



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

Katowice, dnia 31 maja 2021 r.

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE	4
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	5
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I KWARTAŁU 2021 I 2020 R.	9
3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	13
3.7. INSTRUMENTY FINANSOWE	14
3.8. INFORMACJA DODATKOWA	15
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ	23
4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	23
4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	24
4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.	25
4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	26
4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A. W OKRESIE I KWARTAŁU 2021 I 2020 R.	27
4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	28
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W I KWARTAŁE 2021 R.	29
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	29
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	37
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	43
5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	54
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	56
5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.	57
5.7. DYWIDENDA	60
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	60
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	62
6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	65



1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2021 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 marca 2021 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2021	I kw. 2020	I kw. 2021	I kw. 2020
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 857	101 468	24 684	23 080
II. Zysk z działalności operacyjnej	8 473	4 378	1 853	996
III. Zysk brutto	7 974	4 625	1 744	1 052
IV. Zysk netto	6 402	4 022	1 400	915
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 440	4 018	1 409	914
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(13 581)	6 862	(2 970)	1 561
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 060)	(891)	(232)	(203)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 405)	(8 791)	(745)	(2 000)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem	(18 046)	(2 820)	(3 947)	(641)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,25	0,15	0,05	0,03
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,25	0,15	0,05	0,03
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
XIV. Aktywa, razem	344 946	362 966	74 018	78 653
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	210 611	233 556	45 193	50 610
XVI. Zobowiązania długoterminowe	80 129	80 392	17 194	17 420
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	130 482	153 164	27 999	33 190
XVIII. Kapitał własny	134 335	129 410	28 825	28 042
XIX. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 103	1 114
XX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,23	5,03	1,12	1,09
XXI. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,23	5,03	1,12	1,09

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2021	I kw. 2020 (dane przekształcone)	I kw. 2021	I kw. 2020 (dane przekształcone)
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 856	2 469	406	562
II. Zysk z działalności operacyjnej	(167)	700	(37)	159
III. Zysk brutto	6 925	500	1 515	114
IV. Zysk netto	7 159	751	1 566	171
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(155)	1 819	(34)	414
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 740	37	818	8
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 570)	(2 622)	(343)	(596)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	2 015	(766)	441	(174)
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	26 138 800	25 704 018	26 138 800
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,03	0,06	0,01
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,28	0,03	0,06	0,01
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
XIII. Aktywa, razem	138 022	133 207	29 217	28 865
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	36 736	39 283	7 883	8 512
XV. Zobowiązania długoterminowe	23 861	25 020	5 120	5 422
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	12 875	14 263	2 763	3 091
XVII. Kapitał własny	101 286	93 924	21 734	20 353
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 103	1 114
XIX. Wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,94	3,65	0,85	0,79
XX. Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	3,94	3,65	0,85	0,79

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 2021 r.: (1 EUR = 4,5721 PLN) i na koniec marca 2020 r.: (1 EUR = 4,3963 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec marca 2021 r.: (1 EUR = 4,6603 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2020): (1 EUR = 4,6148 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 31 MARCA 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	163 515	162 639
Rzeczowe aktywa trwałe	94 985	95 626
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	21 752	21 931
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	15 572	15 628
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	4 703	4 373
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 339	18 925
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	758	733
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	74	91
Aktywa obrotowe	181 431	200 327
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	181 431	200 327
Zapasy	33 552	34 303
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	81 682	89 224
- w tym z tytułu dostaw i usług	66 844	76 389
Aktywa z tytułu umów z klientami	30 123	22 820
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 915	1 778
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	2 546	2 542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 613	49 660
Aktywa razem	344 946	362 966
PASYWA	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	134 335	129 410
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 022	125 222
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 339	44 339
Pozostałe kapitały rezerwowe i zapasowe	(5 804)	(5 165)
Zyski zatrzymane	87 346	80 907
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	3 313	4 188
Zobowiązania długoterminowe	80 129	80 392
Rezerwy	2 778	2 778
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 592	9 864
Kredyty bankowe i pożyczki	25 890	27 785
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 791	19 905
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	8 599	8 943
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	496	498
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	6 670	6 803
Zabezpieczające instrumenty pochodne	4 313	3 816
Zobowiązania krótkoterminowe	130 482	153 164
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	130 482	153 164
Rezerwy	13 041	14 318
Kredyty bankowe i pożyczki	27 427	25 442
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 562	2 581
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 680	3 879
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 278	3 241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	73 353	89 578
- w tym z tytułu dostaw i usług	53 182	66 358

Zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 241	11 778
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	131	640
Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 769	1 707
Zobowiązania razem	210 611	233 556
Pasywa razem	344 946	362 966

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 857	101 468
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(91 264)	(82 816)
Zysk brutto ze sprzedaży	21 593	18 652
Koszty sprzedaży	(7 865)	(7 696)
Koszty ogólnego zarządu	(6 825)	(7 040)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	228	(573)
Pozostałe przychody	2 845	2 998
Pozostałe koszty	(1 503)	(1 963)
Zysk z działalności operacyjnej	8 473	4 378
Przychody finansowe	742	1 670
Koszty finansowe	(1 241)	(1 423)
Zysk brutto	7 974	4 625
Podatek dochodowy	(1 572)	(603)
Zysk netto z działalności gospodarczej	6 402	4 022
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	6 402	4 022
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	6 440	4 018
Udziały niekontrolujące	(38)	4
Inne całkowite dochody	(639)	(6 776)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
- Zyski/straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych	(799)	(8 366)
- Zyski/straty aktuarialne	-	-
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	160	1 590
Dochody całkowite razem	5 763	(2 754)
Przypadający/a na:		
Akcjonariuszy jednostki dominującej	5 801	(2 758)
Udziały niekontrolujące	(38)	4

Zysk na jedną akcję:	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,25	0,15
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,25	0,15
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,25	0,15
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,25	0,15



3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności	(11 775)	10 031
Zysk/ strata netto	6 402	4 022
Korekty o pozycje:	(18 177)	6 009
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. praw do użytkowania oraz wartości niematerialnych	3 408	3 479
(Zyski)/ straty z tytułu różnic kursowych	-	(86)
Koszty z tytułu odsetek	695	833
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(137)	(157)
Zmiana stanu rezerw	(1 268)	(2 094)
Zmiana stanu zapasów	751	4 434
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	529	39 586
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(22 155)	(39 986)
Inne korekty	-	-
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(1 806)	(3 169)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(13 581)	6 862
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	111	56
Wpływy z tytułu odsetek	11	44
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(669)	(759)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(513)	(232)
Inne	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(1 060)	(891)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	2 668	2 461
Splata kredytów i pożyczek	(2 578)	(8 692)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(1 805)	(1 209)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(837)	(99)
Nabycie akcji własnych	-	(1 042)
Zapłacone odsetki	(706)	(895)
Inne	(147)	685
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(3 405)	(8 791)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych bez różnic kursowych	(18 046)	(2 820)
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	(18 046)	(2 820)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	49 660	39 070
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych oraz kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	31 613	36 250
<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 01.01.2021 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
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (po przekształceniu)	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	(87)	-	(6 721)	4 214	(2 594)	947	(1 647)
Dywidendy	-	-	-	(9 768)	(9 768)	(129)	(9 897)
Obniżenie kapitału podstawowego	(87)	-	-	(954)	(1 041)	-	(1 041)
Inne	-	-	(4)	4	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(6 717)	14 932	8 215	1 076	9 291
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	14 932	14 932	1 076	16 008
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(6 717)	-	(6 717)	-	(6 717)
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Saldo na dzień 01.01.2020 r.	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (po przekształceniu)	5 228	44 339	1 556	76 693	127 816	3 241	131 057
Zmiany w kapitale własnym w roku 2020	-	-	(6 776)	4 018	(2 758)	(95)	(2 853)
Dywidendy	-	-	-	-	-	(99)	(99)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(6 776)	4 018	(2 758)	4	(2 754)
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	4 018	4 018	4	4 022
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(6 776)	-	(6 776)	-	(6 776)
Saldo na dzień 31.03.2020 r.	5 228	44 339	(5 220)	80 711	125 058	3 146	128 204



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

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

W ramach działalności Grupy można wyróżnić następujące rodzaje działalności:

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

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

Produkcja AKPiA

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

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

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

Produkcja jest uzależniona od cen surowców i komponentów pochodzących z kraju, jak i z importu. Ich ceny kształtowane są tendencjami na rynkach światowych i mają wpływ na poziom kosztów produkcji w całej branży. Obie spółki mają wielu odbiorców co dywersyfikuje ryzyka zarówno w zakresie rozłożenia sprzedaży w czasie (sezonowość), jak również ogranicza ryzyka związane z przepływami pieniężnymi. Spółki nie mają istotnych problemów ze ściągalnością 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 ściągalnością 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 wycenieniu w oparciu o budżety kontraktów, co powoduje że przychody są oparte o szacunki.

Dystrybucja z doradztwem technicznym

Sprzedaż obejmuje głównie sprzedaż towarów, większość dotyczy spółek dystrybucyjnych tj. RAControls Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o. ale dotyczy też pozostałych spółek w Grupie, jeśli w ramach działalności dokonywały sprzedaży towarów np. Limatherm S.A., Limatherm Sensor Sp. z o.o., Smart In Sp. z o.o. Sp.k 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 ryzyko gwarancyjne, ze względu na możliwość wykorzystania gwarancji producentów. Inaczej niż w przypadku segmentu produkcji czy usług, niższe jest ryzyko osiągnięcia strat na realizowanej sprzedaży, gdyż sprzedaż jest negocjowana równolegle z kosztem zakupu, które przy krótkim czasie realizacji mniej są wrażliwe na wahania.

Główne przychody dotyczą spółek:

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

INTROL Sp. z o.o. jest czołowym polskim dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z 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 wynika z większego rozdrobnienia i niejednorodności pozostałej sprzedaży.

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

01.01.2020 31.03.2020	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	8 049	17 227	40 377	31 918	3 897	-	-	101 468	-	101 468
Sprzedaż między segmentami	358	464	1 130	679	3 851	(6 482)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	8 407	17 691	41 507	32 597	7 748	(6 482)	-	101 468	-	101 468
Wynik										
Wynik segmentu	2 044	1 907	7 261	7 651	(211)	-	-	18 652	-	18 652
<i>W tym dotacje</i>	365	305	52	-	21	-	-	743	-	743
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	3 054	3 054	-	3 054
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	17 327	17 327	-	17 327
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	4 378	-	4 378
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	247	247	-	247
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	4 625	-	4 625
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	603	603	-	603
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	4 022	-	4 022

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.

01.01.2021 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

01.01.2020 31.03.2020	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	2 864	6 710	36 729	29 680	3 869	79 852	-	79 852
Sprzedaż zagraniczna	5 185	10 517	3 648	2 238	23	21 611	-	21 611
Razem	8 049	17 227	40 377	31 918	3 892	101 463	-	101 463
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	8 049	17 227	4 937	31 918	2 243	64 374	-	64 374
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	35 440	-	1 649	37 089	-	37 089
Razem	8 049	17 227	40 377	31 918	3 892	101 463	-	101 463

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. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.7.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31.03.2021	31.12.2020	31.03.2021	31.12.2020
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	113 083	140 195	113 083	140 195
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79 412	88 422	79 412	88 422
- pożyczki udzielone	2 058	2 113	2 058	2 113
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31 613	49 660	31 613	49 660
- inne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	488	450	488	450
- udziały/akcje w innych jednostkach	488	450	488	450
- inne	-	-	-	-
<i>Zobowiązania finansowe</i>				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	161 514	178 323	161 514	178 323
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	72 976	89 221	72 976	89 221
- Zobowiązania z tytułu leasingu	34 632	35 308	34 632	35 308
- Kredyty bankowe i pożyczki	53 317	53 227	53 317	53 227
- Inne	589	567	589	567
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	37	44	37	44
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 149	3 128	3 149	3 128
Rachunkowość zabezpieczeń	6 082	5 523	6 082	5 523
- forwardy	4 909	3 941	4 909	3 941
- IRS – y (interest rate swaps)	1 173	1 582	1 173	1 582

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

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

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

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

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

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

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



31.03.2021	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	488	-	-	488
Udziały i akcje	488	-	-	488

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

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

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

3.8. INFORMACJA DODATKOWA

3.8.1. 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 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 31 marca 2021 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 2020 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2021 roku:

- Zmiana do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – etap 2.

Zmiana do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe

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



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

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

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

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

Standardy nie zastosowane

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

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

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako długoterminowe i krótkoterminowe – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Doroczne poprawki 2018-2020 oraz zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz oświadczenia dotyczące praktyki MSSF: ujawnianie zasad rachunkowości - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSSF16 Leasingi: dotyczące rozliczania ulg w spłatach czynszu w związku z COVID-19 po 30 czerwca 2021 r. - planowana data obowiązywania od 1 kwietnia 2021 r.
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

Zarząd przewiduje, że zmiany mogą wywrzeć w przyszłości znaczący wpływ na kwoty i ujawnienia prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy Kapitałowej i sprawozdaniu jednostkowym INTROL S.A. Nie ma jednak możliwości przedstawienia wiarygodnych danych szacunkowych dotyczących oddziaływania wyżej wymienionych standardów, dopóki Grupa nie zakończy analiz wpływu zmian ww. standardów na sprawozdania Grupy i INTROL S.A.

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

W okresie zakończonym 31 marca 2021 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w **Punkcie 5.3.1.**

3.8.3. 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 na 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 uwzględni 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 wpływu 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 wpływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne jest większe niż 50%

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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



Grupa INTROL

	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	19 129	19 808	(679)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	1 274	1 274	-
- środki trwałe	1 491	1 491	-
- zapasy	2 245	2 652	(407)
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	36	31	5
- inne (RMK i inne)	77	79	(2)
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	11 419	11 701	(282)
- aktywa z tyt. umów z klientami	98	91	7
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
- inne	-	-	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	37 324	37 559	(235)
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	34 632	35 308	(676)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 339	18 925	1 414
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	11 592	9 864	1 728
Rezerwy:	15 819	17 096	(1 277)
- na naprawy gwarancyjne	274	312	(38)
- na straty na kontraktach	6 791	6 645	146
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	8 334	8 948	(614)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 353	2 263	90
- urlopy	3 027	3 027	-
- premie dla Zarządów	1 860	1 470	390
- pozostałe premie	333	1 415	(1 082)
- nagrody jubileuszowe	761	773	(12)
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	420	1 191	(771)
- na badanie bilansu	50	166	(116)
- inne	370	1 025	(655)
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	30 123	22 820	7 303
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	5 241	11 778	(6 537)

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 I kwartale 2021 roku w 98,3% 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 korzystał z aktywów, biorąc pod uwagę dotychczasową praktykę oraz biznesowe plany na kolejne lata.

- Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywalnego 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 aktuarium założeniach.

Rezerwy na urlopy zostały oszacowane w oparciu o liczbę dni niewykorzystanych urlopów i średnie wynagrodzenie.

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

INTROL S.A. - działalność kontynuowana

	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	40 429	40 035	394
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	11 301	11 301	-
- środki trwałe	1 492	1 492	-
- zapasy	-	-	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	376	379	(3)
- pożyczki długo- i krótkoterminowe	27 260	26 863	397
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	4 204	4 033	171
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 340	9 106	234
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	4 974	4 970	4
Rezerwy:	271	271	-
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	233	233	-
- odprawy emerytalne i rentowe	82	82	-
- urlopy	145	145	-
- premie dla Zarządów	6	6	-
- pozostałe rezerwy:	38	38	-
- na badanie bilansu	38	38	-
- rezerwy na przełomie roku	-	-	-

INTROL S.A. - działalność zaniechana

	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	1 215	1 215	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	1 215	1 215	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	715	803	(88)
Rezerwa na odroczony podatek dochodowy	92	87	5
Rezerwy:	5 911	6 086	(175)
- na straty na kontraktach	5 908	5 908	-
- na naprawy gwarancyjne	3	178	(175)
- na kary umowne	-	-	-
Wycena kontraktów długoterminowych:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	-	-	-
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	-	-	-

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

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	31.03.2021	31.12.2020	Udział w sumie 31.03.2021	Udział w sumie 31.12.2020
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	34 594	33 023	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	34 109	32 898	98,6%	99,6%
- pozostałe	485	125	1,4%	0,4%

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	31.03.2021	31.12.2020	Udział w sumie 31.03.2021	Udział w sumie 31.12.2020
1. Na rzecz jednostek powiązanych	44 565	42 993	100%	100%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	-	-	-	-
- udzielonych gwarancji i poręczeń	-	-	-	-
- pozostałe	-	-	-	-

3.8.5. 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.

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

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.8.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

3.8.7. 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 3.8.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

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

Ww. informacje przedstawione zostały w Punkcie 3.8.3 niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości



szacunkowych kwot”.

3.8.9. INFORMACJE O REZERWACH I AKTYWACH Z TYTUŁU ODROZCZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

Ww. informacje przedstawione zostały w **Punkcie 3.8.3** niniejszego Raportu „Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot”.

3.8.10. INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCJACH NABYCIA I SPRZEDAŻY RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	2 922	3 640
- w ramach umów leasingu	1 723	2 346
- pozostałe	1 199	1 294
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	13	43
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	96	77
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	1	-

W I kwartale 2021 r. łączna wartość transakcji obejmujących nabycie rzeczowych aktywów trwałych, w tym zawarcie umów leasingu na wykorzystanie aktywów wyniosła 2 922 tys. zł. Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 1 723 tys. zł (w porównywalnym okresie roku ubiegłym było to 2 346 tys. zł), dotyczyły urządzeń nabytych na potrzeby produkcji w Limatherm S.A. (urządzenie chłodzące formy), jak również wynikały z zawartych umów leasingu samochodów oraz zwiększeń z tyt. zmiany stawek czynszów dla posiadanych dotychczasowych umów najmu budynków w pozostałych spółkach Grupy.

Pozostałe zwiększenia to m.in. nabyte maszyny produkcyjne na potrzeby Limatherm Components Sp. z o.o. oraz środki transportu.

3.8.11. INFORMACJE O ISTOTNYCH ZOBOWIĄZANIACH Z TYTUŁU DOKONANIA ZAKUPU RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

	31.03.2021	31.03.2020
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	34 780	35 719
Zobowiązania inwestycyjne	148	539
Zobowiązania z tytułu leasingu	34 632	35 180
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	-	-
Pozostałe zobowiązania umowne	-	-

W okresie I kwartału 2021 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 148 tys. zł dotyczą realizowanych aktualnie inwestycji w poszczególnych spółkach Grupy i obejmują przede wszystkim zobowiązania względem dostawców z tytułu dokonanych zakupów maszyn wykorzystywanych do produkcji.

Zobowiązania z tytułu leasingu wynoszą 34 632 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów na łączną kwotę 22 353 tys. zł, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu.

3.8.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

3.8.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

W okresie I kwartału 2021 r. w Grupie INTROL nie dokonywano korekt błędów poprzednich okresów.



3.8.14. 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.

3.8.15. 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 2021 r. ww. zdarzenia nie wystąpiły.

3.8.16. 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 2021 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązanyymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

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

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

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

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

W okresie I kwartału 2021 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły w Grupie INTROL.

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

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

3.8.21. 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 2021 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

3.8.22. INNE INFORMACJE, KTÓRE MOGĄ W ISTOTNY SPOŚÓB 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 2021 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	31.03.2021	31.12.2020
Aktywa trwałe	121 403	119 178
Rzeczowe aktywa trwałe	11 242	10 774
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	3 953	3 633
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	251	400
Inne wartości niematerialne	177	175
Nieruchomości inwestycyjne	2 027	2 050
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	1 329	1 351
Długoterminowe aktywa finansowe	92 366	90 882
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10 055	9 909
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	3	4
Aktywa obrotowe	16 619	14 029
Zapasy	33	53
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	5 415	4 801
- w tym z tytułu dostaw i usług	2 714	3 411
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	100	102
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	488	446
Udzielone pożyczki	4 958	5 017
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 625	3 610
Aktywa razem	138 022	133 207

PASYWA	31.03.2021	31.12.2020
Kapitał własny	101 286	93 924
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	44 339	44 339
Pozostałe kapitały rezerwowe	(611)	(814)
Zyski zatrzymane	52 417	45 258
Zobowiązania długoterminowe	23 861	25 020
Rezerwy	81	81
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 066	5 057
Kredyty bankowe i pożyczki	14 125	15 305
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	3 793	3 508
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	106	128
Zabezpieczające instrumenty pochodne	690	941
Zobowiązania krótkoterminowe	12 875	14 263
Rezerwy	6 101	6 276
Kredyty bankowe i pożyczki	4 717	4 730
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	255	214
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	86	160
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	1 615	2 842
- w tym z tytułu dostaw i usług	904	1 296
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	63	2
Zabezpieczające instrumenty pochodne	38	39
Pasywa razem	138 022	133 207



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

	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020 Dane przekształcone
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 856	2 469
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	803	844
Zysk brutto ze sprzedaży	1 053	1 625
Koszty sprzedaży	13	14
Koszty ogólnego zarządu	1 166	997
Pozostałe przychody	15	151
Pozostałe koszty	56	65
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	(167)	700
Przychody finansowe	7 743	656
Koszty finansowe	253	436
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	(398)	(420)
Zysk brutto	6 925	500
Podatek dochodowy	(141)	(304)
Zysk netto z działalności gospodarczej	7 066	804
Zysk/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	93	(53)
Zysk netto za rok obrotowy	7 159	751
Inne całkowite dochody	203	(450)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
- Zyski/Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	251	(556)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(48)	106
Dochody całkowite razem	7 362	301

Zysk na jedną akcję:	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,27	0,03
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,27	0,03
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,00)	(0,00)
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	(0,00)	(0,00)
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,28	0,03
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,28	0,03



4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020 Dane przekształcone
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	7 159	751
Korekty o pozycje:	(7 314)	1 068
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	228	227
Przychody z tytułu odsetek	(467)	(555)
Koszty z tytułu odsetek	247	328
Przychody z tytułu dywidend	(7 234)	(101)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	357	496
Zmiana stanu rezerw	(166)	(708)
Zmiana stanu zapasów	20	1
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	138	1 520
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	(403)	(112)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(5)	-
Inne korekty	(29)	(28)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(155)	1 819
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	-	43
Wpływy z tytułu odsetek	145	38
Wpływy z tytułu dywidend	6 313	101
Spłaty udzielonych pożyczek		800
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(394)	(32)
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(24)	-
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(2 300)	(913)
Udzielone pożyczki	-	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	3 740	37
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	-	16
Spłata kredytów i pożyczek	(1 192)	(1 212)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(160)	(84)
Nabycie akcji własnych	-	(1 042)
Zapłacone odsetki leasing	(69)	(60)
Zapłacone pozostałe odsetki	(178)	(268)
Inne	29	28
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(1 570)	(2 622)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 015	(766)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	3 610	3 828
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	5 625	3 062
<i>-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej</i>	-	-

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

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM					
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(814)	45 258	93 924
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(814)	45 258	93 924
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	-	203	7 159	7 362
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	203	7 159	7 362
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	7 159	7 159
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	203	-	203
Saldo na dzień 31.03.2021 r.	5 141	44 339	(611)	52 417	101 286
Saldo na dzień 01.01.2020 r.- Dane przekształcone	5 228	44 339	(481)	56 625	105 711
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (przekształceniu)	5 228	44 339	(481)	56 625	105 711
Zmiany w kapitale własnym w 2020 r.	(87)	-	(333)	(11 367)	(11 787)
Obniżenie kapitału podstawowego	(87)	-	-	(954)	(1 041)
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	(9 768)	(9 768)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(333)	(645)	(978)
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	(645)	(645)
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(333)	-	(333)
Saldo na dzień 31.12.2020 r.	5 141	44 339	(814)	45 258	93 924
Saldo na dzień 01.01.2020 r.- Dane przekształcone	5 228	44 339	(481)	56 625	105 711
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2020 r. po korektach (przekształceniu)	5 228	44 339	(481)	56 625	105 711
Zmiany w kapitale własnym w 2020 r.	-	-	(450)	751	301
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(450)	751	301
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	751	751
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(450)	-	(450)
Saldo na dzień 31.03.2020 r. - Dane przekształcone	5 228	44 339	(931)	57 376	106 012

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

01.01.2021-31.03.2021	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	-	1 824	32	-	1 856	-	1 856
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	-	-	-	-	-	-
Wynik							
Wynik segmentu	-	1 033	20	-	1 053	-	1 053
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	15	15	158	173
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 235	1 235	47	1 282
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	(167)	111	(56)
Przychody finansowe netto	-	-	-	7 092	7 092	5	7 097
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	6 925	116	7 041
Podatek dochodowy	-	-	-	(141)	(141)	23	(118)
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	7 066	93	7 159
01.01.2020-31.03.2020 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	-	2 429	40	-	2 469	-	2 469
Sprzedaż między segmentami	-	-	-	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	-	2 429	40	-	2 469	-	2 469
Wynik							
Wynik segmentu	-	1 599	26	-	1 625	-	1 625
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	151	151	-	151
Koszty nieprzypisane	-	-	-	1 076	1 076	69	1 145
Strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	700	(69)	631
Przychody finansowe netto	-	-	-	(200)	(200)	4	(196)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	500	(65)	435
Podatek dochodowy	-	-	-	(304)	(304)	(12)	(316)
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	804	(53)	751



4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE

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

01.01.2021 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	-	-	-	4	1 567	1 571	-	1 571
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	4	1 567	1 571	-	1 571
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	4	-	4	-	4
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	1 567	1 567	-	1 567
Razem	-	-	-	4	1 567	1 571	-	1 571

01.01.2020 31.03.2020 (dane przekształcone)	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	2	2 184	2 186	-	2 186
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	2	2 184	2 186	-	2 186
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	2	-	2	-	2
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	2 184	2 184	-	2 184
Razem	-	-	-	2	2 184	2 186	-	2 186



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

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień 31 marca 2021 r. składa się z 19 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.

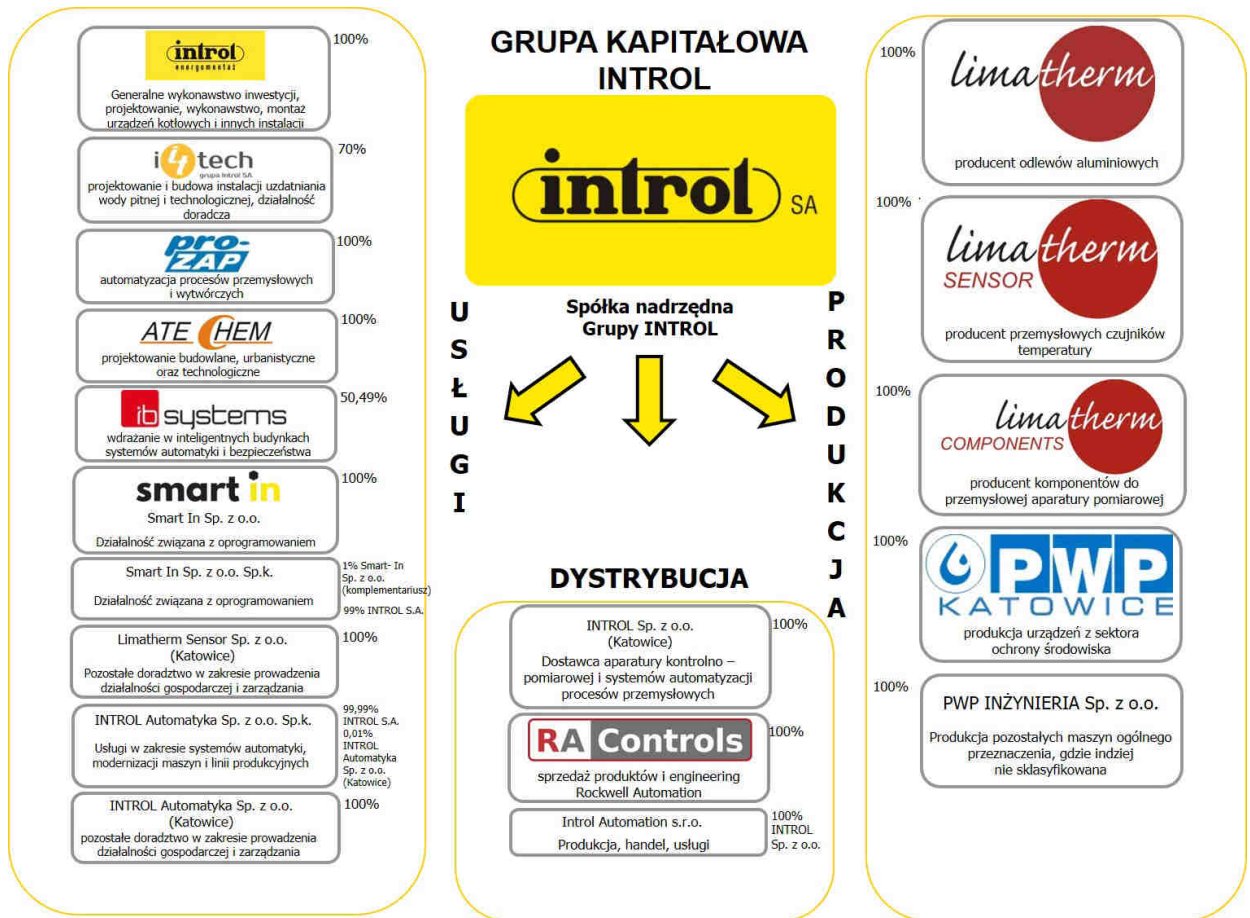
Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 19 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, energetyki zawodowej, motoryzacji, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa.

Działalność Grupy opiera się na trzech filarach: usługach, produkcji i dystrybucji, których udział w przychodach ogółem Grupy kształtuje się na poziomie odpowiednio 30%-40%, 20%-30% i 30%-40%. W ramach świadczenia usług spółki Grupy oferują głównie generalne wykonawstwo inwestycji, usługi w zakresie instalacji Aparatury Kontrolno-Pomiarowej i Automatyki (AKPiA), instalacji elektrycznych, kotłowych, rurociągowych, utrzymania ruchu i ochrony środowiska. Działalność produkcyjna obejmuje m.in. wytwarzanie przyrządów do pomiaru temperatury, w tym szczególnie wszelkiego rodzaju przemysłowych czujników temperatury, szerokiej gamy głowic pomiarowych oraz innych elementów automatyki, a także urządzeń do oczyszczalni ścieków. Działalność dystrybucyjna obejmuje głównie dystrybucję aparatury kontrolno-pomiarowej (m.in. inteligentnych układów pomiarowo-rejestrujących i przemysłowych systemów komunikacji) i automatyki. Tak duże zdywersyfikowanie zakresu działalności przekłada się na zwiększenie bezpieczeństwa funkcjonowania.

Zdecydowana większość (ok. 80%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ponad 1500 osób.

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

Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 31 marca 2021 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 31 marca 2021 r. (dniem bilansowym) a 31 maja 2021 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do:

- podwyższenia kapitału zakładowego w INTROL Energetyka Sp. z o.o.,
- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w INTROL S.A., na którym podjęto uchwałę o połączeniu INTROL S.A. z PWP Katowice Sp. z o.o.

Niniejsze wydarzenie zostało opisane w **Punkcie 5.1.5** niniejszego Raportu „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.



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

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Emitenta

12 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie z dnia 23 grudnia 2020 r. wydane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd”) w przedmiocie uzupełnienia postanowienia z dnia 2 października 2020 r. Sądu w zakresie ujawnienia aktualnej ilości akcji serii B, tj. ilości akcji serii B wynikającej z obniżenia kapitału zakładowego zarejestrowanego postanowieniem Sądu z dnia 2 października 2020 r.

Przedmiotowe obniżenie kapitału zakładowego zostało dokonane na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.

Po obniżeniu kapitału zakładowego Spółki wynosi 5 140 803,60 zł i dzieli się na 25 704 018 akcji o wartości nominalnej 20 gr każda, w tym:

- 1) 7 335 600 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 2) 14 068 618 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 4 299 800 akcji zwykłych imiennych serii C.

O niniejszym wydarzeniu Emitent zawiadomił raportem bieżącym 1/2021 w dniu 12 stycznia 2021 r.

Proces połączenia INTROL S.A. oraz PWP Katowice Sp. z o.o.

Zarząd INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawiadomił w trybie art. 504 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) o zamiarze połączenia spółek: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, adres: ul. Kościuszki 112, 40-519 Katowice, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575, NIP 6340030925, REGON 272043375, kapitał zakładowy: 5 140 803,60 zł, w całości wpłacony (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz spółki pod firmą PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach przy ul. Katowickiej 60, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000168410, NIP: 9542445163, kapitał zakładowy 21 855 000 zł (dalej: „Spółka Przejmowana”).

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

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, niniejsze połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (stosownie do treści art. 516 § 6 KSH), jak również bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zmiany jej statutu. Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w „Planie Połączenia” z dnia 29 stycznia 2021 r. (dalej: „Plan Połączenia”).

Plan Połączenia został bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki Przejmującej (www.introlsa.pl – od dnia 30 stycznia 2021 r.) i Spółki Przejmowanej (www.pwpkatowice.pl – od dnia 3 lutego 2021 r.).

Plan Połączenia został również złożony do akt rejestrowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 29 stycznia 2021 r.

Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały w sprawie połączenia zostanie zwołane w drodze odrębnego raportu bieżącego.

O niniejszym wydarzeniu Emitent zawiadomił raportem bieżącym 6/2021 w dniu 4 lutego 2021 r.

Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta z PWP Katowice Sp. z o.o. opublikowano raportem bieżącym 7/2021 w dniu 4 marca 2021 r.

Wznowienie działalności Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (obecnie INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie)

Na Nadzwyczajnym Zgromadzeniu Wspólników w dniu 28 stycznia 2021 r. dokonano zmiany aktu założycielskiego spółki Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach: zmiany obejmowały zmianę firmy spółki oraz przedmiotu działalności



Po zmianie nazwa spółki brzmi: INTROL Energetyka Sp. z o.o. W dniu 15 marca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy dokonał rejestracji zmian aktu założycielskiego spółki. Ponadto od dnia 1 lutego 2021 r. wznowiono jej działalność.

Rejestracja podwyższenia kapitału w PWP Inżynieria Sp. z o.o.

26 marca 2021 r. Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował podwyższenie kapitału spółki z kwoty 10 000 zł o kwotę 5 000 000 zł, tj. do kwoty 5 010 000 zł poprzez ustanowienie 100 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział.

5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 31 marca 2021 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

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

Na dzień 31 marca 2021 r. INTROL Energetyka Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie (dawne Limatherm Sensor Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 31 marca 2020 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane w I kwartale 2021 r., oraz Introbat Sp. z o.o. (wykreślona z rejestru KRS w dniu 24 czerwca 2020 r., po połączeniu z INTROL S.A.)

Na dzień 31 marca 2020 r. Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach), Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 31 marca 2021 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

11 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w ww. składzie osobowym.

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

Na dzień 31 marca 2021 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Podwyższenie kapitału zakładowego w INTROL Energetyka Sp. z o.o.

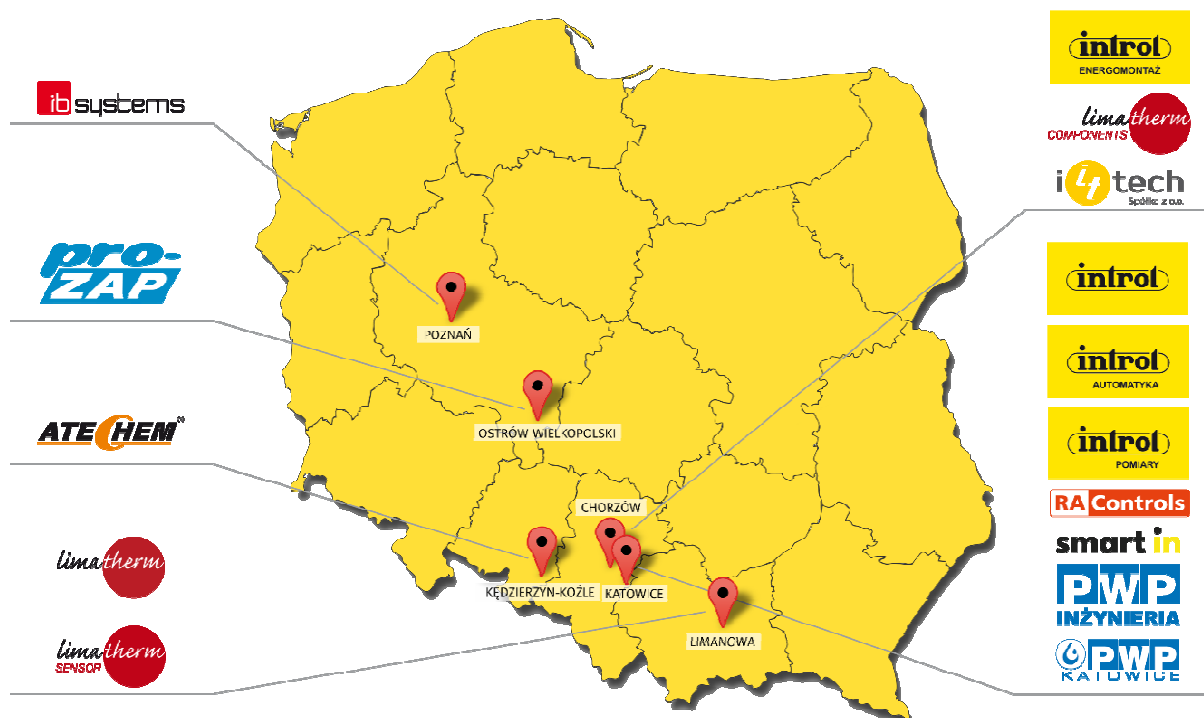
Na mocy uchwały z dnia 13 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników INTROL Energetyka Sp. z o.o. podwyższono kapitał zakładowy spółki z kwoty 35 000 zł o kwotę 100 000 zł, tj. do kwoty 135 000 zł poprzez ustanowienie 2 000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy udział. Udziały zostały w całości objęte przez jednego wspólnika spółki – INTROL S.A., w zamian za wkład pieniężny w kwocie 100 000 zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A.

5 maja 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTROL S.A., na którym podjęto uchwałę o połączeniu INTROL S.A. z PWP Katowice Sp. z o.o. Na dzień publikacji niniejszego raportu połączenie nie zostało jeszcze zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym.

5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 31 marca 2021 r.



Lokalizacja pozostałych spółek:

Chorzów: INTROL Energetyka 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, neutralizacji ścieków, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza) i obiektów w obszarze związanym z szeroko pojętą ochroną środowiska we wszystkich gałęziach przemysłu, a w szczególności w energetyce, gospodarce komunalnej, hutnictwie, górnictwie, przemyśle chemicznym oraz w pozostałych branżach przemysłowych gdzie występuje potrzeba budowy lub modernizacji instalacji przemysłowych. I4TECH prowadzi ponadto działalność doradczą w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwija kontakty z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi, w tym poprzez prowadzenie przedstawicielstw. Spółka działa szczególnie w tematach niszowych, gdzie istnieje mała konkurencja i nietypowe rozwiązania technologiczne.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

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

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

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

IB Systems Sp. z o.o.

Działalność spółki jest skoncentrowana na projektowaniu, wdrażaniu, integracji oraz utrzymaniu systemów teletechniki, bezpieczeństwa i automatyki w inteligentnych budynkach różnego typu: 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.



Limatherm Sensor Sp. z o.o. (z siedzibą w Katowicach) – działalność zawieszona od 1 maja 2020 r., wznowiona 1 lutego 2021 (spółka pod nową nazwą INTROL Energetyka Sp. z o.o., z siedzibą w Chorzowie)

Przedmiotem działalności jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

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

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

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

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

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

INTROL Sp. z o.o. to obecnie czołowy polski dostawcą aparatury kontrolno-pomiarowej i systemów automatyzacji procesów przemysłowych. Jedną z najszerzych ofert na rynku to zarówno urządzenia powszechnie stosowane, jak i aparatura specjalistyczna, dedykowana do konkretnych warunków lub nietypowych instalacji. Spółka jest dystrybutorem i/lub przedstawicielem czołowych producentów z całego świata, głównie z Europy Zachodniej i USA. INTROL Sp. z o.o. oferuje dodatkowo usługi 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 Rockwell Software największego na świecie producenta systemów i komponentów automatyki przemysłowej – firmy Rockwell Automation, na terenie Polski i Ukrainy. Jako jedyny dystrybutor Rockwell Automation w tym regionie, przedsiębiorstwo posiada najwyższą kategorię „Market Maker”, uprawniającą do sprzedaży wszystkich produktów oraz powiązanych usług producenta (w tym m.in. systemów sterowania, systemów bezpieczeństwa, napędów, osprzętu elektrycznego, wsparcia technicznego, audytów i wdrożeń poaudytowych). Ponadto, status Autoryzowanego Centrum Szkoleniowego Rockwell Automation uprawnia firmę do oferowania certyfikowanych przez Rockwell Automation szkoleń technicznych i serwisowych.

W ofercie RAControls dostępne są również liczne produkty komplementarne znanych na całym świecie producentów takich jak Cisco, HMS Ewon, Prosoft, Stratus, Hilscher, nVent Hoffman, rf IDEAS, Kepware, Spectrum Controls czy hhb 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, poziomu i przepływomierzach. Znacząca część produkcji trafia do odbiorców w Europie Zachodniej i USA.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

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

Limatherm Components Sp. z o.o.

Firma zajmuje się produkcją komponentów do budowy aparatury kontrolno-pomiarowej. Główny nurt produkcji to głowice przyłączeniowe do budowy termometrów przemysłowych oraz kostki ceramiczne do połączeń elektrycznych wewnątrz obudów. Spółka obsługuje około 300 klientów rocznie, z tego ponad 90 % to klienci zagraniczni z wielu stron świata - z Unii Europejskiej, obu Ameryk, Rosji i Dalekiego Wschodu. Firma sprzedaje swoje produkty do czołowych producentów aparatury kontrolno-pomiarowej. Wśród odbiorców można wymienić takie firmy jak Siemens, ABB, Endress + Hauser, Emerson, Wika, Danfoss.

PWP Katowice Sp. z o.o.

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

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na pięć segmentów:

Pierwszy - roboty instalacyjne w zakresie których wchodzi: prace projektowe instalacji elektrycznych, niskoprądowych i sanitarnych, montaż instalacji elektrycznych SN 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. 2021	I kw. 2020	Zmiana I kw. 2021 do I 2020
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	112 857	101 468	11,2%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	21 593	18 652	15,8%
3.	Marża brutto na sprzedaży	19,1%	18,4%	0,7 p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	14 690	14 736	(0,3%)
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	8 473	4 378	93,5%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	7,5%	4,3%	3,2 p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	11 881	7 857	51,2%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	10,5%	7,7%	2,8 p.p.
9.	Zysk brutto	7 974	4 625	72,4%
10.	Zysk netto	6 402	4 022	59,2%
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	5,7%	4,0%	1,7 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 2021 r. Grupa INTROL zanotowała dobre wyniki finansowe. Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w I kwartale 2021 r. 112 857 tys. zł i były o 11 389 tys. zł, tj. o 11,2% wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2020 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2021 r. odnotowały spółki m.in.: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (o 6 408 tys. zł), Limatherm S.A. (o 5 860 tys. zł), RAControls Sp. z o.o. (o 1 511 tys. zł), I4Tech Sp. z o.o. (o 1 487 tys. zł) oraz PWP Inżynieria Sp. z o.o. (o 1 032 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w I kwartale 2021 r. zanotowały m.in. spółki: INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (o 2 758 tys. zł), PWP Katowice Sp. z o.o. (o 1 378 tys. zł) oraz IB Systems Sp. z o.o. (o 871 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w I kwartale 2021 r. zwiększył się r/r o 15,8%, tj. o kwotę 2 941 tys. zł. Wzrost ten wynikał z osiągnięcia wyższej średniej marży brutto wyrażonej w % oraz wzrostu sprzedaży. Największy wartościowo wzrost marży zanotowały spółki Limatherm S.A. (w ramach segmentu produkcja elementów odlewniczych) oraz INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (w ramach segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych).

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży wzrosły o 169 tys. zł (tj. o 2,2%), natomiast koszty ogólnego zarządu obniżyły się o 215 tys. zł (tj. o 3,1%). Obniżenie kosztów dotyczy głównie kosztów spółek Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz Limatherm S.A. przy odnotowanych wzrostach kosztów w innych spółkach.

Odwrocenie straty z tytułu utraty wartości wyniosło 228 tys. zł (w roku ubiegłym była to strata na poziomie 573 tys. zł) dotyczyło utworzonych odpisów na oczekiwane straty kredytowe.

Na zmianę poziomu pozostałych przychodów (spadek o 153 tys. zł r/r do 2 845 tys. zł) i pozostałych kosztów (spadek o 460 tys. zł r/r do 1 503 tys. zł), największy wpływ miały: niższe przychody z tyt. kar umownych (7 tys. zł spadek o 585 tys. zł), korzystniejszy wynik z tyt. zmiany poziomu rezerw na świadczenia pracownicze i pozostałe (614 tys. zł, wzrost o 161 tys. zł) oraz z tyt. zmiany poziomu odpisów na zapasy (390 tys. zł, wzrost o 480 tys. zł), jak również wyższe przychody z tyt. otrzymanych odszkodowań za szkody (255 tys. zł, wzrost o 205 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zwiększyły się w I kwartale 2021 r. odpowiednio o 4 095 tys. zł (tj. 93,5%) r/r i 4 024 tys. zł (tj. 51,2%). Wskaźniki rentowności EBIT i EBITDA poprawiły się porównując I kwartał 2021 r. z I kwartałem 2020 r. (EBIT z 4,3% do 7,5%, EBITDA z 7,7% do 10,5%).

Wynik na przychodach i kosztach finansowych był gorszy w I kwartale 2021 r., porównując r/r (minus 499 tys. zł, spadek o 746 tys. zł). Na wynik składały się m.in. koszty odsetek (676 tys. zł, spadek o 321 tys. zł głównie dotyczył niższych odsetek bankowych), zyski z tyt. różnic kursowych (239 tys. zł, spadek o 1 069 tys. zł), aktualizacja wartości inwestycji (-42 tys. zł, wzrost o 145 tys. zł).



Zysk netto Grupy INTROL w I kwartale 2021 r. ukształtował się na poziomie 6 402 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 2 380 tys. zł r/r.

Na 31 marca 2021 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zwiększyła ona wynik netto w I kwartale 2021 r. o kwotę 34 tys. zł, w porównywalnym okresie 2020 r. było to zmniejszenie wyniku netto o 83 tys. zł.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	31.03.2021	31.12.2020	Zmiana 31.03.2021 do 31.12.2020	31.03.2020	Udział w sumie 31.03.2021	Udział w sumie 31.12.2020	Udział w sumie 31.03.2020
1.	Aktywa trwałe	163 515	162 639	0,5%	165 825	47,4%	44,8%	46,9%
2.	Aktywa obrotowe	181 431	200 327	(9,4%)	187 631	52,6%	55,2%	53,1%
3.	Kapitał własny	134 335	129 410	3,8%	128 204	38,9%	35,7%	36,3%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	130 482	153 164	(14,8%)	139 174	37,8%	42,2%	39,4%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	80 129	80 392	(0,3%)	86 078	23,2%	22,1%	24,4%

Na koniec marca 2021 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 163 515 tys. zł, co oznacza zwiększenie o 876 tys. zł (tj. o 0,5%) w stosunku do końca roku. Główne zmiany obejmowały wzrost aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (o 1 414 tys. zł do 20 339 tys. zł), skompensowanego m.in. obniżeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych (o 641 tys. zł, do 94 985 tys. zł).

Aktywa obrotowe w I kwartale 2021 r. zmniejszyły się w stosunku do końca 2020 r. o 18 896 tys. zł (tj. o 9,4%), głównie ze względu na obniżenie poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 18 047 tys. zł do 31 613 tys. zł) oraz należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności, w tym rozliczeń międzyokresowych (o 7 542 tys. zł do 81 682 tys. zł), przy równoczesnym wzroście aktywów z tytułu umów z klientami (o 7 303 tys. zł do 30 123 tys. zł).

Kapitał własny w I kwartale 2021 r. zwiększył się o 4 925 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 3,8%). Było to głównie wynikiem wypracowanego w I kwartale 2021 r. zysku netto w wysokości 6 402 tys. zł, skompensowanego odniesioną na kapitał wyceną posiadanych kontraktów forward i IRS w wysokości - 639 tys. zł oraz wypłatą dywidend do udziałowców niekontrolujących na poziomie 837 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się w stosunku do końca 2020 r. o 22 682 tys. zł (tj. o 14,8%) głównie w konsekwencji obniżenia zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 16 225 tys. zł do 73 353 tys. zł), zobowiązań z tyt. umów z klientami (o 6 537 tys. zł, do 5 241 tys. zł) wynikającego m.in. z niższych zobowiązań z tytułu bieżących kontraktów, przy wzroście zadłużenia z tyt. kredytów i pożyczek (o 1 985 tys. zł do 27 427 tys. zł).

W okresie sprawozdawczym zobowiązania i rezerwy długoterminowe obniżyły się w stosunku do grudnia 2020 o 263 tys. zł, głównie ze względu na spadek zadłużenia z tytułu długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek (o 1 895 tys. zł do 25 890 tys. zł), skompensowanego m.in. wzrostem rezerw z tytułu podatku odroczonego (o 1 728 tys. zł do 11 592 tys. zł).

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2021	I kw. 2020	Zmiana I kw. 2021 do I kw. 2020
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(13 581)	6 863	(297,9%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(1 060)	(891)	(19,0%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	(3 405)	(8 791)	61,3%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	(18 046)	(2 820)	(539,9%)

W I kwartale 2021 r. Grupa INTROL osiągnęła ujemne przepływy operacyjne, co wynikało przede wszystkim ze zmiany stanu zobowiązań i rozliczeń o 22 155 tys. zł, większa o 17 831 tys. zł, w stosunku do roku ubiegłego.

Grupa zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, które były jednak wyższe niż w analogicznym okresie 2020 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 1 182 tys. zł.



Ujemne przepływy z działalności finansowej w I kwartale 2021 r. były spowodowane przede wszystkim płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 805 tys. zł, jak również dywidend dla akcjonariuszy niekontrolujących za kwotę 837 tys. zł oraz płatnościami z tyt. odsetek w kwocie 706 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 przeglądowni 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 osiąganych 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 osiąganych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTROL.

Lp.	Opis pozycji	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	5,2%	4,2%	3,4%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	13,9%	12,3%	9,8%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	61,1%	64,3%	63,7%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	156,8%	180,5%	175,7%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,39	1,31	1,35
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	1,13	1,09	1,10
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	89,3	105,4	118,4
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	76,4	100,6	106,1
9.	Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	10,85%	10,35%	10,70%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA za 12 miesięcy ⁽¹⁰⁾	1,47	1,16	1,87

(1) Rentowność aktywów (ROA) - stosunek zysku netto za 12 miesięcy spółki 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,

(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,

(9) Stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów – stosunek kapitału obrotowego w kwartale 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. 2021	2020	I kw. 2020
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	25 890	27 785	35 151
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	27 427	25 442	23 564
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	19 791	19 905	19 795
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	8 599	8 943	9 092
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 562	2 581	2 193
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	3 680	3 879	4 100
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	496	498	317
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	3 278	3 241	2 214
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	91 723	92 274	96 426
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	31 613	49 661	36 250
11.	Dług finansowy netto	60 110	42 613	60 176

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I kw. 2021	2020	I kw. 2020
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 473	22 891	4 378
2.	Amortyzacja	3 408	13 857	3 479
3.	EBITDA	11 881	36 748	7 857
4.	EBITDA za 12 miesięcy	40 772	36 748	32 098

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 2021 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) również uległy poprawie. 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).

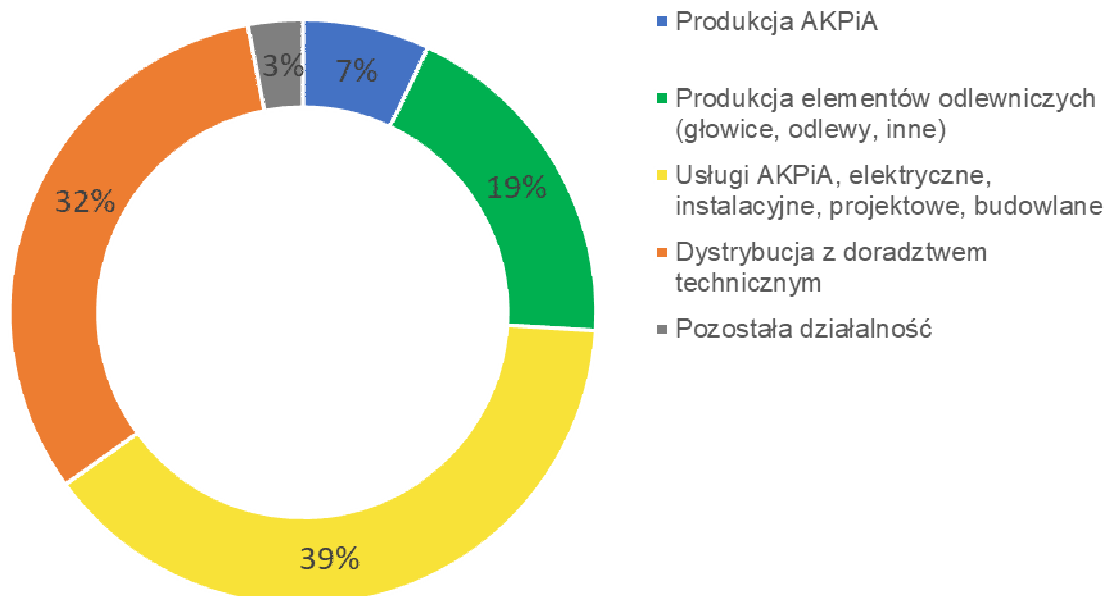
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec I kwartału 2021 roku osiągnęły poziomy wyższe niż te z porównywalnego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając spółkę pod kątem wskaźnika, należy mieć na uwadze jej sytuację finansową, otoczenie zewnętrzne i wewnętrzne przedsiębiorstwa, a także jej strategię finansową. Na koniec okresu sprawozdawczego dług netto w Grupie INTROL wynosił 60 110 tys. zł, natomiast EBITDA 12 miesięczna 40 772 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec I kwartału 2021 roku wyniósł 1,47. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec I kwartału 2021 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych limitów kredytów w rachunku bieżącym przewyższała o 34 452 tys. zł ich wykorzystanie.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I kwartału 2021 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2021 31.03.2021	Udział	01.01.2020 31.03.2020	Udział	Zmiana 2021 do 2020 w tys. PLN	Zmiana 2021 do 2020 w %
1.	Produkcja AKPiA	8 119	7%	8 049	8%	70	1%
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	20 817	19%	17 227	17%	3 590	21%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	44 157	39%	40 377	40%	3 780	9%
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	36 219	32%	31 918	31%	4 301	13%
5.	Pozostała działalność	3 545	3%	3 897	4%	(352)	(9%)
	Razem sprzedaż	112 857	100%	101 468	100%	11 389	11%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w I kwartale 2021 r. zmniejszył się i wynosi 7%, mimo wzrostu wartości sprzedaży do 8 119 tys. zł tj. o 70 tys. zł w porównaniu z 2020 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (4 887 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (3 233 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio -2% i 5% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W I kwartale 2021 r. jej sprzedaż wzrosła wobec roku 2020 r. o 3 590 tys. zł, tj. o 21%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy wzrósł o 2 p.p.

W I kwartale 2021 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 44 157 tys. zł, które stanowiły 39% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (15 109 tys. zł, wzrost o 6 408 tys. zł), INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. (11 294 tys. zł, spadek o 2 807 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (7 902 tys. zł, spadek o 921 tys. zł), I4TECH Sp. z o.o. (3 214 tys. zł, wzrost o 1 487 tys. zł) oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (2 445 tys. zł, wzrost o 573 tys. zł).



Udział tego segmentu w sprzedaży obniżył się o 1 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy wzrósł o 1 p.p., przy wzroście sprzedaży w tym segmencie o 4 301 tys. zł. Największe przychody w tym segmencie zrealizowały spółki: RAControls Sp. z o.o. (20 714 tys. zł, wzrost o 1 582 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (8 104 tys. zł, wzrost o 41 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (5 613 tys. zł, wzrost o 2 270 tys. zł).

Pozostała działalność Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży zmniejszyła się o 1 p.p. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wynosiły 951 tys. zł (wzrost o 209 tys. zł, w stosunku do przychodów PWP Katowice Sp. z o.o. przed przeniesieniem ZCP między spółkami), przychody IB Systems Sp. z o.o. w ramach usług utrzymania ruchu i serwisu 812 tys. zł (wzrost o 265 tys. zł) oraz INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. 583 tys. zł (wzrost o 49 tys. zł) w ramach pozostałej działalności.

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

Prezentacja zmian marż osiągniętych w poszczególnych segmentach została zaprezentowana poniżej:

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020	Zmiana 2021 do 2020 w %
1.	Produkcja AKPiA	30%	25%	(5 p.p.)
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	22%	11%	11 p.p.
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	17%	18%	(1 p.p.)
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	22%	24%	(2 p.p.)
5.	Pozostała działalność	(30%)	(5%)	(25 p.p.)
	Łącznie średnia marża	19%	18%	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. 2021	I kw. 2020	Zmiana I kw. 2021 do 2020
1.	Suma sprzedaży	112 857	101 468	11,2%
2.	Sprzedaż krajowa	89 000	79 857	11,4%
3.	Sprzedaż zagraniczna	23 857	21 611	10,4%
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	78,9%	78,7%	0,2 p.p.
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	21,1%	21,3%	(0,2 p.p.)

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym. W I kwartale 2021 r. sprzedaż ta stanowiła 78,9% całości sprzedaży. W stosunku do analogicznego okresu w roku 2020, nastąpił nominalny wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 9 143 tys. zł, tj. o 11,4%.

Na skutek wzrostu wartości sprzedaży zagranicznej m.in. w Limatherm S.A. (o 2 136 tys. zł) oraz IB Systems Sp. o.o. (o 736 tys. zł), mimo spadku sprzedaży w INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. o 757 tys. zł wzrosła sprzedaż kierowana na rynki zagraniczne o 2 246 tys. zł, tj. o 10,4%. W I kwartale 2021 r. udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem ukształtował się na poziomie 21,1%.

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 2021 r. wyniosła 21 752 tys. zł (31 marca 2020 r.: 21 988 tys. zł), wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów na 31 marca 2021 r. wyniosła 22 353 tys. zł (31 marca 2020 r.: 21 633 tys. zł).

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

Poniżej prezentujemy wpływ MSSF16 na wynik finansowy Grupy:

NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2021 31.03.2021	01.01.2020 31.03.2020
Amortyzacja (+)	826	685
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytk. wieczyste) (-)	(1 036)	(858)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	210	173
Koszty finansowe (+)	289	277
Wynik brutto	(79)	(104)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

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%

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2020 31.03.2020	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	01.01.2020 31.03.2020 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	4 378	(173)	4 205
Rentowność operacyjna EBIT	4,3%	(0,2 p.p.)	4,1%
EBITDA	7 857	(858)	6 999
Rentowność EBITDA	7,7%	(0,8 p.p.)	6,9%

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

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

- wzrost marży brutto na sprzedaży o 2,7 mln zł tj. o 143% w segmencie produkcji elementów odlewniczych, przy wzroście sprzedaży o 3,6 mln zł,
- wzrost sprzedaży w segmentach usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe i budowlane o 3,8 mln zł, oraz w segmencie dystrybucja z doradztwem technicznym o 4,3 mln zł, co spowodowało wzrost marży brutto na sprzedaży odpowiednio o 0,3 mln zł oraz 0,3 mln zł,
- negatywny wpływ EBITDA spółek PWP Inżynieria Sp. z o.o. oraz INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. na skonsolidowany wskaźnik EBITDA Grupy INTROL wyniósł odpowiednio: minus 0,6 mln zł oraz 0,3 mln zł,
- wynik na różnicach kursowych w wysokości 0,2 mln zł, niższy o 1,1 mln zł w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego.



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

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

- przychody z dywidendy od spółek zależnych w wysokości 7 234 tys. zł,
- koszty obsługi kredytów długoterminowych 176 tys. zł,
- zysk na działalności zaniechanej 93 tys. zł, w I kwartale 2020 r. była to strata w wysokości 53 tys. zł. Wygenerowany w I kwartale 2021 roku zysk na działalności zaniechanej związany jest z zapłatą przez ubezpieczyciela kary w wysokości 157 tys. zł za niedotrzymanie przez INTROL S.A. warunków umowy. Na przewidywane koszty w 2016 roku Spółka utworzyła rezerwę, która została wykorzystana.
- przychody z tytułu naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek spółkom z grupy 436 tys. zł.
- odpis aktualizujący w wysokości 398 tys. zł na naliczone 2021 r. odsetki od udzielonych pożyczek spółce zależnej Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Na 31 marca 2021 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena wpłynęła korzystnie na wynik i wykazała zysk netto za 3 miesiące 2021 r. w wysokości 34 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU I KWARTAŁU 2021 R.

5.3.3.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

Limatherm Components Sp. z o.o. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w Santander Bank Polska S.A

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
04.01.2021	Sprzedaż	4,6140	1 000	EUR	4 614	31.03.2023 29.12.2023*
05.01.2021	Sprzedaż	4,6200	300	EUR	1 386	13.10.2023 15.12.2023*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

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

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
27.01.2021	Sprzedaż	4,6200	2 150	EUR	9 933	26.01.2023 28.12.2023*
31.03.2021	Sprzedaż	4,8000	1 500	EUR	7 200	12.01.2024 28.03.2024*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. – zawarcie transakcji walutowych typu forward w ING Bank Śląsk S.A.

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
30.03.2021	Sprzedaż	4,6604	1 064	EUR	4 959	05.07.2021 08.09.2021*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
30.03.2021	Sprzedaż	3,9557	162	USD	641	29.09.2021 28.10.2021*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie



5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

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

Zarząd INTROL S.A. w dniu 20 stycznia 2021 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy firmą Polimex Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Wykonawcą”), a INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Podwykonawcą”) na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest zaprojektowanie, dostawa, montaż i uruchomienie instalacji technologicznych, elektrycznych i automatyki zgodnie z wymaganą dokumentacją (umowa podwykonawcza realizowana w ramach inwestycji pn. „Zaprojektowanie, dostawa oraz wybudowanie w formule generalnego wykonawstwa „zaprojektuj i wybuduj” nowego źródła wytwarzania ciepła i energii elektrycznej w układzie wysokosprawnej kogeneracji gazowej o mocy do 20MW wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną – EC Słoneczna w ramach Słupskiego Klastra Bioenergetycznego”).

Wartość ww. umowy wynosi 19 700 000 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 30 czerwca 2022 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 2/2021 w dniu 20 stycznia 2021 r.

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego Emitenta

12 stycznia 2021 r. Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie z dnia 23 grudnia 2020 r. wydane przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego („Sąd”) w przedmiocie uzupełnienia postanowienia z dnia 2 października 2020 r. Sądu w zakresie ujawnienia aktualnej ilości akcji serii B tj. ilości akcji serii B wynikającej z obniżenia kapitału zakładowego zarejestrowanego postanowieniem Sądu z dnia 2 października 2020 r.

Przedmiotowe obniżenie kapitału zakładowego zostało dokonane na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTROL S.A. z dnia 30 czerwca 2020 r. w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki, obniżenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki.

Po obniżeniu kapitału zakładowego Spółki wynosi 5 140 803,60 zł i dzieli się na 25 704 018 akcji o wartości nominalnej 20 gr każda, w tym:

- 1) 7 335 600 akcji zwykłych imiennych serii A,
- 2) 14 068 618 akcji zwykłych na okaziciela serii B,
- 3) 4 299 800 akcji zwykłych imiennych serii C.

O niniejszym wydarzeniu Emitent zawiadomił raportem bieżącym 1/2021 w dniu 12 stycznia 2021 r.

Zawiadomienia o zamiarze połączenia INTROL S.A. oraz PWP Katowice Sp. z o.o.

Zarząd INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach zawiadomił w trybie art. 504 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) o zamiarze połączenia spółek: INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach, adres: ul. Kościuszki 112, 40-519 Katowice, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000100575, NIP 6340030925, REGON 272043375, kapitał zakładowy: 5 140 803,60 zł, w całości wpłacony (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz spółki pod firmą PWP Katowice spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach przy ul. Katowickiej 60, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000168410, NIP: 9542445163, kapitał zakładowy 21 855 000 zł (dalej: „Spółka Przejmowana”).

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

W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, niniejsze połączenie nastąpi w trybie uproszczonym (stosownie do treści art. 516 § 6 KSH), jak również bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i zmiany jej statutu. Zasady połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały określone w „Planie Połączenia” z dnia 29 stycznia 2021 r. (dalej: „Plan Połączenia”).



Plan Połączenia został bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółki Przejmującej (www.introlsa.pl – od dnia 30 stycznia 2021 r.) i Spółki Przejmowanej (www.pwpmatowice.pl – od dnia 3 lutego 2021 r.).

Plan Połączenia został również złożony do akt rejestrowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w dniu 29 stycznia 2021 r.

Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, którego przedmiotem będzie podjęcie uchwały w sprawie połączenia zostanie zwołane w drodze odrębnego raportu bieżącego.

O niniejszym wydarzeniu Emitent zawiadomił raportem bieżącym 6/2021 w dniu 4 lutego 2021 r.

Drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia Emitenta z PWP Katowice Sp. z o.o. opublikowano raportem bieżącym 7/2021 w dniu 4 marca 2021 r.

Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej INTROL S.A. z dnia 19 lutego 2021 r. - udzielenie zgody na podwyższenie wkładów INTROL SA jako komandytariusza w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

Na mocy uchwały nr 4 podjętej dnia 19 lutego 2021 r. Rada Nadzorcza INTROL S.A. udzieliła zgody na podwyższenie wkładów INTROL SA jako komandytariusza w Smart In Sp. z o.o. Sp.k o kwotę nie wyższą niż 27 500 000 zł (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy złotych). Uchwała została podjęta na wniosek Zarządu INTROL S.A. w oparciu o postanowienie § 12 ust. 3 pkt. d) Statutu INTROL S.A.

Uchwała nie rodzi bezpośrednich skutków prawnych, a otwiera jedynie możliwość dokonania czynności, co do której Rada Nadzorcza wyraziła zgodę. Kwestia dokonania czynności, jej ewentualnego terminu i kwoty będzie przedmiotem dalszych analiz.

Postępowanie karne wobec byłego członka zarządu spółki zależnej

W Prokuraturze Rejonowej Katowice -Wschód w Katowicach toczyło się postępowanie karne wobec byłego prezesa zarządu Smart In Sp. z o.o. (spółka zależna wobec INTROL S.A. i komplementariusz Smart In Sp. z o.o. Sp.k.) w związku ze złożonymi zawiadomieniami Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz INTROL S.A. o podejrzeniu popełnienia szeregu przestępstw na szkodę Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz INTROL S.A. dotyczących m.in.:

- 1) oszustwa (art. 286 k.k.),
- 2) przekroczenia uprawnień i niedopełnienie obowiązków z tytułu pełnionej funkcji (296 k.k.),
- 3) nadużycia zaufania i podrabiania dokumentów (270271 k.k.),
- 4) przywłaszczenia mienia (284 k.k.).

Postępowanie prowadzone było również w zakresie przestępstw karnoskarbowych polegających na wystawianiu nierzetelnych faktur i posługiwaniu się nierzetelnymi fakturami oraz nierzetelnym prowadzeniu ksiąg.

W dniu 30 czerwca 2020 r. Prokuratura przesłała do Sądu Okręgowego w Katowicach akt oskarżenia przeciwko byłemu członkowi zarządu Smart In sp. z o.o.

INTROL S.A. oraz Smart In Sp. z o.o. Sp. k. zgłosiły wstąpienie do sprawy w charakterze oskarżyciela posiłkowego oraz wnioski o orzeczenie obowiązku naprawienia szkody.

W wyniku skierowania sprawy przez Sąd do postępowania mediacyjnego w ramach ugody mediacyjnej oskarżony przyznał się do zarzuczonych mu przestępstw i zobowiązał się do podtrzymania tegoż przyznania przed Sądem oraz strony ustaliły, że oskarżony złoży wniosek o dobrowolne poddanie się karze w trybie art. 387 k.p.k., na co pokrzywdzeni wyrażą zgodę. Ponadto, w ramach ugody mediacyjnej ustalono sposób naprawienia szkody przestępstwami popełnionymi przez oskarżonego oraz warunki dobrowolnego poddania się karze we wniosku złożonym przez oskarżonego.

Ponieważ postępowanie mediacyjne zostało zakończone, Sąd wyznaczył termin rozprawy na dzień 15 marca 2021 roku. Zgodnie z przepisami Kodeksu postępowania karnego, przy rozstrzygnięciu sprawy karnej sąd bierze pod uwagę treść ugody mediacyjnej. W konsekwencji, po rozpoznaniu sprawy w dniu 15 marca 2021 r., wyrokiem datowanym na dzień 18 marca 2021 r. Sąd uznał winnym byłego prezesa zarządu Smart In sp. z o.o. wszystkich zarzuczonych mu czynów, w tym polegających przede wszystkim na nadużyciu udzielonych uprawnień poprzez podejmowanie decyzji wbrew zasadom racjonalności zarządczej w wyniku których wyrządził szkodę majątkową Smart In Sp. z o.o. Sp.k. oraz INTROL S.A., nierzetelnym prowadzeniu księgi Smart In Sp. z o.o. Sp.k., podrabianiu dokumentów i posługiwaniu się nimi jako autentycznymi, wystawianiu i posługiwaniu się nierzetelnymi fakturami oraz przywłaszczeniu rzeczy.

Ww. wyrokiem Sąd orzekł obowiązek naprawienia szkody na rzecz pokrzywdzonego Smart In. Sp. z o.o. Sp.k. w wysokości 13 998,94 zł oraz solidarnie na rzecz pokrzywdzonych Smart In Sp. z o.o. Sp k. oraz INTROL S.A. w



wysokości 3 085 391,21 zł. Wyrok jest prawomocny.

INTROL Automation s.r.o.

W I kwartale 2021 r. spółka przeprowadziła serię telekonferencji z promocją ofertowych usług i produktów, jak również działań promocyjnych polegających na testach ofertowych urządzeń u klientów oraz prezentacje wyrobów. Z uwagi na obostrzenia sanitarne czeskiego Ministerstwa Zdrowia jak i wewnętrzne restrykcje poszczególnych firm, większe imprezy będą planowane na drugą połowę roku.

INTROL Sp. z o.o.

W pierwszym kwartale 2021 r. spółka przygotowała katalog swoich nowych rozwiązań dla automatyki i pomiarów "Nowości 2021". Wydany został pierwszy numer magazynu „Pod kontrolą”. INTROL Sp. z o.o. przeprowadziła akcje e-mail marketingową, zapraszającą do udziału w jesiennym cyklu szkoleń „Akademia AKPIA”. Z uwagi na ograniczenia pandemiczne INTROL nie mógł wystartować ze szkoleniami na początku roku i przeniósł je na miesiące jesienne. Menadżerowie produktów spółki brali udział w wielu webinarach i szkoleniach online, promując rozwiązania dedykowane konkretnym branżom. Spółka wdrożyła również platformę komunikacji wewnętrznej WorkPlace, usprawniającą komunikację pracowników w warunkach pracy zdalnej.

Limatherm Components Sp. z o.o.

W I kwartale 2021 r. spółka realizowała bieżące zamówienia. Z powodu pandemii odwołano wszystkie istotne dla asortymentu spółki imprezy targowe planowane na I kwartał.

Limatherm Components Sp. z o.o. wprowadziła do sprzedaży kilka nowych typów kostek przyłączeniowych. Informacja została rozesłana do klientów i umieszczona na stronie internetowej przedsiębiorstwa. Do wybranej grupy kilkudziesięciu klientów rozesłano ekspozytory z kostkami przyłączeniowymi, w tym z kostkami nowego wzoru. Spółka będzie również realizować duże zamówienie ramowe na kostki przyłączeniowe dla włoskiego klienta.

Dodatkowo, w kwartale sprawozdawczym spółka wprowadziła do użytkowania kolejne pionowe centrum obróbcze typu Fanuc Robodrill. Rozszerzyło to potencjał przedsiębiorstwa o możliwość produkowania nowych wyrobów dla szerszej niż dotychczas grupy klientów. Nie wystąpiły przerwy i zakłócenia w pracy.

W najbliższych miesiącach 2021 r. Limatherm Components Sp. z o.o. przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedaży. Z powodu epidemii nie są obecnie planowane żadne działania o charakterze wyjazdowym.

Na najbliższe tygodnie planowane są również dalsze działania promocyjne na stronie internetowej w zakresie wprowadzonych do oferty kostek przyłączeniowych nowego wzoru.

Limatherm S.A.

Działania marketingowe Limatherm S.A. w I kwartale 2021 r. polegały przede wszystkim na regularnych kontaktach z klientami w celu nawiązania nowych relacji biznesowych. Pomimo trudnej sytuacji epidemicznej spółkę odwiedzili przedstawiciele firmy Sanok RC, w celu omówienia bieżącej współpracy oraz zakresu prac dotyczących nowych projektów. W tym czasie Limatherm S.A. otrzymała również nominację do projektu 14/NW/2020 dla firmy Bosch o wartości około 50 tys. zł. W najbliższym czasie ze względu na sytuację epidemiologiczną spółka nie planuje bezpośrednich spotkań z klientami. Kontakt jest ograniczony do rozmów telefonicznych, maili i telekonferencji. Dodatkowo spółka finalizuje prace nad nową oprawą graficzną strony internetowej www.limatherm.pl

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

W I kwartale 2021 r. spółka prowadziła intensywne działania przygotowawcze wraz z firmą SCHMIERER GmbH w celu udziału w targach MEORGA. Ww. impreza odbędzie się w następujących terminach: Hamburg (Niemcy) termin: czerwiec 2021 r., Halle (Niemcy) termin: lipiec 2021 r., Ludwigshafen (Niemcy) termin: wrzesień 2021 r., Landshut (Niemcy) termin : październik 2021 r. Dodatkowo spółka przygotowuje się do udziału w jesiennych targach ENERGETAB 2021 w Bielsku – Białej oraz do udziału w międzynarodowych targach kolejowych TRAKO w Gdańsku - wrzesień 2021 r.

Prócz ww. działań uruchomiono nową stronę internetową spółki. W przygotowaniu pozostaje wdrożenie strony internetowej Laboratorium Pomiarów firmy Limatherm Sensor Sp. z o.o., uruchomienie niemieckojęzycznej strony internetowej firmy Limatherm Sensor Sp. z o.o., produkcja grzałek zanurzeniowych ZGR, oraz technologia produkcji grzałek mikanitowych.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

W I kwartale 2021 r. spółka pozyskała nowego klienta z branży automotive. Firma z rodowodem japońskim specjalizuje się w wytwarzaniu komponentów do silników elektrycznych montowanych w samochodach elektrycznych oraz hybrydowych. Zakresem powierzonego zadania jest modernizacja istniejącej linii wykonanej w Japonii wg.



tamtejszych standardów i dostosowanie jej do nowej referencji oraz budowa nowej linii opartej o zrobotyzowane stanowisko przeładunku detali wraz z rozbudowanym system transportowym. Temat modernizacji jest newralgiczny i wymaga szybkiej przebudowy linii w reżimie współpracy z innymi dostawcami japońskimi. Ta część zadania ma się zakończyć w trzecim kwartale 2021 r. Z kolei instalacja nowej linii i jej uruchomienia planowana jest na pierwszy kwartał 2022 r. Nawiązanie współpracy z tym klientem jest efektem strategii spółki polegającej na pozyskaniu szerszej palety klientów azjatyckich.

Dla stałego klienta z branży automotive specjalizującego się w budowie elektronicznych systemów sterowania samochodów spółka zaprojektuje i zbuduje nową linię montażu sterowników. Dotychczasowo realizowane projekty charakteryzowały się głównie budową pojedynczych stanowisk lub gniazd montażowych i testowych obsługiwanych ręcznie. Nowy kontrakt polega na budowie linii automatycznego montażu i kontroli podzespołów, opartej o system transportu paletkowego. W skład linii wchodzi między innymi: stacja kontroli obecności detali, stacja pras elektrycznych do wciskania komponentów z kontrolą siły i drogi, stacja kontroli wizyjnej 3D opartej o profilometrię oraz stacja kontroli wizyjnej 2D poprawnego montażu podzespołów. Wcześniej realizowane zadania w sposób terminowy oraz wysoki technicznie pozwolił na zbudowanie zaufania do spółki oraz podwyższenie poziomu w hierarchii preferowanych dostawców. Skutkiem tego jest obecna realizacja projektu o większej złożoności i znacząco większym budżecie.

Grupa INTROL

Działania podejmowane przez spółki Grupy INTROL wobec pandemii koronawirusa

INTROL S.A.

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

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 pierwszym półroczu 2021 r. Zarząd Emitenta poniżej przedstawia środki bezpieczeństwa, które niezwłocznie zostały podjęte po sygnałach o narastającej ilości zakażeń koronawirusem na terenie Polski.

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

Na dzień publikacji raportu Emitent nie przewiduje zwolnień pracowników.

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień publikacji raportu za I kwartał 2021 r. spółka nie odnotowała negatywnego wpływu pandemii na swoją działalność, jednakże dochodzą do niej sygnały z rynku o zmniejszeniu ilości wykonywanych prac, zwłaszcza w sektorze małych i średnich firm produkcyjnych.

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka ze względu na kontynuację umów podpisanych w roku 2019 jak i pozyskaniu nowych kontraktów na rok 2020 do momentu publikacji niniejszego Raportu nie odnotowała znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw. Negatywny efekt na działanie spółki mają wprowadzone ograniczenia w zakresie wydawania pozwoleń administracyjnych, dot. m.in. wydania pozwolenia na budowę, ograniczenia w możliwości przeprowadzenia narad koordynacyjnych na budowie oraz ograniczenie w ilości osób wpuszczanych jednocześnie na teren niektórych zakładów. Znaczącym elementem podnoszącym ryzyko inwestycji jest znaczący wzrost ceny walut. Jednocześnie spółka analizuje bieżące dane finansowe krajowe. Spółka aktualnie nie planuje zwolnień pracowników. Ponadto ze względu na długi okres działania pod reżimem sanitarnym jak i w realiach pandemii koronawirusa spółka wypracowała szereg standardów pozwalających na nieprzerwaną realizację kontraktów.

INTROL Automation s.r.o.

Spółka nie zaobserwowała na rynku znaczących problemów z płynnością finansową, jak również ze spadkiem zapotrzebowania na produkty i usługi. Z uwagi na zakończenie stanu wyjątkowego w Czechach i luzowania obostrzeń,



działalność firm wraca do stanu normalnego.

IB Systems Sp. z o.o.

Spółka przestrzega wszystkich restrykcji i dostosowała się do obecnych obostrzeń wynikających z pandemii.

Spółce już w I połowie 2020 r. udało się wdrożyć tryb pracy uwzględniający uwarunkowania spowodowane przez pandemię Covid-19. Pracownicy biurowi pracują zdalnie lub w trybie rotacyjnym, na budowach pracownicy zostali podzieleni na osobne, nie stykające się ze sobą ekipy. Pozwoliło to, mimo wykrycia wśród pracowników kilku przypadków zakażeń, ograniczyć lawinowe zachorowania. Dotychczasowa absencja nie wpłynęła na cykl pracy spółki. Spółka na bieżąco reaguje na zmiany w obostrzeniach wprowadzanych zarówno w Polsce jak i w Niemczech, gdzie realizuje kilka dużych kontraktów. Prace przebiegają płynnie, zwiększyły się jednak koszty operacyjne związane z zapewnieniem pracownikom środków ochrony oraz koniecznością przeprowadzania testów na obecność wirusa SARS-CoV-2.

W roku 2020 część klientów wstrzymało się z nowymi inwestycjami, co przełożyło się na spadek zamówień. Również niektóre zakontraktowane projekty uległy opóźnieniom realizacyjnym. Jednak w ocenie spółki obecnie sytuacja uległa poprawie. Trend, który IB Systems Sp. z o.o. obserwuje od dłuższego czasu, to ciągłe podwyżki cen kabli i przewodów, które drożeją na skutek wzrostu kursu miedzi oraz wzrostu cen głównych surowców używanych do ich produkcji. Tak wysoki wzrost cen kabli to zupełnie nowa sytuacja, z którą musi zmierzyć się cała branża. Niewątpliwie ceny te przełożą się bezpośrednio na wzrost świadczonych usług. Dostawcy, z którymi przedsiębiorstwo współpracuje dokładnie i dokładnie należytych starań aby zachować ciągłość dostaw i realizować dostawy w ustalonych terminach. Poza dosłownie kilkoma sytuacjami spółka nie odczuła bezpośrednio negatywnych skutków panującej sytuacji pandemicznej.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Spółka realizuje zawarte kontrakty wg przyjętych zobowiązań i zgodnie z harmonogramami rzeczowo-finansowymi. Na razie nie wystąpiły okoliczności wskazujące na to, że spółka może nie uzyskać należnych jej kwot pieniężnych i aktywów finansowych, odzyskanie kosztów poniesionych na wykonanie kontraktów jest prawdopodobne, pomimo zwłoki w płatnościach niektórych klientów.

Świadczy o tym stabilność finansowa kontrahentów, małe prawdopodobieństwo upadłości, dofinansowanie niektórych projektów przez instytucje finansowe i fundusze unijne, zachowanie przewidywanych wcześniej rozkładów przepływów finansowych.

Ponadto należy stwierdzić, że: nie następują drastyczne wahania cen na rynkach odbiorców i dostawców, na których Spółka prowadzi działalność, zanotowano jednak wzrost cen związany z inflacją, nie występują drastyczne zmiany prawne, technologiczne, rynkowe, które miałyby niekorzystny wpływ na działanie spółki, nie następuje wyższa utrata wartości rynkowej poszczególnych składników aktywów, od utraty, której można się było spodziewać w wyniku upływu czasu i zwykłego użytkowania; na rynku instrumentów finansowych, z których spółka korzysta, nie wystąpiły niekorzystne zmiany wartości.

Opóźnienia w płatnościach są na porównywalnym poziomie sprzed epidemii, na dużych kontraktach notuje się terminowe płatności, opóźnienia występują u mniejszych kontrahentów, głównie na zleceniach prefabrykacji elektrycznej. Najczęściej dłużnicy spłacają zaległości w ratach, średnie opóźnienie zapłaty wynosi ok. 30-60 dni. Ponieważ opóźnienia w płatnościach mają zwykle te same firmy, zadłużenie nie wynika ze skutków pandemii a z prowadzonej przez te firmy działalności gospodarczej.

Spółka stosuje standardowy monitoring i windykację należności poprzez własne służby windykujące oraz monity i pozwy z kancelarii prawnej. W zakresie posiadanych instrumentów finansowych, Spółka korzysta z następujących zabezpieczeń: kredyt konsolidacyjny na rachunku bieżącym, faktoring bankowy, ubezpieczenie należności, umowa generalna na ubezpieczenie ryzyk montażowych, umowy generalne na gwarancje należytego wykonania umów, na kontrakty i wady.

Rynek materiałów, urządzeń, a także usług, z którego korzysta spółka przy realizacji kontraktów nie wykazuje zmian negatywnych, dostawy są na bieżąco realizowane, nie ma ograniczeń w tym zakresie.

Częściej niż w poprzednich okresach, stosowane są przedpłaty i zaliczki, zwłaszcza drobni dostawcy i usługodawcy zabezpieczają w ten sposób płynność finansową.

Średni termin płatności stosowany przez dostawców wynosi 30 dni i jest stosowany od dłuższego czasu.

Spółka część zakupów realizuje za granicą, obsługa jest płynna. Spółka zanotowała perturbacje w dokonywaniu zamówień i terminowej realizacji dostaw, głównie od podmiotów zagranicznych. Informacje o opóźnieniach zostały przekazane i zaakceptowane przez Inwestorów. Ograniczenia dotyczą również firm usługowych zagranicznych,



kórych pracownicy po przekroczeniu granicy muszą odbyć w Polsce kwarantannę.

Rynek surowców jest dostępny, dostawy są na bieżąco realizowane, nie ma ograniczeń w tym zakresie, jak również w dostępie do paliw, gazu, prądu, wody itp.

Sytuacja na rynku jest dynamiczna i w związku z wirusem SARS-Cov-2 oraz ograniczeniami w swobodnym przemieszczaniu się ludzi oraz utrudnieniami w transporcie i przepływie towarów, mogą potencjalnie pojawić się pewne zagrożenia i wzrost ryzyka dla dalszej działalności spółki. W tej sytuacji, Zarząd INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z pandemią koronawirusa i na bieżąco reaguje na zmieniającą się sytuację biznesowo-ekonomiczną. Jeszcze przed wybuchem pandemii Zarząd podjął środki zaradcze zabezpieczające ciągłość działalności operacyjnej spółki, w tym:

- praca zdalna pracowników biurowych, zaostrzone procedury higieniczne w biurze spółki, na pracujących obiektach i placówkach,
- monitorowanie sytuacji u kontrahentów i dostawców, utrzymanie ciągłości prac na budowach.

Nie zanotowano przerw w realizacji kontraktów. Zdarzały się przesunięcia terminów realizacji, uzgodnione z Inwestorami i zaakceptowane obustronnie aneksami, wynikające np. z opóźnień instytucji trzecich w realizacji postanowień umowy np. brak zakończenia procedur dostaw mediów do nowobudowanych obiektów ze strony dystrybutora mediów czy celowym przesunięciu czy odroczeniu terminu realizacji przez Inwestora.

Na dzień dzisiejszy prace przebiegają zgodnie z harmonogramami. Pracownicy, jak i podwykonawcy pracują na obiektach, dział produkcji prefabrykacji elektrycznej prowadzi działalność w oparciu o bieżące zamówienia, wykonywane elementy nie mają alternatywnego zastosowania, więc produkcja kierowana jest do bezpośredniego odbiorcy.

INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. wykonuje usługi w wielu obszarach gospodarki: energetyka zawodowa, elektrownie, elektrociepłownie, przemysł spożywczy, przetwórczy i chemiczny i inne. Szeroki i wielobranżowy asortyment realizowanych usług umożliwia spółce dywersyfikację działań na różnych rynkach, co pozwala, co najmniej w minimalnym stopniu zabezpieczyć przedsiębiorstwo od przejściowych kryzysów w poszczególnych sektorach gospodarki.

W chwili obecnej spółka starannie monitoruje działania związane z pandemią, zmieniające się akty prawne, stan i trendy gospodarki, ale również własną, bieżącą działalność operacyjną, stan realizacji kontraktów oraz płynność finansową.

W obliczu pandemii spółka, z racji specjalizacji w strategicznej branży energetycznej oraz konieczności utrzymania ciągłości pracy w tym sektorze, dla którego głównie świadczymy usługi, koniecznością jest szczególna dbałość o utrzymanie prowadzonej działalności gospodarczej, zachowanie płynności finansowej przedsiębiorstwa oraz wprowadzenie w razie potrzeby działań korygujących i tymczasowych rozwiązań w celu zapewnienia ciągłości działalności.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Aktualna sytuacja związana z pandemią koronawirusa nie miała większego wpływu na wartość aktywów niefinansowych spółki. Sytuacja wygląda analogicznie jak w trzecim i czwartym kwartale 2020 roku. W minionym kwartale zostały zaobserwowane zakłócenia w dostawach towarów jak i stabilności cen, wynikających z niestabilnej sytuacji na rynkach surowców. Pierwszy kwartał 2021 r. przyniósł znaczące zmiany w popycie na usługi spółki, zauważalne jest, że kontrahenci nie funkcjonują tak poprawnie jak w okresie przed pandemią. Pandemia spowodowała ograniczenie wizyt w zakładach o 80%. Zauważalna jest niepewność przedsiębiorców w prowadzeniu bieżących zakupów w ramach remontów jaki i inwestycji. W wyniku powyższego nasi kontrahenci dokonują ciągłych zmian planów inwestycyjno-zakupowych. W najbliższym czasie spółka nie planuje zwolnień pracowników. Administracyjne zamknięcie hoteli w znaczącym stopniu ograniczało możliwości wysyłania pracowników w delegacje i zwiększało ryzyko nieterminowego wykonania kontraktu. Brak wiedzy o wprowadzanych obostrzeniach w dłuższej perspektywie czasu utrudniał planowanie prac na delegacjach. W pierwszym kwartale 2021 r. nie zostało to zaobserwowane, jednak utrzymująca się niepewna sytuacja wynikająca z ograniczeń epidemicznych i działań kontrahentów znacząco wpłynęła na zmniejszenie posiadanych środków pieniężnych w kolejnych kwartałach 2021 r.

Spółka nie odnotowała ryzyka kredytowe związane z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

INTROL Sp. z o.o.

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



Limatherm Components Sp. z o.o.

W ocenie spółki wartość jej zapasów jest utrzymywana na ustalonym, stabilnym poziomie. Nie ma obecnie zagrożenia co do stabilności dostaw z Chin i z Indii. Dostawy trafiają do spółki na bieżąco. Pojawiły się problemy z dostawami kartonów do pakowania niektórych komponentów kupowanych na rynku krajowym. Problem opakowań jest obecnie powszechny dla wielu firm. W przypadku problemów z dostawami komponentów od dostawców krajowych spółka rozpoznie poszukiwania alternatywnych dostawców.

Limatherm Components Sp. z o.o. ocenia poziom zamówień od klientów jako wysoki (od początku 2021 r.). Spółka obserwuje znaczne ożywienie na rynku i dużą ilość zapytań ofertowych. Nie występują administracyjne ograniczenia dotyczące funkcjonowania spółki. Dzięki podjętym do tej pory działaniom nie występuje problem utraty płynności. Nie występują zatory płatnicze. Nie występuje również obecnie problem ryzyka kredytowego związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

Limatherm S.A.

Spółka ocenia jako bardzo małe ryzyko dot. wpływu pandemii na wartość aktywów niefinansowych. Spółka posiada informacje od klientów o (co prawda mniejszym), ale powtarzalnym zapotrzebowaniu na produkowane elementy.

Ryzyko związane z łańcuchem dostaw Limatherm S.A. określa jako małe - dostawy z Chin spółka wykorzystuje w ograniczonym zakresie. U uruchomiono alternatywne szlaki komunikacyjne zamiast np. dostaw lotniczych. Pośrednie ryzyko jest oceniane jako średnie - trudne do przewidzenia sytuacje, w których klienci spółki mają problem z łańcuchem logistycznym, co w konsekwencji przekłada się na zapotrzebowanie na produkowane przez Limatherm S.A. wyroby.

Spółka przewiduje bardzo duże wahania zapotrzebowania na produkty w trakcie roku, spowodowane zatrzymaniami w łańcuchach dostaw, lokalnymi obostrzeniami. Nie przewiduje zwolnień pracowników.

Na chwilę obecną ograniczenia administracyjne w prowadzeniu działalności są przez spółkę oceniane jako relatywnie niskie i w umiarkowanym zakresie wpływające na jej bieżące funkcjonowanie. Radykalna zmiana może nastąpić w sytuacji wystąpienia i rozszerzania się zakażeń w grupie pracowniczej lub na wskutek obostrzeń wprowadzanych na szczeblu krajowym lub lokalnym.

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

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Pandemia nie wpłynęła znacząco na wartość aktywów niefinansowych spółki. Zauważalne są problemy z terminowością dostaw towarów i materiałów potrzebnych do bieżącej realizacji zamówień. W chwili obecnej powoduje to niewielkie opóźnienia w realizacji niektórych zamówień. Jeżeli zakłócone łańcuchy dostaw nie powrócą w najbliższych miesiącach do pierwotnych założeń, to problem będzie narastał. Towarzyszący wzrost cen materiałów ma wpływ na rentowność sprzedaży Limatherm Sensor Sp. z o.o. Popyt na produkty i usługi przedsiębiorstwa w I kwartale 2021 r. jest ok 5% wyższy w stosunku do I kwartału 2020. Nie są planowane zwolnienia pracowników.

Administracyjne ograniczenia działalności nie wpływają na bieżące funkcjonowanie spółki. Nie zaobserwowano znaczącego zmniejszenia wpływu środków pieniężnych w porównaniu z poprzednimi okresami. Nie występuje również ryzyko kredytowe związane z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Na chwilę obecną spółka nie widzi zagrożeń dla swojej działalności w 2021 r. Portfel zamówień gwarantuje co najmniej półroczne zabezpieczenie produkcji, co jest dobrym wynikiem. Równocześnie spółka jest świadoma ryzyka związanego z globalnym zagrożeniem jakie stanowi pandemia oraz tym, że funkcjonowanie przedsiębiorstw jest zależne od jej globalnych skutków.

PWP Katowice Sp. z o.o., PWP Inżynieria Sp. z o.o.

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

RAControls Sp. z o.o.

W trakcie I kwartału 2021 r. pracownicy RAControls Sp. z o.o. stosowali się do zarządzenia o pracy zdalnej, zabezpieczeń i reguł obowiązujących w siedzibie firmy. Praca magazynu i sekretariatu wymagające obecności



personelu w miejscu pracy odbywała się trybie dyżurów rotacyjnych tak aby nie doprowadzić do zatrzymania funkcjonowania oddziału w przypadku kwarantanny lub infekcji pracownika. Dwa przypadki kwarantanny, które zdarzyły się w obu miejscach nie spowodowały konsekwencji związanych z rozprzestrzenieniem się infekcji wśród pracowników. Zarządzenie o szczególnych środkach ostrożności i ograniczeniach w pracy w RAControls wykazało swoją skuteczność w szczycie pandemii i będzie obowiązywać w następnym okresie – do jego odwołania przez Zarząd.

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

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

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

5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD (W TYS.)

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

Data	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN	Termin zapadalności
28.04.2021	Sprzedaż	4,6626	4 080	EUR	19 023	11.08.2022 28.03.2024*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 14/2021 z dnia 29 kwietnia 2021 r.

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

Grupa INTROL

Podpisanie obrotowej umowy generalnej z Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A.

Zarząd INTROL S.A. 2 kwietnia 2021 r. powziął informację o podpisaniu Obrotowej Umowy Generalnej pomiędzy Sopockim Towarzystwem Ubezpieczeń Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie („Ubezpieczycielem”), a INTROL S.A. z siedzibą w Katowicach („Ubezpieczającym”) oraz spółkami Grupy INTROL:

- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k z siedzibą w Katowicach,
- INTROL Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim,
- IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach,

na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ubezpieczenia są wszystkie kontrakty polegające na: montażu maszyn i urządzeń oraz pracach budowlanych, w szczególności związane z budową, rozbudową, remontami, modernizacją w szeroko rozumianej Energetyce, Budownictwie, Przemysle, Gospodarce wodno – ściekowej i ochronie środowiska, jak i Górnictwie odkrywkowym. Ochrona ubezpieczeniowa obejmuje wszelkie prace (np. pomocnicze, tymczasowe) związane z realizacją inwestycji, mieszczące się w granicach limitów określonych w niniejszej umowie, których realizacja rozpocznie się w okresie jej obowiązywania.

Planowany obrót z tytułu kontraktów przewidzianych do realizacji w okresie ubezpieczenia wynosi 148 000 000 zł.

Na podstawie ww. umowy, w zależności od zawartego kontraktu, uważa się za Ubezpieczonych nw. (spółki Grupy INTROL):

- I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,



- INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach,
- INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie,
- INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim,
- INTROL Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach,
- PWP Inżynieria Sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach.

Umowa ubezpieczenia została zawarta na okres od dnia 1 kwietnia 2021 r. do dnia 31 marca 2022 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 8/2021 w dniu 2 kwietnia 2021 r.

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

Zarząd INTROL S.A. w dniu 28 kwietnia 2021 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy firmą Węglkokoks Energia ZCP Sp. z o.o. z siedzibą w Rudzie Śląskiej („Zamawiającym”), a INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Wykonawcą”) na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest zaprojektowanie oraz wykonanie wszelkich prac związanych z realizacją w ramach projektu pn. „Dostosowanie istniejących kotłów w EC Mikołaj” do wymagań prawnych i zadanie pn. „Przebudowa kotłów węglowych w Elektrociepłowni Mikołaj na paliwo gazowe”.

Wartość ww. umowy wynosi 18 495 000 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 30 grudnia 2022 r.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 13/2021 w dniu 28 kwietnia 2021 r.

I4TECH Sp. z o.o. - zawarcie umowy istotnej przez jednostkę zależną od Emitenta

Zarząd INTROL S.A. 26 maja 2021 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy jednym z rynkowych liderów w dziedzinie projektowania, produkcji a także serwisie wysokiej jakości produktów węglowych („Zamawiającym”), a I4TECH Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie („Wykonawca”), na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL

Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie całości specjalistycznych prac (od zaprojektowania, po uruchomienie) zgodnych z profilem działalności I4TECH Sp. z o.o. na terenie zakładu Zamawiającego.

Wartość ww. umowy wynosi 5 369 400 EURO netto. Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 31 grudnia 2023 r.

W umowie zawarto kary umowne nie odbiegające od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego rodzaju umów. Pozostałe warunki umowy również nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 26/2021 w dniu 26 maja 2021 r.

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy

5 maja 2021 r. w siedzibie INTROL S.A. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Podczas Zgromadzenia pod głosowanie poddane były następujące uchwały: w sprawie połączenia INTROL S.A. ze spółką PWP Katowice sp. z o.o. z siedzibą w Mysłowicach oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 17/2021 w dniu 5 maja 2021 r.

Powołanie Zarządu Kolejnej Wspólnej Kadencji

11 maja 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie § 12 ust. 2 pkt. d Statutu, powołała Zarząd kolejnej Wspólnej Kadencji w osobach:

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

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 22/2021 w dniu 12 maja 2021 r.



Podwyższenie wkładu w Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

17 maja 2021 roku wspólnicy Smart In Sp. z o.o. Sp.k. tj. INTROL S.A. (komandytariusz) i Smart In Sp. z o.o. (komplementariusz) dokonali zmiany § 6 umowy spółki komandytowej, podwyższając wkład komandytariusza tj. INTROL S.A. z kwoty 11 353 349,94 zł o kwotę 27 500 000 zł, tj. do kwoty 38 853 349,94 zł.

Kwota podwyższonego wkładu została przekazana na rachunek bankowy Smart In Sp. z o.o. Sp. k. w dniu 17 maja 2021 roku.

Podwyższenie wkładu jest konsekwencją decyzji o kontynuacji działalności spółki Smart In Sp. z o.o. Sp.k. i realizacji modelu finansowego przewidującego jej dalsze funkcjonowanie w branży informatycznej oraz komercjalizację rozwijanego dotychczas oprogramowania.

Podwyższenie wkładu jest konieczne dla polepszenia wizerunku Spółki na rynku.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 23/2021 w dniu 17 maja 2021 r.

Spłata pożyczek udzielonych przez INTROL S.A. spółce Smart In Sp. z o.o. Sp.k.

18 maja 2021 roku Emitent otrzymał na rachunek bankowy zwrot pożyczek udzielonych w latach 2016 - 2020 spółce Smart In Sp. z o.o. Sp.k. (spółka kontrolowana przez INTROL S.A.) w kwocie 22 408 605,57 zł. Na rachunek bankowy INTROL S.A. wpłynęły również odsetki umowne w kwocie 5 013 526,22 zł.

W efekcie całość roszczeń INTROL S.A. wobec Smart In Sp. z o.o. Sp.k. z tytułu pożyczek i odsetek umownych została uregulowana.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 24/2021 w dniu 19 maja 2021 r.

Rozpoczęcie prac analitycznych nad przeniesieniem do INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. zorganizowanej części przedsiębiorstwa – Działu obsługi wybranych kontraktów

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

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

W maju 2021 rozpoczęto proces inwestycyjny związany z docelowym zakupem dwóch działek w Ostrowie Wielkopolskim. Celem niniejszej inwestycji jest zwiększenie potencjału INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. dzięki rozbudowaniu powierzchni produkcyjno - montażowej tej spółki, z uwagi na ciągłe powiększanie bazy klientów i większą liczbę zleceń.

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 2021 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie – 13,7 (w marcu 2021 r. -15,5). Poprawę koniunktury sygnalizowało 10% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 23,7% (we marcu 2021 r. odpowiednio 9,1% i 24,6%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2021-kwiecien-2021,4,48.html>



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.

5.4.2. STRATEGIA ROZWOJU

Grupa INTROL – engineering w przemyśle

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

Strategia rozwoju Grupy INTROL zakłada również koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa skutecznie pozyskuje kontrakty w branżach, które w najbliższych latach czeka dalszy rozwój – m.in. polski sektor energetyczny, nadal wymagający dużych nakładów inwestycyjnych. Podobna sytuacja ma miejsce w sektorze ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Unijne środki finansowe będą przeznaczane m.in. na modernizację spalarni odpadów, oczyszczalni ścieków i stacji uzdatniania wód.

Perspektywiczny segment rynku dla Grupy INTROL stanowić będzie nadal tzw. kogeneracja, czyli budowa instalacji do jednoczesnego wytwarzania energii elektrycznej i ciepłej. Takie rozwiązanie wykorzystywane jest m.in. przez gminy, modernizujące lokalne systemy energetyczne i ciepłownicze; oczyszczalnie ścieków, inne zakłady przemysłowe etc. Popyt na tego typu urządzenia powinien utrzymywać się na wysokim poziomie, w związku ze stałą koniecznością dostosowania polskiego przemysłu do restrykcyjnych norm unijnych.

Grupa INTROL jest także obecna w szeroko pojętej branży automatyki przemysłowej oraz sektorze budownictwa. Ten różnorodny zakres kompetencji jest atutem a zarazem siłą Grupy INTROL. Dywersyfikacja źródeł przychodu i delegowanie projektów z poszczególnych branż do specjalizujących się w nich spółkach jest skutecznym rozwiązaniem biznesowym.

5.4.3. GRUPA INTROL – PERSPEKTYWICZNE RYNKI

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

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

* źródło: raport nt. działalności Grupy INTROL

Energetyka i kogeneracja

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

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

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

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



Ochrona środowiska i gospodarka wodna

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

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

Sektor przemysłowy

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

Budownictwo

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

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

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2021 rok.



5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.6.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 31 MAJA 2021 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO ZA I KWARTAŁ 2021 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	440 177	1,71	440 177	1,71	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	11 078 265	43,10	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	*Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	11 518 442	44,81	11 518 442	44,81	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcjonariusze		4 612 980	17,95	4 612 980	17,95	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A – Pana Józefa Bodzionego o transakcji na akcjach

30 kwietnia 2021 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego, Prezesa Zarządu INTROL S.A. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR (Powiadomienie). W dniu 29 kwietnia 2021 r. Pan Józef Bodziony dokonał zbycia 31 116 akcji po kursie 5,35 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 15/2021 z dnia 30 kwietnia 2021 r.

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

30 kwietnia 2021 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od Pana Józefa Bodzionego, Prezesa Zarządu Svanser Sp. z o.o. powiadomienie o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR. W dniu 29 kwietnia 2021 r. Svanser Sp. z o.o. dokonał nabycia 31 116 akcji po kursie 5,35 zł na każdą akcję.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 16/2021 z dnia 30 kwietnia 2021 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 2021 R. (DATA PRZEKAZANIA RAPORTU ROCZNEGO ZA 2020 R.)

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Józef Bodziony	zwykłe serii B	31 116	0,12	31 116	0,12	
Wiesław Kapral	zwykłe serii B	440 177	1,71	440 177	1,71	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	11 078 265	43,10	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 821 712	34,32*	8 821 712	34,32 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Józef Bodziony + Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 5,64% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	*Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 1 450 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	11 518 442	44,81	11 518 442	44,81	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcjonariusze		4 612 980	17,95	4 612 980	17,95	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	



5.6.3. 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 27.04.2021 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 27.04.2021 r. do 31.05.2021 r.	Stan na dzień 31.05.2021 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	31 116	0,12	(31 116)	-	-
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	440 177	1,71	-	440 177	1,71
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	-	11 078 265	43,10
Svanser Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	8 821 712	34,32	31 116	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 kwartального za I kwartał 2021 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.



5.7. DYWIDENDA

W okresie I kwartału 2021 r. INTROL S.A. nie wypłacała dywidendy ani nie deklarowała dywidendy do wypłaty.

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 2021 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Zarząd Emitenta uważa, że prawdopodobieństwo zaistnienia poważnych roszczeń wobec Emitenta z tytułu wyżej opisanego postępowania sądowego jest niewielkie.

Pierwsza i jedyna do dnia publikacji niniejszego raportu rozprawa w przedmiotowej sprawie odbyła się w dniu 7 października 2016 r. W sprawie przesłuchano już część świadków oraz dopuszczono dowód z opinii biegłych.

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

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

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



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

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

Postępowanie sądowe w sprawie przeciwko INTROL SA 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 prądowłoczy w EC Moszczenica dostarczony przez INTROL SA w ramach umowy nr 234/2010 z dnia 4 października 2010 r. na budowę układów wysokosprawnej Kogeneracji w SEJ S.A. – Zabudowa dwóch agregatów prądowłocznych 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.

Kontrola prowadzona przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za lata 2015 oraz 2016.

W dniach 5 i 6 lutego 2020 r. do siedziby INTROL S.A. 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 INTROL w kosztach podatkowych spółki za badane lata, co skutkuje - w ocenie organu - 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.

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.

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

Po zapoznaniu się z powyższymi pismami Zarząd Emitenta, po konsultacji z doradcami podatkowymi i ponownej analizie sprawy, podtrzymał swoją uprzednią decyzję w przedmiocie nietworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe. Potencjalne zobowiązanie podatkowe za rok 2016 (wliczając odsetki) będące konsekwencją zakwestionowania prawa do amortyzacji podatkowej znaków towarowych INTROL wynosiłoby ok. 758 tys. zł, nie uwzględniając straty podatkowej możliwej do rozliczenia.

6 kwietnia 2021 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęło postanowienie wydane 31 marca 2021 r. przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie w sprawie wyznaczenia nowego terminu załatwienia sprawy do 31 maja 2021 r. W uzasadnieniu organ wskazał, iż w dniu 16 lutego 2021 r. na podstawie art. 119ga w zw. z art. 119g § 1 pkt. 1 Ordynacji podatkowej skierował do Szefa Krajowej Administracji Skarbowej wniosek o przejęcie do prowadzenia postępowania podatkowego i do dnia sporządzenia pisma nie otrzymał decyzji w sprawie przedmiotowego wniosku.



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.

Po zapoznaniu się z powyższymi pismami Zarząd Limatherm S.A., po konsultacji z doradcami podatkowymi i ponownej analizie sprawy, podtrzymał swoją uprzednią decyzję w przedmiocie nietworzenia rezerwy na potencjalne zobowiązanie podatkowe. Potencjalne zobowiązanie podatkowe za rok 2016 (wliczając odsetki) będące konsekwencją zakwestionowania prawa do amortyzacji podatkowej znaków towarowych Limatherm S.A. wynosiłoby na 31 marca 2021 r. 950 690 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 przez ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Limatherm S.A., Limatherm Components Sp. z o.o., INTROL Pro – ZAP 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.

Kontrakty walutowe typu forward z terminem zapadalności po 31.03.2021 (w tys.)								
Data	Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Średni kurs wymiany	Zabezpieczana wartość nominalna	Waluta	Wartość umowna w PLN	Termin zapadalności	Wartość godziwa PLN na 31.03.2021
Limatherm S.A.								
18.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,4360	1 000	EUR	4 436	12.04.2021 29.04.2021*	4 210
22.11.2018	Forward	Sprzedaż	4,5517	5 000	EUR	22 759	13.05.2021 12.11.2021*	22 166
13.08.2019	Forward	Sprzedaż	4,5450	7 400	EUR	33 633	26.11.2021 27.07.2022*	32 523
16.09.2020	Forward	Sprzedaż	4,5238	6 455	EUR	29 201	11.08.2022 29.08.2023*	27 749
27.01.2021	Forward	Sprzedaż	4,6200	2 150	EUR	9 933	26.01.2023 28.12.2023*	9 544
31.03.2021	Forward	Sprzedaż	4,8000	1 500	EUR	7 200	12.01.2024 28.03.2024*	7 148
Razem						107 162		103 340
Limatherm Components Sp. z o.o.								
26.04.2018	Forward	Sprzedaż	4,4400	100	EUR	444	15.04.2021	422
09.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,5200	100	EUR	452	30.04.2021	438
15.05.2018	Forward	Sprzedaż	4,5155	100	EUR	452	14.05.2021	437
08.06.2018	Forward	Sprzedaż	4,5170	100	EUR	452	31.05.2021	437
19.06.2018	Forward	Sprzedaż	4,5500	100	EUR	455	15.06.2021	443
02.07.2018	Forward	Sprzedaż	4,6300	100	EUR	463	30.06.2021	459
19.07.2018	Forward	Sprzedaż	4,5720	100	EUR	457	15.07.2021	447
16.08.2018	Forward	Sprzedaż	4,5600	200	EUR	912	30.07.2021 13.08.2021*	891
06.09.2018	Forward	Sprzedaż	4,5800	100	EUR	458	31.08.2021	449
05.10.2018	Forward	Sprzedaż	4,5600	200	EUR	912	15.09.2021 30.09.2021*	889
30.10.2018	Forward	Sprzedaż	4,5850	200	EUR	917	15.10.2021 29.10.2021*	899
29.01.2019	Forward	Sprzedaż	4,5150	300	EUR	1 355	15.11.2021 14.01.2022*	1 304
08.02.2019	Forward	Sprzedaż	4,5200	300	EUR	1 356	30.11.2021 31.01.2022*	1 307
22.02.2019	Forward	Sprzedaż	4,5400	100	EUR	454	14.02.2021	439
15.05.2019	Forward	Sprzedaż	4,5400	500	EUR	2 270	28.02.2022 29.04.2022*	2 192
17.05.2019	Forward	Sprzedaż	4,5430	100	EUR	454	16.05.2022	438
10.07.2019	Forward	Sprzedaż	4,5000	300	EUR	1 350	31.05.2022 30.06.2022*	1 289
26.07.2019	Forward	Sprzedaż	4,5030	100	EUR	450	15.07.2022	429
30.07.2019	Forward	Sprzedaż	4,5400	100	EUR	454	29.07.2022	436
12.08.2019	Forward	Sprzedaż	4,5630	100	EUR	456	12.08.2022	441
17.09.2019	Forward	Sprzedaż	4,5820	200	EUR	916	31.08.2022 15.09.2022*	888
02.10.2019	Forward	Sprzedaż	4,6100	100	EUR	461	30.09.2022	449
16.10.2019	Forward	Sprzedaż	4,5350	100	EUR	454	14.10.2022	434
12.11.2019	Forward	Sprzedaż	4,5200	100	EUR	452	31.10.2022	431
26.11.2019	Forward	Sprzedaż	4,5400	100	EUR	454	15.11.2022	435

27.01.2020	Forward	Sprzedaż	4,5100	400	EUR	1 804	30.11.2022 13.01.2023*	1 713
31.01.2020	Forward	Sprzedaż	4,5350	100	EUR	454	31.01.2023	432
21.02.2020	Forward	Sprzedaż	4,5130	100	EUR	451	15.02.2023	428
12.03.2020	Forward	Sprzedaż	4,5130	100	EUR	451	28.02.2023	428
05.10.2020	Forward	Sprzedaż	4,5700	700	EUR	3 199	15.03.2023 15.09.2023	3 078
04.01.2021	Forward	Sprzedaż	4,6140	1 000	EUR	4 614	31.03.2023 29.12.2023	4 423
05.01.2021	Forward	Sprzedaż	4,6200	300	EUR	1 386	13.10.2023 15.12.2023	1 330
Razem						30 069		28 955
INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.								
30.03.2021	Forward	Sprzedaż	4,6604	1 064	EUR	4 959	05.07.2021 08.09.2021*	4 949
30.03.2021	Forward	Sprzedaż	3,9557	162	USD	641	29.09.2021 28.10.2021*	639
Razem EUR						4 959		4 949
Razem USD						641		639
Razem całość						142 190 EUR 641 USD		137 244 EUR 639 USD

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

5.9.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Na dzień 31.03.2021 (w tys.)					
Rodzaj instrumentu	Pozycja zabezpieczana	Zabezpieczana wartość nominalna (w PLN/EUR)	Termin zapadalności	Aktywa Wycena na 31.03.2021	Zobowiązania Wycena na 31.03.2021
INTROL S.A.					
IRS	Stopa % kredytu	10 669	31.10.2024	-	408
IRS	Stopa % kredytu	3 923	30.05.2025	-	171
IRS	Stopa % kredytu	4 643	31.07.2026	-	148
Razem		19 235		-	727
LIMATHERM S.A.					
IRS	Stopa % kredytu	447*	29.12.2023	-	37
IRS	Stopa % kredytu	5 476	31.05.2024	-	182
IRS	Stopa % kredytu	343	31.05.2024	-	14
Razem		5 819 PLN, 447 EUR		-	233
LIMATHERM SENSOR SP. Z O.O.					
IRS	Stopa % kredytu	1 510	10.05.2021	-	3
IRS	Stopa % kredytu	4 650	20.02.2026	-	200
Razem		6 160		-	203
Razem całość		31 214 PLN 447 EUR*		-	1 163

* wartość w EUR

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



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

Do najważniejszych czynników należą:

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

6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

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

Katowice, dnia 31 maja 2021 r.