściej jednostki przetwórstwa przemysłowego o liczbie pracujących 250 i więcej osób (38,0% wskazań).
- Większość podmiotów wskazywało na brak negatywnych skutków wojny na Ukrainie lub skutki, które będą miały jedynie nieznaczne konsekwencje dla prowadzonej przez firmę działalności gospodarczej. W przypadku jednostek usługowych na taką sytuację wskazywało 79,5% ankietowanych podmiotów, w handlu hurtowym – 71,3%, w handlu detalicznym – 71,1%, a w przetwórstwie przemysłowym – 70,5%. Mniej optymistycznych odpowiedzi udzielały przedsiębiorstwa budowlane, gdzie takiej odpowiedzi udzieliło 63,4% ankietowanych.
- Wśród negatywnych skutków wojny na Ukrainie, na pierwszym miejscu wymieniany jest wzrost kosztów, a następnie w zależności od sektora gospodarki: zakłócenia w łańcuchu dostaw oraz spadek sprzedaży lub przychodów. Na wzrost kosztów najczęściej wskazywały przedsiębiorstwa budowlane o liczbie pracujących 250 i więcej osób (92,1 proc. ankietowanych). Na zakłócenia w łańcuchach dostaw najczęściej wskazywały jednostki przetwórstwa przemysłowego zajmujące się produkcją metalowych wyrobów gotowych, z wyłączeniem maszyn i urządzeń (69,5 proc.). Na spadek sprzedaży lub przychodów najczęściej zwracały uwagę jednostki handlu detalicznego z branży tekstylia, odzież, obuwie (65,8 proc.).
- Problem „odpływu” (nieznaczny lub poważny) pracowników z Ukrainy w związku z wojną w Ukrainie zauważalny był przede wszystkim w następujących sekcjach: zakwaterowanie i gastronomia (35,2% ankietowanych odnotowało taki problem), przetwórstwo przemysłowe (32,3%), informacja i komunikacja (30,6%), budownictwo (28,0%), transport i gospodarka magazynowa (27,4%). Zdecydowana większość podmiotów uznała jednak „odpływ” pracowników z Ukrainy za nieznaczny. We wszystkich sekcjach usługowych (za wyjątkiem transportu i gospodarki magazynowej), a także w handlu hurtowym i detalicznym zauważalna jest przewaga odsetka podmiotów wskazujących na „napływ” pracowników niż „odpływ” (najczęściej na „napływ” pracowników wskazywały jednostki z sekcji zakwaterowanie i gastronomia – 45,7%).



<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/wplyw-pandemii-covid-19-na-koniunkturę-gospodarczą-oceny-i-oczekiwania-dane-szczegółowe-oraz-szeregi-czasowe-aneks-do-publicacji-kwiecien-2022.6,19.html>

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	wyposażenie budynków w kompletne instalacje

* źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

Energetyka i kogeneracja

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

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.

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 2022 rok.



5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.6.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 30 MAJA 2022 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2022 R.)

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	481 466	1,87	481 466	1,87	
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 2,72% 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 700 000 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 2,72% 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 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	11 559 731	44,97	11 559 731	44,97	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcjonariusze		4 571 691	17,79	4 571 691	17,79	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A. (Svanser Sp. z o.o.) – informacja o złożeniu wniosków dot. wykreślenia zastawów na akcjach INTROL S.A.

1 lutego 2022 r. Emitent otrzymał od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) pismo informujące o złożeniu wniosków dot. wykreślenia zastawów rejestrowych na akcjach INTROL S.A.

Zgodnie z niniejszym pismem, 27 stycznia 2022 r. złożono wniosek o wykreślenie zastawów rejestrowych na akcjach INTROL S.A. dotyczących łącznie 750 000 akcji, co stanowiło 2,91% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawniało do 750 000 głosów, dających 2,91% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Prawo głosu z ww. akcji pozostawało po stronie Zastawnika, tj. Santander Bank Polska S.A.

Ww. zastawy ustanowiono na:

- 250 000 akcjach zwykłych imiennych INTROL S.A. serii A, o numerach seryjnych od 002639920 do 002889919, co stanowiło 0,97% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawniało do 250 000 głosów, dających 0,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu rejestrowego w dniu 20 czerwca 2017 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawca”), a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dawny Bank Zachodni WBK S.A.), („Zastawnik”). Ww. 250 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawniało Zastawnika (tj. Santander Bank Polska S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.



- 500 000 akcji zwykłych imiennych serii A o numerach seryjnych: od 002889920 do 003389919, co stanowiło 1,94% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawniało do 500 000 głosów, dających 1,94% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. Ustanowienie zastawu nastąpiło na skutek zawarcia umowy zastawu w dniu 25 lipca 2018 r. pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Zastawcą”) a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie (dawny Bank Zachodni WBK S.A.), („Zastawnik”). Ww. 500 000 objętych zastawem akcji INTROL S.A. uprawniało Zastawnika (tj. Santander Bank Polska S.A.) do wykonywania prawa głosu z ww. akcji.

Transakcje zostały zawarte poza rynkiem regulowanym.

Pan Józef Bodziony jest podmiotem dominującym w stosunku do Zastawcy – Svanser Sp. z o.o.

Przed wystąpieniem ww. zdarzeń (tj. złożenia wniosków o wykreślenie zastawów) Pan Józef Bodziony:

- nie posiadał bezpośrednio akcji INTROL S.A.

- posiadał pośrednio (przez Svanser Sp. z o.o.) 8 852 828 akcji zwykłych, co stanowiło 34,44% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A., w tym:

- 1 450 000 akcji, które jako objęte zastawem upoważniały Zastawnika do wykonywania prawa głosu. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu z 1 450 000 zastawionych akcji INTROL S.A. przysługiwało Santander Bank Polska S.A., co stanowiło 5,64% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Svanser Sp. z o.o. uprawniony był zatem do 7 402 828 głosów, które dawały 28,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Przed wystąpieniem ww. zdarzeń Pan Józef Bodziony posiadał zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 8 852 828 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 34,44% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 7 402 828 głosów, dających 28,80% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Po nastąpieniu ww. zdarzeń (tj. złożenia wniosków o wykreślenie zastawów) Pan Józef Bodziony:

- nie posiada bezpośrednio akcji INTROL S.A.

- posiada pośrednio (przez Svanser Sp. z o.o.) 8 852 828 akcji zwykłych, co stanowi 34,44% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A., w tym:

- 700 000 akcji, które jako objęte zastawem upoważniają zastawnika do wykonywania prawa głosu. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu z 700 000 zastawionych akcji INTROL S.A. przysługuje Santander Bank Polska S.A., co stanowi 2,72% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Svanser Sp. z o.o. uprawniony jest zatem do 8 152 828 głosów, które dają 31,72% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Po nastąpieniu ww. zdarzeń Pan Józef Bodziony posiada zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 8 852 828 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 34,44% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 8 152 828 głosów, dających 31,72% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 6/2022 z dnia 1 lutego 2022 r.

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A – Pana Wiesława Kaprała o transakcji na akcjach

3 marca 2022 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Wiesława Kaprała, Przewodniczącego Rady Nadzorczej INTROL S.A. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR (Powiadomienie). W dniach 25 lutego 2022 r. – 2 marca 2022 r. Pan Wiesław Kaprał dokonał nabycia 26 980 akcji po średnim kursie 4,69 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 10/2022 z dnia 3 marca 2022 r.

5.6.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 27 KWIETNIA 2022 R. (DATA PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2021 R.)

Zgodnie z wiedzą Emitenta, struktura akcjonariatu była identyczna, jak wg. stanu na dzień 30 maja 2022 r.



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

Posiadacz akcji	Funkcja / opis	Rodzaj akcji	Stan na dzień 27.04.2022 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 27.04.2022 r. do 30.05.2022 r.	Stan na dzień 30.05.2022 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	-	-	-	-	-
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	481 466	1,87	-	481 466	1,87
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 I kwartał 2022 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.



5.7. DYWIDENDA

28 lutego 2022 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 426 004,50 zł, na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 8 lutego 2022 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy wyznaczono na dzień 16 lutego 2022 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy był kapitał rezerwy utworzony z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy w późniejszym okresie. Wypłacona dywidenda wyniosła 0,25 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były akcje Spółki liczące 25 704 018 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

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 31 marca 2022 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.

Poniżej Emitent opisuje toczące się i nie zakończone na dzień 31 marca 2022 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

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

Jako podstawę roszczeń objętych pozewem powód wskazał rzekome wady robót wykonanych przez pozwanych, którzy w ramach konsorcjum zrealizowali zamówienie publiczne objęte umową nr 07/2009 z dnia 15 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 rękoma w zakresie wad istniejących w dacie odbioru wskutek odbioru przedmiotu umowy bez zastrzeżeń.
- 4) Podniesienia zarzutu przedawnienia roszczeń objętych pozewem.

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 zakresu meblarstwa, która została sporządzona przez biegłego.

W kwietniu 2022 roku powód przesłał do Sądu pismo, w sprawie zmiany wartości przedmiotu sporu z 4 026 062,04 zł do kwoty 4 748 504,25 zł wraz z wnioskiem o zwolnienie od opłaty sądowej w zakresie zwiększonej wartości przedmiotu sporu. Pozostałe strony, stojąc na stanowisku, iż powód w istocie rozszerzył powództwo oczekują na formalne doręczenie rozszerzenia powództwa celem odniesienia się do niego.

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. Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy, postanowieniem z 10 listopada 2021 roku, sygn. akt VIII GRs 1/19, umorzył postępowanie restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne dłużnika ELSEN Spółki Akcyjnej w Częstochowie. Na powyższe postanowienie wniesiono zażalenie.

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 prądotwórczy w EC Moszczenica dostarczony przez INTROL S.A. w ramach umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. na budowę układów wysokosprawnej Kogeneracji w SEJ S.A. – Zabudowa dwóch agregatów prądotwórczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalń o mocy ok. 4,0 MWe każdy, w systemie „pod klucz” wraz ze świadczeniem usług serwisowych.

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. Do dnia publikacji raportu odbyły się dwie rozprawy, w toku których przesłuchano świadków.

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.

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.

27 grudnia 2021 roku do siedziby INTROL S.A. wpłynęło Postanowienie Szefa Krajowej Administracji Skarbowej z dnia 20 grudnia 2021 roku o wyznaczeniu 14-dniowego terminu do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego. Z kolei 4 stycznia 2022 roku do siedziby INTROL S.A. wpłynęło postanowienie Szefa Krajowej Administracji Skarbowej z dnia 23 grudnia 2021 roku o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia sprawy. Nowy wyznaczony termin zakończenia postępowania to 03.03.2022 roku. W przesłanych dokumentach Organ wyjaśnił, że w przedmiotowej sprawie zastosowanie znajdują przepisy art. 119a § 1-3, art. 119c §1, §2 pkt. 2-4, art. 119d, art. 119e pkt 1, art. 119f § 1, Ordynacji podatkowej w brzmieniu obowiązującym do 31 grudnia 2018 roku, art. 7 ustawy z dnia 13 maja 2016 roku o zmianie ustawy- Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw, art. 35 ustawy z dnia 23 października 2018 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy - Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw, a także art. 7 ust. 1 i ust. 2, art. 15 ust. 1 i ust. 6, art. 16b ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. INTROL S.A. zapoznała się ze zgrupowanym w sprawie materiałem i wystosowała do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej pismo zawierające stanowisko strony w sprawie zebranego materiału dowodowego w prowadzonym postępowaniu. INTROL S.A. stoi na stanowisku, że w sprawie nie mogą mieć zastosowania przepisy przywołane przez Organ dotyczące klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania, ponieważ zdarzenia, co do których Organ chce je zastosować miały miejsce przed wejściem tych przepisów w życie.

INTROL S.A. w dniu 1 marca 2022 r. otrzymał niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016, w której zakwestionowane zostało prawo do dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych w postaci praw ochronnych do znaków towarowych "INTROL". Spółka zleciła swojemu doradcy sporządzenie odwołania od przedmiotowej decyzji. 15 marca 2022 roku pełnomocnik INTROL S.A. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Potencjalna kwestionowana kwota to 3 020 000 zł odpisów amortyzacyjnych za 2016 rok, co może zmniejszyć kwotę wykazanej przez Spółkę straty z 6 776 615,64 zł do kwoty 3 756 615,64 zł. Strata ta była rozliczana w latach kolejnych. Przy założeniu, że stanowisko organu jest prawidłowe, kwota zaległości podatkowych z tytułu rozliczeń podatkowych i wykazanej straty za 2016 rok, może wynieść 562 244 zł zaległości oraz 50 616 zł odsetek do 31 marca 2022 roku.

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.

29 grudnia 2021 roku do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło Postanowienie Szefa Krajowej Administracji Skarbowej z dnia 20 grudnia 2021 roku o wyznaczeniu 14-dniowego terminu do wypowiedzenia się w sprawie zebranego materiału dowodowego. Z kolei 3 stycznia 2022 roku do siedziby Limatherm S.A. wpłynęło postanowienie Szefa Krajowej Administracji Skarbowej z dnia 23 grudnia 2021 roku o wyznaczeniu nowego terminu załatwienia sprawy. Nowy wyznaczony termin zakończenia postępowania to 03.03.2022 roku. W przesłanych dokumentach Organ wyjaśnił, że w przedmiotowej sprawie zastosowanie znajdują przepisy art. 119a § 1-3, art. 119c §1, §2 pkt. 2-4, art. 119d, art. 119e pkt 1, art. 119f § 1, Ordynacji podatkowej w brzmieniu obowiązującym do 31 grudnia 2018 roku, art. 7 ustawy z dnia 13 maja 2016 roku o zmianie ustawy- Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw, art. 35 ustawy z dnia 23 października 2018 roku o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, ustawy - Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw, a także art. 7 ust. 1 i ust. 2, art. 15 ust. 1 i ust. 6, art. 16b ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych. Limatherm S.A. zapoznała się ze zgromadzonym w sprawie materiałem i wystosowała do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej pismo zawierające stanowisko strony w sprawie zebranego materiału dowodowego w prowadzonym postępowaniu. Limatherm S.A. stoi na stanowisku, że w sprawie nie mogą mieć zastosowania przepisy przywołane przez Organ dotyczące klauzuli przeciwko unikaniu opodatkowania, ponieważ zdarzenia, co do których Organ chce je zastosować miały miejsce przed wejściem tych przepisów w życie.

Limatherm S.A. w dniu 1 marca 2022 r. otrzymała niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016, w której zakwestionowane zostało prawo do dokonywania odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych i prawnych w postaci praw ochronnych do znaków towarowych "LIMATHERM". Spółka zleciła swojemu doradcy sporządzenie odwołania od przedmiotowej decyzji. 15 marca 2022 roku pełnomocnik Limatherm S.A. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Potencjalne zobowiązanie podatkowe za rok 2016 (wliczając odsetki) będące konsekwencją zakwestionowania prawa do amortyzacji podatkowej znaków towarowych Limatherm S.A. wynosiłoby na dzień 31 marca 2022 r. 1 009 482,00 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

31.03.2022	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	4,5000-5,0850	4,5571	3 880	EUR	17 682
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,5030-4,8600	4,6099	12 813	EUR	59 069
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5238-5,0850	4,6555	15 420	EUR	71 786
Razem			4,6254	32 113		148 537

31.12.2021	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	4,4970 - 4,7025	4,5682	4 004	EUR	18 291
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,5000 - 4,7910	4,5807	12 172	EUR	55 755
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5100 - 5,0850	4,6408	18 841	EUR	87 439
Razem			4,6116	35 017	EUR	161 485



5.9.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – IRS (PLN i EUR)

31.03.2022	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	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 915	PLN	3 915
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	9 117	PLN	9 117
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,44%	WIBOR 1M	3 156	PLN	3 156
Razem				17 493		17 493
(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	2 064	PLN	2 064
Razem				3 941		3 941
RAZEM						21 434

31.12.2021	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 914	PLN	3 914
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	9 852	PLN	9 852
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,44%	WIBOR 1M	3 292	PLN	3 292
Razem				18 363		18 363
(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	2 534	PLN	2 534
Razem				4 411		4 411
RAZEM						22 774

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 NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU

Do najważniejszych czynników należą:

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

Rok 2022 i kolejne lata będą dużym wyzwaniem dla spółek Grupy INTROL, w szczególności dla tych, które realizują duże lub wieloletnie kontrakty budowlane. Na sytuację w branży zasadniczy wpływ może mieć wzrost cen paliw i materiałów, możliwe braki w ich dostępności, osłabienie się złotówki, inflacja, a ponadto możliwa presja płacowa spowodowana między innymi odpływem pracowników budowlanych pochodzących z Ukrainy.

Powyższe czynniki mogą powodować istotny spadek marżowości kontraktów lub opóźnienia w ich realizacji. Nie dla wszystkich kontraktów możliwy jest mechanizm waloryzacji lub renegowanie wartości kontraktów.

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 30 maja 2022 r.