



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

Katowice, dnia 16 listopada 2022 r.

SPIS TREŚCI

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO	3
2. WYBRANE DANE FINANSOWE	3
2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	3
2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	4
2.3. KURSY EURO, W KTÓRYCH PRZELICZANE SĄ PREZENTOWANE DANE FINANSOWE	4
3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	5
3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
3.2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2022 I 2021 R.	9
3.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE	14
3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	15
3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE	16
3.9. INFORMACJA DODATKOWA	17
4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.	27
4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.	27
4.2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW INTROL S.A.	28
4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.	29
4.4. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM INTROL S.A.	30
4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2022 I 2021 R.	31
4.6. PRZYCHODY Z UMÓW Z KLIENTAMI – PODZIAŁ NA KATEGORIE DLA INTROL S.A.	32
5. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTROL S.A. Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W III KWARTALE 2022 R.	33
5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE	33
5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH	41
5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI	49
5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU	60
5.5. STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM, W STOSUNKU DO WYNIKÓW PROGNOZOWANYCH	62
5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.	63
5.7. DYWIDENDA	68
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	68
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	72
5.10. WSKAZANIE CZYNNIKÓW, KTÓRE W OCENIE EMITENTA BĘDĄ MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE PRZEZ NIEGO WYNIKI W PERSPEKTYWIE CO NAJMNIEJ KOLEJNEGO KWARTAŁU	74
6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ	74

1. WPROWADZENIE DO RAPORTU KWARTALNEGO

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

- Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2022 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe, sporządzone na dzień 30 września 2022 r. według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.
- Informację dodatkową do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, określoną w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757) oraz z MSR 34.

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

2. WYBRANE DANE FINANSOWE

2.1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

WYBRANE FINANSOWE	SKONSOLIDOWANE DANE	w tys. PLN		w tys. EUR	
		I-III kw. 2022	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów		406 593	337 440	86 730	74 024
II. Zysk z działalności operacyjnej		32 798	22 160	6 996	4 861
III. Zysk brutto		27 533	19 635	5 873	4 307
IV. Zysk netto		20 019	7 779	4 270	1 706
V. Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej		19 923	7 191	4 250	1 577
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(18 672)	1 517	(3 983)	333
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(9 477)	(3 607)	(2 022)	(791)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		14 971	(16 195)	3 193	(3 553)
IX. Przepływy pieniężne netto, razem		(13 178)	(18 285)	(2 811)	(4 011)
X. Średnia ważona liczba akcji zwykłych		25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji		25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XII. Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,78	0,28	0,17	0,06
XIII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)		0,78	0,28	0,17	0,06
		30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
XIV. Aktywa, razem		445 927	374 326	91 570	81 386
XV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		310 848	241 750	63 832	52 561
XVI. Zobowiązania długoterminowe		97 367	78 087	19 994	16 978
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe		213 481	163 663	43 838	35 584
XVIII. Kapitał własny		135 079	132 576	27 738	28 825
XIX. Kapitał podstawowy		5 141	5 141	1 056	1 118
XX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		5,26	5,16	1,08	1,12
XXI. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)		5,26	5,16	1,08	1,12

2.2. WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE

WYBRANE JEDNOSTKOWE DANE FINANSOWE	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 736	6 775	2 290	1 486
II. Zysk z działalności operacyjnej	3 143	(563)	670	(124)
III. Zysk brutto	15 420	23 835	3 289	5 229
IV. Zysk netto	14 147	15 668	3 018	3 437
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 909	713	1 047	156
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 823	21 169	389	4 644
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(8 699)	(16 496)	(1 856)	(3 619)
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(1 967)	5 386	(420)	1 182
IX. Średnia ważona liczba akcji zwykłych	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
X. Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	25 704 018	25 704 018	25 704 018	25 704 018
XI. Zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,55	0,61	0,12	0,13
XII. Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,55	0,61	0,12	0,13
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
XIII. Aktywa, razem	160 654	152 406	32 990	33 136
XIV. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	45 110	38 886	9 263	8 455
XV. Zobowiązania długoterminowe	31 802	26 437	6 530	5 748
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	13 308	12 449	2 733	2 707
XVII. Kapitał własny	115 544	113 520	23 727	24 681
XVIII. Kapitał podstawowy	5 141	5 141	1 056	1 118
XIX. Wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,50	4,42	0,92	0,96
XX. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	4,50	4,42	0,92	0,96

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

- Pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych przeliczono według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2022 r.: (1 EUR = 4,6880 PLN) i na koniec września 2021 r.: (1 EUR = 4,5585 PLN).
- Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej przeliczono według średniego kursu ogłoszonego przez NBP, obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego, który wyniósł odpowiednio na koniec września 2022 r.: (1 EUR = 4,8698 PLN) oraz na koniec poprzedniego roku obrotowego (31.12.2021): (1 EUR = 4,5994 PLN).

3. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ.

3.1. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	177 599	158 426
Rzeczowe aktywa trwałe	100 850	95 483
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	24 696	25 257
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	21 218	15 253
Wartość firmy	5 332	5 332
Inne wartości niematerialne	4 884	4 820
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 914	11 106
Długoterminowe należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	521	505
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	69	206
Zabezpieczające instrumenty pochodne	1 115	464
Aktywa obrotowe	268 328	215 900
Aktywa obrotowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	268 328	215 900
Zapasy	72 487	48 117
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	107 458	108 696
- w tym z tytułu dostaw i usług	79 603	88 972
Aktywa z tytułu umów z klientami	63 786	21 056
Należności z tytułu podatku dochodowego	374	620
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	634	653
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 533	36 711
Zabezpieczające instrumenty pochodne	56	47
Aktywa razem	445 927	374 326
PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	135 079	132 576
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	131 943	128 432
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	(10 251)	(6 589)
Zyski zatrzymane	93 359	86 186
Kapitał własny przypadający udziałowcom niekontrolującym	3 136	4 144
Zobowiązania długoterminowe	97 367	78 087
Rezerwy	3 177	3 178
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 962	9 930
Kredyty bankowe i pożyczki	32 879	26 139
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	18 643	19 054
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	11 359	7 659
Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	543	377
Długoterminowe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	5 924	6 217
Zabezpieczające instrumenty pochodne	5 880	5 533
Zobowiązania krótkoterminowe	213 481	163 663
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż przeznaczone do sprzedaży	213 481	163 663
Rezerwy	11 827	13 905
Kredyty bankowe i pożyczki	61 426	30 583
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 645	2 652
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	5 283	3 802
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	822	877

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym rozliczenia międzyokresowe	116 218	98 116
- w tym z tytułu dostaw i usług	70 471	65 571
Zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 426	10 165
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	1 926	1 601
Zabezpieczające instrumenty pochodne	6 908	1 962
Zobowiązania razem	310 848	241 750
Pasywa razem	445 927	374 326

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

WARIANT KALKULACYJNY	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	406 593	337 440	149 957	117 980
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(325 021)	(271 901)	(117 028)	(92 061)
Zysk brutto ze sprzedaży	81 572	65 539	32 929	25 919
Koszty sprzedaży	(27 340)	(22 658)	(8 793)	(7 616)
Koszty ogólnego zarządu	(25 133)	(22 876)	(8 715)	(7 178)
(Strata)/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	526	180	200	(61)
Pozostałe przychody	8 382	7 720	3 617	1 319
Pozostałe koszty	(5 209)	(5 745)	(2 264)	(2 594)
Zysk z działalności operacyjnej	32 798	22 160	16 974	9 789
Przychody finansowe	1 494	1 061	611	268
Koszty finansowe	(6 759)	(3 586)	(2 716)	(820)
Zysk brutto	27 533	19 635	14 869	9 237
Podatek dochodowy	(7 514)	(11 856)	(2 676)	(1 803)
Zysk netto z działalności gospodarczej	20 019	7 779	12 193	7 434
Zysk za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk netto za rok obrotowy	20 019	7 779	12 193	7 434
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	19 923	7 191	12 063	6 691
Udziały niekontrolujące	96	588	130	743
Inne całkowite dochody razem, w tym:	(3 662)	143	(2 762)	(3 077)
Inne całkowite dochody przed opodatkowaniem	(4 521)	166	(3 410)	(3 800)
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków	(4 521)	166	(3 410)	(3 800)
Inne całkowite dochody dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych przed opodatkowaniem	(4 521)	166	(3 410)	(3 800)
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach, które zostaną przekwalifikowane	859	(31)	648	723
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach które nie zostaną przekwalifikowane	-	8	-	-
Dochody całkowite razem	16 357	7 922	9 431	4 357
Przypadający/a na:				
Akcjonariuszy jednostki dominującej	16 261	7 334	9 301	3 614
Udziały niekontrolujące	96	588	130	743

Zysk na jedną akcję:	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,78	0,30
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,78	0,30
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,78	0,30
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,78	0,30

3.3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Przepływy pieniężne z działalności	(14 319)	3 291
Zysk netto	20 019	7 779
Korekty o pozycje:	(34 338)	(4 488)
Amortyzacja środków trwałych, aktywów z tyt. prawa do użytkowania oraz wartości niematerialnych	11 257	10 175
Zyski/ straty z tytułu różnic kursowych	305	23
Koszty z tytułu odsetek	3 420	1 855
(Zysk)/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(2 053)	(632)
Zmiana stanu rezerw	(853)	(18 738)
Zmiana stanu zapasów	(24 371)	(6 270)
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	(41 652)	13 552
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	19 609	(4 453)
Zapłacony/ zwrócony podatek dochodowy	(4 353)	(1 774)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	(18 672)	1 517
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 890	464
Wpływy z tytułu odsetek	253	44
Splaty udzielonych pożyczek	91	2 041
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12 618)	(6 156)
Inne	(93)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	(9 477)	(3 607)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	57 517	16 066
Splata kredytów i pożyczek	(19 872)	(12 391)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(4 933)	(5 103)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(12 595)	(11 824)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom niekontrolującym	(552)	(837)
Zapłacone odsetki	(3 673)	(1 899)
Inne	(921)	(207)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	14 971	(16 195)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(13 178)	(18 285)
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	36 711	49 660
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	23 533	31 375
- o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej	-	-

3.4. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM							
	Przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej						
	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Pozostałe kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Razem, kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Saldo na dzień 01.01.2022 r.	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
Zmiany w kapitale własnym w roku 2022	-	-	(3 662)	7 173	3 511	(1 008)	2 503
Dywidendy	-	-	-	(12 595)	(12 595)	(1 104)	(13 699)
Wyniki spółek dotychczas nie konsolidowanych	-	-	-	(155)	(155)	-	(155)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(3 662)	19 923	16 261	96	16 357
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	19 923	19 923	96	20 019
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(3 662)	-	(3 662)	-	(3 662)
Saldo na dzień 30.09.2022 r.	5 141	43 694	(10 251)	93 359	131 943	3 136	135 079
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Korekty błędów	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	(645)	(1 424)	5 279	3 210	(44)	3 166
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)	(1 261)	(13 085)
Obniżenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-
Zysk/strata przekazany/a na kapitał zapasowy	-	(645)	-	645	-	-	-
Inne	-	-	-	-	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	(1 424)	16 458	15 034	1 217	16 251
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	16 458	16 458	1 217	17 675
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	(1 424)	-	(1 424)	-	(1 424)
Saldo na dzień 31.12.2021 r.	5 141	43 694	(6 589)	86 186	128 432	4 144	132 576
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Zmiany zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. po korektach (po przekształceniu)	5 141	44 339	(5 165)	80 907	125 222	4 188	129 410
Zmiany w kapitale własnym w roku 2021	-	(645)	143	(3 988)	(4 490)	(249)	(4 739)
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)	(837)	(12 661)
Pokrycie straty	-	(645)	-	645	-	-	-
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	143	7 191	7 334	588	7 922
- Zysk /strata za rok obrotowy	-	-	-	7 191	7 191	588	7 779
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	143	-	143	-	143
Saldo na dzień 30.09.2021 r.	5 141	43 694	(5 022)	76 919	120 732	3 939	124 671



3.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2022 I 2021 R.

Dla celów zarządczych Grupa podzielona jest na pięć rodzajów działalności, które są podstawą raportowania 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 płaszczyznowo-rezystancyjne i termoelektryczne, aż po zaawansowane konstrukcje indywidualnie dopasowane do aplikacji. Właściwy przebieg procesów nadzoruje Akredytowane Laboratorium Pomiarowe wyposażone w sprzęt sprawdzający i kalibrujący renomowanych firm.

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

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

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

Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)

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

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

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

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

Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane

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

W szczególności działalność obejmuje:



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

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

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

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

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

- Cykle inwestycyjne często ustala się tak, iż efekt występuje na końcu danego roku kalendarzowego, a największe natężenie prac występuje w końcu cyklu inwestycyjnego,
- Część kontraktów jest realizowana w sektorze energetycznym, w którym okres remontów rozpoczyna się w II kwartale, a kończy na początku IV kwartału danego roku.

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

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

Dystrybucja z doradztwem technicznym

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

Główne przychody dotyczą spółek:

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



Controls czy hhb Electronic, co pozwala na łączenie różnych technologii i dostarczanie klientom kompletnych, zintegrowanych rozwiązań.

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

Pozostała działalność

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

01.01.2022 30.09.2022	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	36 022	78 410	158 449	116 072	17 640	-	-	406 593	-	406 593
Sprzedaż między segmentami	1 043	2 304	1 944	2 810	12 446	(20 547)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	37 065	80 714	160 393	118 882	30 086	(20 547)	-	406 593	-	406 593
Wynik										
Wynik segmentu	14 080	10 836	31 521	25 696	(561)	-	-	81 572	-	81 572
W tym dotacje	1 291	977	133	-	54	-	-	2 455	-	2 455
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	9 094	9 094	-	9 094
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	57 868	57 868	-	57 868
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	32 798	-	32 798
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(5 265)	(5 265)	-	(5 265)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	27 533	-	27 533
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	7 514	7 514	-	7 514
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	20 019	-	20 019

01.01.2021 30.09.2021	Działalność kontynuowana							Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność	Wyłączenia	Przychody i koszty wspólne			
Przychody										
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	26 645	64 304	126 678	107 252	12 561	-	-	337 440	-	337 440
Sprzedaż między segmentami	839	1 699	1 425	2 087	9 287	(15 337)	-	-	-	-
Przychody segmentu ogółem	27 484	66 003	128 103	109 339	21 848	(15 337)	-	337 440	-	337 440
Wynik										
Wynik segmentu	9 706	11 816	21 264	23 773	(1 020)	-	-	65 539	-	65 539
W tym dotacje	1 535	1 050	132	-	53	-	-	2 770	-	2 770
Przychody nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	8 101	8 101	-	8 101
Koszty nieprzypisane	-	-	-	-	-	-	51 479	51 479	-	51 479
Zysk z działalności operacyjnej	-	-	-	-	-	-	-	22 160	-	22 160
Przychody finansowe netto	-	-	-	-	-	-	(2 525)	(2 525)	-	(2 525)
Zysk przed opodatkowaniem	-	-	-	-	-	-	-	19 635	-	19 635
Podatek dochodowy	-	-	-	-	-	-	11 856	11 856	-	11 856
Zysk netto za rok obrotowy	-	-	-	-	-	-	-	7 779	-	7 779

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 spełniania zobowiązań.

01.01.2022 30.09.2022	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	12 955	27 873	144 809	108 661	17 326	311 624	-	311 624
Sprzedaż zagraniczna	23 067	50 537	13 640	7 411	122	94 777	-	94 777
Razem	36 022	78 410	158 449	116 072	17 448	406 401	-	406 401
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	36 022	78 410	9 377	116 072	10 961	250 842	-	250 842
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	149 072	-	6 487	155 559	-	155 559
Razem	36 022	78 410	158 449	116 072	17 448	406 401	-	406 401

01.01.2021 30.09.2021	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	10 718	24 680	113 041	99 766	12 293	260 498	-	260 498
Sprzedaż zagraniczna	15 927	39 624	13 637	7 486	81	76 755	-	76 755
Razem	26 645	64 304	126 678	107 252	12 374	337 253	-	337 253
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	26 645	64 304	10 935	107 252	9 314	218 450	-	218 450
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	115 743	-	3 060	118 803	-	118 803
Razem	26 645	64 304	126 678	107 252	12 374	337 253	-	337 253

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

3.7. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

3.7.1. TRANSAKCJE Z POZOSTAŁYMI PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

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

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

01.01.2022 30.09.2022	Sprzedaż materiałów towarów, produktów i usług	Pozostałe przychody (w tym przychody finansowe)	Koszt wytworzenia sprzedanych materiałów, towarów, produktów i usług	Koszty sprzedaży	Koszty ogólnego zarządu	Pozostałe koszty (w tym koszty finansowe)
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	50	29	388	186
INTROL Automation s.r.o.	815	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	18	-	48	151	126	-
Razem	833	-	98	180	514	186

01.01.2022 30.09.2022	Należności i przedpłaty	Odpisy aktualizujące należności	Zobowiązania (w tym zob. z tyt. prawa do użytkowania)	Sprzedaż środków trwałych/wnip	Zakup środków trwałych/wnip	Pożyczki udzielone/dywidenda wypłacona
Polon Bodziony, Kapral Spółka Jawna	-	-	10 314	-	-	-
CentroClima Sp. z o.o.	650	650	-	-	-	-
INTROL Automation s.r.o.	568	-	-	-	-	-
Pozostałe jednostki	2	-	17	-	-	1 104
Razem	1 220	650	10 331	-	-	1 104

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

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

Transakcje handlowe zawierane z podmiotami powiązanymi w zakresie kupna i sprzedaży materiałów, towarów, produktów i usług zawierane są na zasadach rynkowych z uwzględnieniem rabatów i upustów stanowiących element polityki stosowanej wobec odbiorców hurtowych.

3.7.2. ŚWIADCZENIA NA RZECZ KLUCZOWEGO PERSONELU KIEROWNICZEGO

01.01.2022 30.09.2022	Zarząd jednostki	Rada nadzorcza jednostki	Pozostały kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	750	578	4 318	5 646
01.01.2021 30.09.2021	Zarząd jednostki	Rada nadzorcza jednostki	Pozostały kluczowy personel kierowniczy	Razem
Krótkoterminowe świadczenia	484	280	4 509	5 273
Świadczenia po okresie	-	-	12	12
Pozostałe świadczenia długoterminowe	-	-	135	135
Świadczenia z tyt. rozwiązania stosunku pracy	-	-	24	24

3.8. INSTRUMENTY FINANSOWE

3.8.1. KLASYFIKACJA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH I ICH WARTOŚĆ GODZIWA

	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa finansowe				
Aktywa finansowe wyceniane wg. zamortyzowanego kosztu	129 506	144 495	129 506	144 495
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	105 973	107 784	105 973	107 784
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 533	36 711	23 533	36 711
- inne	-	-	-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (WGPWF)	634	653	634	653
- udziały/akcje w innych jednostkach	634	653	634	653
- inne	-	-	-	-
Rachunkowość zabezpieczeń	1 171	511	1 171	511
- forwardy	-	47	-	47
- IRS – y (interest rate swaps)	1 171	464	1 171	464
Zobowiązania finansowe				
Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, w tym:	248 566	187 539	248 566	187 539
- Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	115 482	97 158	115 482	97 158
- Zobowiązania z tytułu leasingu	37 930	33 167	37 930	33 167
- Kredyty bankowe i pożyczki	94 305	56 722	94 305	56 722
- Inne	849	492	849	492
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	516	762	516	762
Rachunkowość zabezpieczeń	12 788	7 495	12 788	7 495
- forwardy	12 788	7 484	12 788	7 484
- IRS – y (interest rate swaps)	-	11	-	11

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

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

Ryzyko kredytowe ograniczone jest przez Grupę Kapitałową poprzez zawieranie transakcji wyłącznie z podmiotami o dobrej zdolności kredytowej, z którymi współpraca poprzedzona jest wewnętrznymi procedurami wstępnej weryfikacji. Ponadto



poprzez bieżące monitorowanie stanów należności narażenie Grupy Kapitałowej na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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

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

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

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

30.09.2022	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<i>Aktywa finansowe</i>				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	634	-	-	634
Udziały i akcje	634	-	-	634

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

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

W okresie 2021 r. transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

3.9. INFORMACJA DODATKOWA

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

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTROL oraz skrócone sprawozdanie finansowe INTROL S.A. obejmujące okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Niniejsze sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Prezentowane sprawozdania zawierają dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz porównywalne dane finansowe. Rokiem obrotowym jednostki dominującej i jednostek zależnych jest rok kalendarzowy.

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

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

Oświadczenie o zgodności

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

Zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy ich sporządzaniu za rok zakończony 31 grudnia 2021 r. z wyjątkiem zastosowania



zmian do standardów oraz nowych interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2022 roku:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zmiana nie miała wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSSF 3 Połączenie jednostek – odniesienia do założeń koncepcyjnych

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

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

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

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

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

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

Jednocześnie dodano wymóg ujawnień kwoty wpływów i kosztów ujętych w rachunku zysków i strat zgodnie z



paragrafem 20 A, które odnoszą się do wytworzonych produktów, które nie są wynikiem działalności operacyjnej jednostki i których linie pozycji w sprawozdaniu z całkowitych dochodów obejmują takie wpływy i koszty.

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

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

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

Zmiana nie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Standardy nie zastosowane

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

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, zatwierdzone przez UE:

- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych oraz oświadczenia dotyczące praktyki MSSF: ujawnianie zasad rachunkowości - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSR 8 Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów: Definicja wartości szacunkowych - planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSR 12 Podatek dochodowy: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później,
- Zmiana do MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe: początkowe ujęcie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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

- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Klasyfikacja zobowiązań jako długoterminowe i krótkoterminowe oraz zobowiązania długoterminowe z kowenantami – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie z tyt. leasingu w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnym – planowana data obowiązywania dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2024 r. lub później.

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



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

W okresie zakończonym 30 września 2022 r. nie nastąpiły zdarzenia nietypowe dla Grupy Kapitałowej INTROL ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość, mające wpływ na jej sprawozdanie finansowe, inne niż wymienione w niniejszym raporcie, w szczególności w Punkcie 5.3.1.

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

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

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

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

- Ujmowanie przychodów

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

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

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

- Stawki amortyzacyjne

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

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

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

- Odpisy na zapasy

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

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

W celu oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa stosuje podejście indywidualne i uproszczone. W przypadku podejścia uproszczonego Grupa wykorzystuje matrycę rezerw oszacowaną na podstawie historycznych poziomów spłacalności przez kontrahentów. Grupa uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez zarządczą korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności. Dla należności spornych i nieściągalnych Grupa stosuje indywidualną ocenę zarządu poszczególnych sald z kontrahentami.

- Wycena rezerw

Tworzenie rezerw wymaga dokonania szacunków prawdopodobieństwa 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 2021 r. przedstawione zostały poniżej:

Grupa INTROL

	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	19 717	19 143	574
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36 i pozostałe)			
- wartości niematerialne (w tym wartość firmy)	1 887	1 887	-
- aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 491	1 491	-
- zapasy	2 984	2 724	260
- inne (RMK i inne)	61	61	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo- i krótkoterminowe	10 699	10 425	274
- aktywa z tyt. umów z klientami	106	66	40
- odpisy na pożyczki	2 489	2 489	-
Aktywa z tyt. praw do użytkowania	45 914	40 510	5 404
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	37 930	33 167	4 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 914	11 106	7 808
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	18 962	9 930	9 032
Rezerwy:	15 004	17 083	(2 079)
- na naprawy gwarancyjne	257	552	(295)
- na straty na kontraktach	5 301	5 631	(330)
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	8 573	10 288	(1 715)
- odprawy emerytalne i rentowe	2 246	2 345	(99)
- urlopy	3 545	3 592	(47)
- premie dla Zarządów	1 061	293	768
- pozostałe premie	478	2 778	(2 300)
- nagrody jubileuszowe	1 243	1 280	(37)
- inne	-	-	-
- pozostałe rezerwy:	873	612	261
- na badanie bilansu	19	156	(137)
- inne	854	456	398
Umowy z klientami:			
- aktywa z tytułu umów z klientami	63 786	21 056	42 730
- zobowiązania z tytułu umów z klientami	6 426	10 165	(3 739)

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnego z MSSF wymaga od Zarządu Spółki użycia ocen i szacunków, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz wykazywane aktywa, pasywa, przychody oraz koszty. Szacunki i związane z nimi założenia opierają się o doświadczenia historyczne i inne czynniki uznawane za istotne. Rzeczywiste wyniki mogą odbiegać od przyjętych wartości szacunkowych.

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

- Ujmowanie przychodów

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej. Przychody Spółki wygenerowane w okresie I-III kwartału 2022 r. w 99,9% wynikały z usług wykonanych na rzecz spółek zależnych.

- Ujmowanie aktywów z tyt. praw do użytkowania

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



- Stawki amortyzacyjne

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

- Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

- Wycena rezerw

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

- Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

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

- Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego

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

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

INTROL S.A.

	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana
Odpisy aktualizujące wartość aktywów:	41 532	41 844	(312)
UTRATA WARTOŚCI (MSR 36)			
- inwestycje długo- i krótkoterminowe	39 685	39 685	-
- aktywa z tyt. prawa do użytkowania	1 492	1 492	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE (MSSF 9)			
- należności długo - i krótkoterminowe	355	366	(11)
- należności długo - i krótkoterminowe*	-	301	(301)
Aktywa z tyt. praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) MSSF 16 Leasing*	7 560	7 219	341
Zobowiązania związane z prawami do użytkowania	7 183	7 374	(191)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 479	1 498	(19)
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy	5 732	5 278	454
Rezerwy:	5 358	5 178	180
- na straty na kontraktach*	5 098	4 877	221
- na świadczenia pracownicze i tym podobne:	260	260	-
- odprawy emerytalne i rentowe	81	81	-
- urlopy	179	179	-
- pozostałe rezerwy:	-	41	(41)

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



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

Zobowiązania warunkowe Grupy INTROL	30.09.2022	31.12.2021	Udział w sumie 30.09.2022	Udział w sumie 31.12.2021
1. Na rzecz jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	68 695	36 076	100%	100%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	66 465	35 717	96,8%	99,0%
- pozostałe	2 230	359	3,2%	1,0%

Zobowiązania warunkowe Spółki INTROL S.A.	30.09.2022	31.12.2021	Udział w sumie 30.09.2022	Udział w sumie 31.12.2021
1. Na rzecz jednostek powiązanych	100 467	52 146	99,8%	99,6%
2. Na rzecz pozostałych jednostek (z tytułu)	173	191	0,2%	0,4%
- udzielonych gwarancji i poręczeń	173	191	0,2%	0,4%
- pozostałe	-	-	-	-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	12 830	4 733
Zwiększenia z tyt. leasingu	10 627	4 030
Wartość netto sprzedanych rzeczowych aktywów trwałych	672	246
Zysk (strata) na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	2 152	438
Wartość netto zlikwidowanych rzeczowych środków trwałych	36	1

W trzech kwartałach 2022 r. łączna wartość transakcji związanych z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych wyniosła 12 830 tys. zł, obejmując m. in. zakup samochodów, maszyn i urządzeń, jak również inwestycje w nieruchomości. Największe zwiększenia dotyczyły zakupu gniazda odlewniczego oraz robotów spryskujących na potrzeby Limatherm S.A. (7 382 tys. zł) oraz wydatki związane z budową hali produkcyjnej w Ostrowie Wielkopolskim (1 585 tys. zł) na potrzeby spółki INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o.

Zwiększenia wynikające z zawartych umów leasingu na kwotę 10 627 tys. zł, dotyczyły głównie zawartych umów leasingu maszyn i urządzeń na kwotę 4 570 tys. zł, samochodów na kwotę 3 612 tys. zł, leasingu pomieszczeń oraz zmiany stawek czynszów dla posiadanych dotychczasowych umów najmu budynków w pozostałych spółkach Grupy wynoszące 2 189 tys. zł

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

	30.09.2022	30.09.2021
Zobowiązania ujęte w sprawozdaniu finansowym	38 931	34 883
Zobowiązania inwestycyjne	152	138
Zobowiązania z tytułu leasingu i innych zobowiązań finansowych	38 779	33 745
Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym	2 230	359
Pozostałe zobowiązania umowne	2 230	359

Na koniec III kwartału 2022 r. zobowiązania inwestycyjne Grupy INTROL na łączną kwotę 152 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 i innych zobowiązań finansowych wynoszą 38 779 tys. zł, obejmują zarówno umowy najmu budynków i budowli oraz z tyt. użytkowania wieczystego gruntów, jak również pozostałe umowy leasingu w tym głównie leasing maszyn i urządzeń oraz środków transportu, jak również związany z finansowaniem zakupu oprogramowania. Zobowiązania nie ujęte w sprawozdaniu finansowym dotyczą umów na instalację pieca topialnego i pionowego centrum obróbczego, których uruchomienie planowane jest na rok 2023.

3.9.12. INFORMACJE O ISTOTNYCH ROZLICZENIACH Z TYTUŁU SPRAW SĄDOWYCH

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

3.9.13. WSKAZANIE KOREKT BŁĘDÓW POPRZEDNICH OKRESÓW

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

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

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



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

W okresie sprawozdawczym ww. zdarzenia nie nastąpiły.

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

INTROL S.A. i jednostki od niego zależne w okresie III kwartału 2022 r. nie zawierały transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

W okresie III kwartału 2022 r. w Grupie INTROL w przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej nie dokonywano zmiany sposobu (metody) ich ustalenia.

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

W okresie III kwartału 2022 r. w spółkach Grupy INTROL nie dokonywano zmiany celu bądź wykorzystania aktywów finansowych, a tym samym nie wprowadzano zmian w ich klasyfikacji.

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

W okresie III kwartału 2022 r. ww. zdarzenia nie nastąpiły.

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

INTROL S.A.

Sprzedaż gruntów przy ul. Leśnej w Chorzowie

2 listopada 2022 r. Zarząd INTROL S.A. podjął uchwałę o zbyciu prawa wieczystego użytkowania gruntów położonych w Chorzowie przy ul. Leśnej za łączną kwotę 4 000 000 zł powiększoną o podatek VAT na rzecz Pier Luigi Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie. W dniu 3 listopada 2022 r. podpisana została w tym przedmiocie przedwstępna umowa sprzedaży.

Strony umowy ustaliły, iż umowa przyrzeczona sprzedaży zostanie zawarta w terminie do dnia 9 grudnia 2022 roku, pod warunkiem, że Prezydent Miasta Chorzowa, w ustawowym terminie, nie skorzysta z prawa pierwokupu w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz kupujący spełni warunki wymienione w umowie dotyczące finansowania zakupu.

Ujęta na 30 września 2022 r. wartość aktywów netto związanych z ww. gruntami w sprawozdaniu finansowym grupy oraz sprawozdaniu finansowym INTROL S.A. nie przewyższa planowanej wartości sprzedaży. Ww. nieruchomość nabyta była na potrzeby budowy hal produkcyjno-magazynowych w przyszłości, jednakże plany te nie zostały zrealizowane ze względu na zmianę koncepcji rozwoju Grupy, a nieruchomość nie była wykorzystywana na potrzeby bieżącej działalności Grupy.



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

W okresie III kwartału 2022 r. INTROL S.A. lub jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu lub pożyczek lub gwarancji, których łączna wartość byłaby znacząca.

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

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

4. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NA 30 WRZEŚNIA 2022 R., SPORZĄDZONE WEDŁUG MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

4.1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ INTROL S.A.

AKTYWA	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe	148 022	139 761
Rzeczowe aktywa trwałe	424	588
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (grunty, budynki, lokale i inne budowle) – MSSF 16 Leasing	6 395	6 512
Aktywa z tytułu praw do użytkowania (pozostałe) – MSSF 16 Leasing	1 165	707
Inne wartości niematerialne	25	51
Nieruchomości inwestycyjne	52 377	52 268
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do wynajmu	-	3 637
Długoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	11 892	2 331
Długoterminowe aktywa finansowe	73 251	71 750
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 479	1 498
Długoterminowe należności i rozliczenia międzyokresowe	25	12
Długoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	989	407
Aktywa obrotowe	12 632	12 645
Zapasy	38	38
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym rozliczenia międzyokresowe	6 097	6 763
- w tym z tytułu dostaw i usług	2 912	1 957
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-
Krótkoterminowe należności z tytułu leasingu finansowego	796	236
Pozostałe krótkotrwałe aktywa finansowe	2 657	653
Udzielone pożyczki	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 988	4 955
Krótkoterminowe aktywa zabezpieczające instrumenty pochodne	56	-
Aktywa razem	160 654	152 406

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny	115 544	113 520
Kapitał podstawowy	5 141	5 141
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	43 694	43 694
Pozostałe kapitały rezerwowe	757	285
Zyski zatrzymane	65 952	64 400
Zobowiązania długoterminowe	31 802	26 437
Rezerwy	80	80
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 732	5 278
Kredyty bankowe i pożyczki	19 409	14 225
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	5 793	6 398
Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	788	456
Zobowiązania krótkoterminowe	13 308	12 449
Rezerwy	5 278	5 098
Kredyty bankowe i pożyczki	729	-
Krótkoterminowe kredyty bankowe i pożyczki	-	-
Krótkoterminowa część długoterminowych kredytów bankowych i pożyczek	5 220	5 232
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	290	273
Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	312	247
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 385	1 541

PASYWA	30.09.2022	31.12.2021
- w tym z tytułu dostaw i usług	137	494
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	94	47
Zobowiązania – zabezpieczające instrumenty pochodne	-	11
Pasywa razem	160 654	152 406

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

	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	01.07.2022 30.09.2022	01.07.2021 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	10 736	6 775	4 132	1 988
Koszty sprzedaży produktów, towarów i materiałów	(4 911)	(3 378)	(2 250)	(1 075)
Zysk brutto ze sprzedaży	5 825	3 397	1 882	913
Koszty sprzedaży	(28)	(59)	(10)	(30)
Koszty ogólnego zarządu	(4 573)	(4 020)	(1 589)	(1 339)
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	10	10	3	3
Pozostałe przychody	1 982	361	1 872	(133)
Pozostałe koszty	(73)	(252)	(4)	(15)
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	3 143	(563)	2 154	(601)
Przychody finansowe	13 911	26 045	1 081	7 154
Koszty finansowe	(1 634)	(795)	(524)	(192)
Strata/odwrócenie straty z tytułu utraty wartości dot. instrumentów finansowych oraz umów z klientami	-	(852)	-	1
Zysk brutto	15 420	23 835	2 711	6 362
Podatek dochodowy	1 273	8 048	516	(38)
Zysk netto z działalności gospodarczej	14 147	15 787	2 195	6 400
Zyski/Strata za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-	(119)	-	80
Zysk netto za rok obrotowy	14 147	15 668	2 195	6 480
Inne całkowite dochody	472	487	(159)	148
Składniki, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków				
- Zyski/Straty dotyczące zabezpieczenia przepływów środków pieniężnych (część efektywna)	582	601	(196)	183
Podatek dochodowy związany z pozycjami prezentowanymi w innych całkowitych dochodach	(110)	(114)	37	(35)
Dochody całkowite razem	14 619	16 155	2 036	6 628

Zysk na jedną akcję:	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
- podstawowy z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,55	0,61
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności kontynuowanej	0,55	0,61
- podstawowy z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- rozwodniony z wyniku finansowego działalności zaniechanej	-	-
- podstawowy z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,55	0,61
- rozwodniony z wyniku finansowego za rok obrotowy	0,55	0,61

4.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH INTROL S.A.

METODA POŚREDNIA	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/ strata netto	14 147	15 668
Korekty o pozycje:	(9 238)	(14 955)
Amortyzacja środków trwałych	1 369	1 091
Straty z tytułu różnic kursowych	(111)	-
Koszty i przychody z tytułu odsetek	556	(53)
Przychody z tytułu dywidend	(12 923)	(25 093)
Zysk/ strata z tytułu działalności inwestycyjnej	(1 865)	851
Zmiana stanu rezerw	524	(1 752)
Zmiana stanu zapasów	-	15
Zmiana stanu należności i rozliczeń międzyokresowych czynnych	2 994	11 034
Zmiana stanu zobowiązań i rozliczeń międzyokresowych biernych	1 070	(809)
Zapłacony/zwrócony podatek dochodowy	(864)	(239)
Inne korekty	12	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 909	713
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych	2 511	-
Wpływy z tytułu odsetek	684	5 302
Wpływy z tytułu dywidend	10 879	22 100
Spląty udzielonych pożyczek	4 500	27 350
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(8 750)	(2 068)
Wydatki netto na nabycie podmiotów zależnych i stowarzyszonych	(1 501)	(31 515)
Udzielone pożyczki	(6 500)	-
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności inwestycyjnej	1 823	21 169
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	16 351	12
Splata kredytów i pożyczek	(10 757)	(3 563)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu	(434)	(418)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(12 595)	(11 824)
Nabycie akcji własnych	-	-
Zapłacone odsetki leasing	(236)	(193)
Zapłacone pozostałe odsetki	(1 028)	(510)
Przepływy środków pieniężnych netto z działalności finansowej	(8 699)	(16 496)
Zwiększenie/ zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(1 967)	5 386
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na początek okresu	4 955	4 788
Zyski/straty z tytułu różnic kursowych dotyczące wyceny środków pieniężnych, ekwiwalentów środków pieniężnych oraz kredytów w rachunku bieżącym	-	-
Środki pieniężne, ekwiwalenty środków pieniężnych, kredyty w rachunku bieżącym oraz lokaty długoterminowe na koniec okresu	2 988	10 174
-o ograniczonej możliwości dysponowania – lokaty długoterminowe stanowiące zabezpieczenie gwarancji bankowej długoterminowej	-	-

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 01.01.2022 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2022 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Zmiany w kapitale własnym w 2022 r.	-	-	472	1 552	2 024
Dywidendy	-	-	-	(12 595)	(12 595)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	472	14 147	14 619
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	14 147	14 147
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	472	-	472
Saldo na dzień 30.09.2022 r.	5 141	43 694	757	65 952	115 544
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r. po korektach (przekształceniu)	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	(645)	1 099	8 079	8 533
Pokrycie straty nadwyżką ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości	-	(645)	-	645	-
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	1 099	19 258	20 357
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	19 258	19 258
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	1 099	-	1 099
Saldo na dzień 31.12.2021 r.	5 141	43 694	285	64 400	113 520
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiana zasad polityki rachunkowości	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 01.01.2021 r.	5 141	44 339	(814)	56 321	104 987
Zmiany w kapitale własnym w 2021 r.	-	(645)	487	4 489	4 331
Pokrycie straty	-	(645)	-	645	-
Dywidendy	-	-	-	(11 824)	(11 824)
Dochody całkowite ogółem za okres	-	-	487	15 668	16 155
- Zysk za rok obrotowy	-	-	-	15 668	15 668
- Pozostałe dochody całkowite za okres	-	-	487	-	487
Saldo na dzień 30.09.2021 r.	5 141	43 694	(327)	60 810	109 318

4.5. INFORMACJE O PRZYCHODACH I WYNIKACH POSZCZEGÓLNYCH SEGMENTÓW BRANŻOWYCH DLA INTROL S.A W OKRESIE I-III KWARTAŁU 2022 i 2021 R.

01.01.2022-30.09.2022	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	134	-	134	-	134
Sprzedaż między segmentami	1 046	9 556	-	-	10 602	-	10 602
Przychody segmentu ogółem	1 046	9 556	134	-	10 736	-	10 736
Wynik							
Wynik segmentu	53	5 692	80	-	5 825	-	5 825
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	1 992	1 992	-	1 992
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 674	4 674	-	4 674
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	3 143	-	3 143
Przychody finansowe netto	-	-	-	12 277	12 277	-	12 277
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	15 420	-	15 420
Podatek dochodowy	-	-	-	1 273	1 273	-	1 273
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	14 147	-	14 147
01.01.2021-30.09.2021	Działalność kontynuowana				Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Usługi świadczone na rzecz spółek w grupie	Usługi świadczone na rzecz pozostałych spółek	Przychody i koszty wspólne			
Przychody							
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	-	-	132	-	132	168	300
Sprzedaż między segmentami	4	6 639	-	-	6 643	34	6 677
Przychody segmentu ogółem	4	6 639	132	-	6 775	202	6 977
Wynik							
Wynik segmentu	-	3 325	72	-	3 397	(1)	3 396
<i>w tym dotacje do wynagrodzeń</i>	-	-	-	-	-	-	-
Przychody nieprzypisane	-	-	-	371	371	484	855
Koszty nieprzypisane	-	-	-	4 331	4 331	207	4 538
Zysk/strata przed opodatkowaniem i kosztami finansowymi	-	-	-	-	(563)	276	(287)
Przychody finansowe netto	-	-	-	24 398	24 398	4	24 402
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-	-	-	-	23 835	280	24 115
Podatek dochodowy	-	-	-	8 048	8 048	399	8 447
Zysk/strata netto za rok obrotowy	-	-	-	-	15 787	(119)	15 668

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

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

01.01.2022 30.09.2022	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	1 046	5 062	6 108	-	6 108
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	1 046	5 062	6 108	-	6 108
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	1 046	59	1 105	-	1 105
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	5 003	5 003	-	5 003
Razem	-	-	-	1 046	5 062	6 108	-	6 108

01.01.2021 30.09.2021	Działalność kontynuowana					Razem działalność kontynuowana	Działalność zaniechana	Działalność ogółem
	Produkcja AKPiA	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne projektowe, budowlane	Dystrybucja z doradztwem technicznym	Pozostała działalność			
Przychody z umów klientami wg struktury geograficznej								
Sprzedaż krajowa	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514
Sprzedaż zagraniczna	-	-	-	-	-	-	-	-
Razem	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514
Przychody z umów z klientami ze względu na moment spełnienia zobowiązania								
Spełnione w określonym momencie	-	-	-	4	17	21	-	21
Spełnione w miarę upływu czasu	-	-	-	-	3 291	3 291	202	3 493
Razem	-	-	-	4	3 308	3 312	202	3 514

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

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

5.1. PODSTAWOWE INFORMACJE O GRUPIE

5.1.1. SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa INTROL („Grupa INTROL” „Grupa”) na dzień publikacji raportu składa się z 18 podmiotów, a jej jednostką dominującą jest INTROL S.A. („Emitent”, „INTROL S.A.”, „Spółka”, „jednostka dominująca”) z siedzibą w Katowicach, przy ul. Kościuszki 112.

INTROL S.A. została utworzona aktem notarialnym z dnia 10 grudnia 1997 r., w wyniku przekształcenia „INTROL – POLON” Sp. z o.o. w spółkę akcyjną.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000100575. Kapitał zakładowy wynosi 5 140 803,60 PLN (w całości wpłacony).

Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 272043375.

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

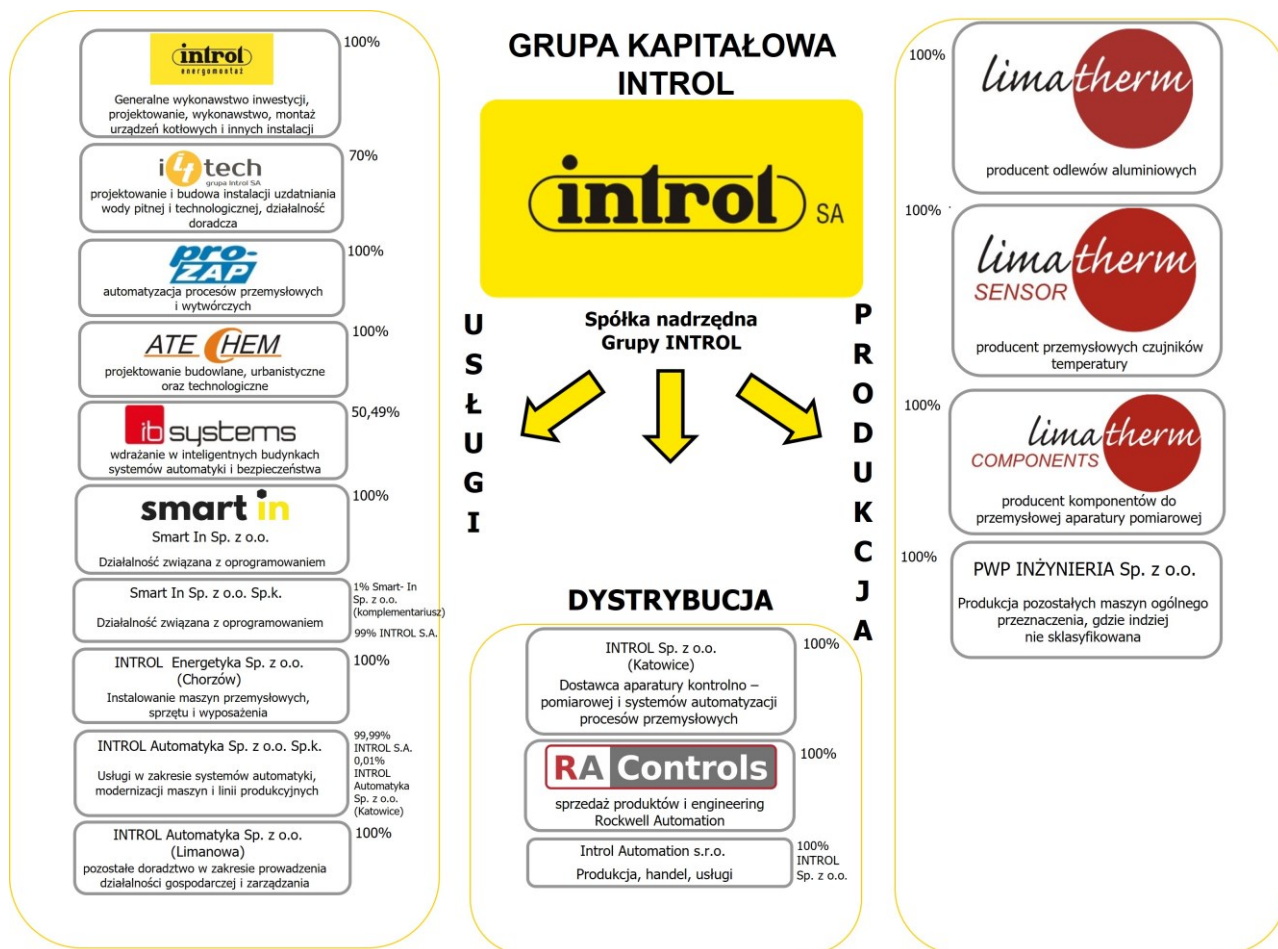
Grupa INTROL to dynamicznie rozwijający się holding 18 spółek, działający w bardzo wielu branżach gospodarki, który dostarcza zaawansowane rozwiązania m.in. w zakresie automatyki, pomiarów przemysłowych, i innych instalacji technologicznych dla wielu branż, w tym przede wszystkim dla energetyki ogólnej, energetyki zawodowej, motoryzacji, ochrony środowiska, budownictwa, górnictwa.

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

Zdecydowana większość (ok. 77%) sprzedaży realizowana jest na rynku krajowym. Grupa zatrudnia ponad 1600 osób.

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

Strukturę Grupy Kapitałowej INTROL na dzień 30 września 2022 r. przedstawia poniższy schemat:



W okresie między 30 września 2022 r. (dniem bilansowym) a 16 listopada 2022 r. (tj. dniem publikacji Raportu) doszło do:

- Złożenia w dniu 17 października 2022 r. do Sądu wniosku o zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego w INTROL Sp. z o.o.
- Złożenia w dniu 2 listopada 2022 r. do Sądu wniosku o zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego w INTROL – Engomontaż Sp. z o.o.

Niniejsze wydarzenia zostało opisane w **Punkcie 5.1.5** niniejszego Sprawozdania Zarządu „Zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej po zakończeniu okresu sprawozdawczego”.

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

Przekształcenie spółki INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. z siedzibą w Katowicach w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą INTROL Automatyka Sp. z o.o.

4 lipca 2022 r. Wspólnicy spółki INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (Spółka Przekształcana) z siedzibą w Katowicach uchwalili przekształcenie ww. spółki w trybie art. 551 §1 KSH w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, która prowadzić będzie działalność gospodarczą pod firmą INTROL Automatyka Sp. z o.o. (Spółka Przekształcona). Wspólnicy uchwalili, że kapitał zakładowy Spółki Przekształconej będzie wynosił 677 600 zł. Wniosek o wpis do rejestru Spółki Przekształconej złożony został w dniu 12 lipca 2022 r., jednakże na dzień publikacji raportu powyższa zmiana nie została zarejestrowana.

Zmiany w Statucie Spółki - rejestracja zmian Statutu

12 lipca 2022 r. Zarząd INTROL S.A. („Spółka”) powziął informację o dokonaniu w dniu 1 lipca 2022 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmiany Statutu Spółki w zakresie uchwalonym na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 10 czerwca 2022 r.

Ww. zmiany dotyczyły sposobu reprezentacji Spółki przez Zarząd oraz obowiązku uzyskiwania przez Zarząd zgody Rady Nadzorczej w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi.

Obniżenie kapitału zakładowego Limatherm Components sp. z o.o.

Uchwałą nr 1 z dnia 22 września 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Limatherm Components Sp. z o.o. uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego spółki z kwoty 2 050 000 zł o kwotę 1 537 500 zł, tj. do kwoty 512 500 zł. Obniżenie nastąpiło poprzez obniżenie wartości minimalnej każdego spośród 41 000 udziałów w kapitale zakładowym spółki z kwoty 50 zł o kwotę 37,50 zł, tj. do kwoty 12,50 zł. Jednocześnie dokonano scalenia każdych czterech takich udziałów w jeden udział o wartości nominalnej 50 zł. Ogłoszenie o planowanym obniżeniu kapitału zakładowego i wezwanie wierzycieli do ewentualnego zgłaszania sprzeciwów wobec obniżenia ukazało się w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z dnia 21 października 2022 r.

5.1.3. JEDNOSTKI OBJĘTE KONSOLIDACJĄ

Na dzień 30 września 2022 r. jednostka dominująca objęła konsolidacją następujące jednostki zależne:

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

Na dzień 30 września 2022 r. Smart In Sp. z o.o., INTROL Automation s.r.o nie były konsolidowane ze względu na nieistotność.

W analogicznym okresie sprawozdawczym (tj. na dzień 30 września 2021 r.) jednostka dominująca objęła konsolidacją 15 jednostek zależnych, tj. wszystkie spółki konsolidowane na dzień 30 września 2022 r., z wyjątkiem INTROL Energetyka Sp. z o.o.

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

5.1.4. SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Na dzień 30 września 2022 r. skład osobowy Zarządu INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Na dzień 30 września 2022 r. skład osobowy Rady Nadzorczej INTROL S.A. przedstawiał się następująco:

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

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

Więcej informacji o członkach Zarządu i Rady Nadzorczej jednostki dominującej (w tym przebieg ich kariery zawodowej) można znaleźć na stronie internetowej INTROL S.A.

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

5.1.5. ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

Obniżenie kapitału zakładowego INTROL Sp. z o.o.

15 czerwca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL Sp. z o.o. w Katowicach uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego ww. spółki z kwoty 6 000 000 zł o kwotę 5 496 000 zł, to jest do kwoty 504 000 zł. Zgodnie z uchwałą obniżenie kapitału nastąpił poprzez obniżenie wartości nominalnej każdego spośród 120 000 udziałów w kapitale zakładowym spółki z kwoty 50 zł o kwotę 45,80 zł, tj. do kwoty 4,20 zł. Udziały powstałe wskutek obniżenia kapitału zostały scalone w jeden udział o wartości nominalnej 50,40 zł. Wskutek powyższych czynności kapitał zakładowy spółki wynosi 504 000 zł i dzieli się na 10 000 udziałów o wartości 50,40 zł każdy.

Po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, dnia 17 października 2022 r. Spółka złożyła do Sądu wniosek o zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego. Na dzień publikacji niniejszego Raportu, wniosek o obniżenie kapitału zakładowego nie został rozpoznany przez Sąd.

Obniżenie kapitału zakładowego INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.

10 czerwca 2022 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. w Chorzowie uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego ww. spółki z kwoty 27 321 000 zł o kwotę 20 490 450 zł, to jest do kwoty 6 830 550 zł. Zgodnie z uchwałą obniżenie kapitału nastąpi poprzez obniżenie wartości nominalnej każdego spośród 54 642 udziałów w kapitale zakładowym spółki z kwoty 500 zł o kwotę 375 zł, tj. do kwoty 125 zł. Po przeprowadzeniu postępowania konwokacyjnego, dnia 2 listopada 2022 r. Spółka złożyła do Sądu wniosek o zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego. Na dzień publikacji niniejszego Raportu, wniosek o obniżenie kapitału zakładowego nie został rozpoznany przez Sąd.

5.1.6. ROZMIESZCZENIE GEOGRAFICZNE SPÓŁEK GRUPY INTROL

Poniższy schemat przedstawia rozmieszczenie geograficzne spółek Grupy INTROL na dzień 30 września 2022 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, oczyszczania ścieków przemysłowych i poprodukcyjnych, gospodarki osadowej i oczyszczania powietrza) i obiektów w obszarze związanym z szeroko pojętą ochroną i inżynierią środowiska we wszystkich gałęziach przemysłu, a w szczególności w energetyce, gospodarce ściekami, hutnictwie, górnictwie, przemyśle chemicznym oraz w pozostałych branżach przemysłowych gdzie występuje potrzeba budowy lub modernizacji instalacji przemysłowych. I4TECH prowadzi ponadto działalność doradczą w zakresie ochrony środowiska i energetyki oraz rozwija kontakty z firmami partnerskimi polskimi i zagranicznymi. Spółka działa szczególnie w tematach niszowych, gdzie istnieje mała konkurencja i nietypowe rozwiązania technologiczne.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

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

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

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

IB Systems Sp. z o.o.

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

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

Przedmiotem działalności jest działalność związana z oprogramowaniem.

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

Przedmiotem działalności jest instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia.

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

Firma świadcząca usługi w zakresie systemów automatyki, modernizacji maszyn i linii produkcyjnych. Jest najwyższym Partnerem firmy Rockwell Automation w programie Recognized System Integrator w dwóch dziedzinach – Power i Control. W ramach prowadzonej działalności spółka zajmuje się m. in. integracją systemów automatyki, automatyzacją procesów, modernizacją urządzeń i linii technologicznych, dostawą, serwisem i modernizacją układów napędowych niskiego i średniego napięcia, budową prototypowych stanowisk testowych, dostawą kompletnych rozwiązań systemów wagowych i systemów detekcji gazów, dostawą kompletnych rozwiązań dla branży farmaceutycznej jak również rozwiązań chmurowych "Introl Hub" związanych z Dyrektywą Fałszywkową. Spółka rozszerzyła swoją działalność o instalacje wysokosprawnej kogeneracji, opartej o silniki gazowe z układami odzysku ciepła oraz realizacje związane z instalacjami fotowoltaicznymi.



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

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

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

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

RAControls Sp. z o.o.

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

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

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

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

INTROL Automation s.r.o.

Przedmiotem działalności jest handel i usługi niewymienione w załącznikach 1 do 3 Ustawy o działalności gospodarczej Republiki Czeskiej. Spółka została założona w celu poszerzenia rynków zbytu na aparaturę kontrolno-pomiarową oraz związane z nią usługi o terytorium Republiki Czeskiej i Słowacji. Firma powstała jako przedstawicielstwo INTROL Sp. z o.o. na terytorium ww. państw i oferuje zarówno produkty dostawców firmy INTROL Sp. z o.o., jak również posiada własne umowy dystrybucyjne. Spółka dostarcza rozwiązania pozwalające na zwiększenie kontroli procesów przemysłowych, a co za tym idzie zwiększenia powtarzalności i efektywności produkcji, redukcji kosztów awarii oraz bezpieczeństwa obsługi technicznej. Dodatkowo firma oferuje usługi serwisowe w oparciu o dział serwisu firmy INTROL Sp. z o.o.

Limatherm S.A.

Uznany na świecie producent odlewów ciśnieniowych dla przemysłu samochodowego, elektromaszynowego, chemicznego oraz paliwowo-energetycznego. W katalogu produktów znajdują się m.in. obudowy dla stref zagrożonych wybuchem, używane głównie w czujnikach gazu, 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, przełączniki półprzewodnikowe, rejestratory, pirometry, kalibratory, grzałki elektryczne, grzałki ATEX-EX, oprogramowania do wizualizacji procesów produkcyjnych. Wybrane urządzenia posiadają potwierdzenia jakości: ATEX (Exi, Exd), EMC, PZH wydane przez zewnętrzne instytucje. Projektowanie oraz produkcja aparatury



kontrolno-pomiarowej opiera się o wdrożony i stosowany System Zarządzania Jakością wg EN ISO 9001:2015. W organizacji funkcjonuje Laboratorium Pomiarowe posiadające Certyfikat Akredytowanego Laboratorium Wzorcującego PCA nr AP 108, działające w oparciu o normę PN-EN ISO/IEC 17025. Wzorcowania wykonuje stacjonarnie w siedzibie organizacji, jak również wyjazdowe u Klienta na obiekcie.

Limatherm Components Sp. z o.o.

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

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Działalność przedsiębiorstwa podzielona została na pięć segmentów:

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

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

Trzeci - serwis urządzeń wentylacyjnych i klimatyzacyjnych oraz roboty warsztatowe.

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

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

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

5.2. OMÓWIENIE WYNIKÓW FINANSOWYCH

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2022	III kw. 2021	Zmiana III kw. 2022 do III kw. 2021	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021	Zmiana I-III kw. 2022 do I-III kw. 2021
1.	Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	149 957	117 980	27,1%	406 593	337 400	20,5%
2.	Zysk brutto ze sprzedaży	32 929	25 919	27,0%	81 572	65 539	24,5%
3.	Marża brutto na sprzedaży	22,0%	22,0%	-	20,1%	19,4%	0,7 p.p.
4.	Koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu	17 508	14 794	18,3%	52 473	45 534	15,2%
5.	Zysk na działalności operacyjnej (EBIT) ⁽¹⁾	16 974	9 789	73,4%	32 798	22 160	48,0%
6.	Rentowność operacyjna EBIT ⁽²⁾	11,3%	8,3%	3,0 p.p.	8,1%	6,6%	1,5 p.p.
7.	EBITDA ⁽³⁾	20 876	13 185	58,3%	44 055	32 335	36,2%
8.	Rentowność EBITDA ⁽⁴⁾	13,9%	11,2%	2,7 p.p.	10,8%	9,6%	1,2 p.p.
9.	Zysk brutto	14 869	9 237	61,0%	27 533	19 635	40,2%
10.	Zysk netto	12 193	7 434	64,0%	20 019	7 779	157,3%
11.	Rentowność sprzedaży netto (zysku) ⁽⁵⁾	8,1%	6,3%	1,8 p.p.	4,9%	2,3%	2,6 p.p.

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

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

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

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

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

Skonsolidowane przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów wyniosły w III kwartale 2022 r. 149 957 tys. zł i były o 31 977 tys. zł, tj. o 27,1% wyższe od osiągniętych w analogicznym okresie 2021 r.

Wzrost sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2022 r. odnotowały m.in. spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (o 7 623 tys. zł), Limatherm S.A. (o 5 990 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (o 5 925 tys. zł), INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. (o 4 687 tys. zł) oraz I4TECH Sp. z o.o. (o 2 234 tys. zł).

Spadek sprzedaży poza Grupę r/r w III kwartale 2022 r. zanotowała m.in. spółka: IB Systems Sp. z o.o. (o 2 671 tys. zł).

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy INTROL w III kwartale 2022 r. uległ zwiększeniu r/r o 27,0%, tj. o kwotę 7 009 tys. zł. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu przychodów Grupy, przy osiągniętej porównywalnej średniej marży brutto wyrażonej w %. Największy wartościowo wzrost marży zanotowały spółki INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. realizująca sprzedaż głównie w segmencie usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych, jak również RACcontrols Sp. z o.o. oraz INTROL Sp. z o.o. realizujące sprzedaż głównie w segmencie dystrybucja z doradztwem technicznym. Największy wartościowo spadek marży zanotowała spółka IB Systems Sp. z o.o.

W stosunku do roku ubiegłego koszty sprzedaży wzrosły o 1 177 tys. zł (czyli o 15,5%), natomiast koszty ogólnego zarządu wzrosły o 1 537 tys. zł (czyli o 21,4%).

Wzrost kosztów sprzedaży wynika m.in. z wyższych kosztów poniesionych m.in. przez spółki RACcontrols Sp. z o.o., INTROL Sp. z o.o., INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. czy Limatherm Sensor Sp. z o.o. Wzrost kosztów ogólnego zarządu to efekt wzrostu kosztów m.in. w spółkach RACcontrols Sp. z o.o., INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o., INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. czy Limatherm S.A.

Saldo (straty) / odwrócenie straty z tytułu utraty wartości w III kwartale wzrosło o 261 tys. zł w stosunku do roku ubiegłego i wyniosło 200 tys. zł.

Wynik na pozostałej działalności w III kwartale 2022 r. wyniósł 1 353 tys. zł i poprawił się w stosunku do III kwartału 2021 r. o 2 628 tys. zł. Największy wpływ na wynik miały: osiągnięte zyski ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych (wpływ na wynik

1 947 tys. zł, zmiana o 1 753 tys. zł r/r, w tym głównie zysk na sprzedaży gruntu w użytkowaniu wieczystym w Ostrowie Wielkopolskim), zmiana poziomu rezerw na świadczenia pracownicze (wpływ na wynik 26 tys. zł, zmiana o 920 tys. zł), ujęte kary umowne (wpływ na wynik minus 499 tys. zł, zmiana o minus 500 tys. zł).

W efekcie powyższych zmian zyski operacyjne EBIT i EBITDA zwiększyły się w III kwartale 2022 r. odpowiednio o 7 185 tys. zł (tj. 73,4%) r/r i 7 691 tys. zł (tj. 58,3%). Wskaźnik rentowności EBIT wzrósł o 3,0 p.p. do 11,3%, natomiast EBITDA o 2,7 p.p. do 13,9%.

Wynik na przychodach i kosztach finansowych w III kwartale 2022 r. wyniósł (2 105) tys. zł, wynik ten pogorszył się w stosunku do III kwartału 2021 r. o 1 553 tys. zł kiedy to wyniósł (552) tys. zł. Na ww. wynik w III kwartale 2022 r. największy niekorzystny wpływ miały koszty odsetek w wysokości 1 703 tys. zł (3Q2021: 634 tys. zł), prowizje od kredytów, gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych oraz koszty związane z faktoringiem 210 tys. zł (3Q2021: 142 tys. zł), jak również wynik na różnicach kursowych 183 tys. zł (3Q2021: 153 tys. zł).

Zysk netto Grupy INTROL w III kwartale 2022 r. ukształtował się na poziomie 12 193 tys. zł, co oznacza jego wzrost o 64,0% r/r.

Na 30 września 2022 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Zwiększyła ona wynik netto w III kwartale 2022 r. o kwotę 52 tys. zł, w porównywalnym okresie 2021 r. było to zmniejszenie wyniku netto o 88 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

5.2.2. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2022	31.12.2021	Zmiana 30.09.2022 do 31.12.2021	30.09.2021	Udział w sumie 30.09.2022	Udział w sumie 31.12.2021	Udział w sumie 30.09.2021
1.	Aktywa trwałe	177 599	158 426	12,1%	155 582	39,8%	42,3%	44,4%
2.	Aktywa obrotowe	268 328	215 900	24,3%	195 195	60,2%	57,7%	55,6%
3.	Kapitał własny	135 079	132 576	1,9%	124 671	30,3%	35,4%	35,5%
4.	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	213 481	163 663	30,4%	148 935	47,9%	43,7%	42,5%
5.	Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	97 367	78 087	24,7%	77 171	21,8%	20,9%	22,0%

Na koniec września 2022 r. wartość aktywów trwałych Grupy INTROL ukształtowała się na poziomie 177 599 tys. zł, co oznacza wzrost o 19 173 tys. zł r/r (tj. o 12,1%) w stosunku do końca 2021 r.

Wzrost ten wynika m.in. ze zwiększenia aktywa z tyt. odroczonego podatku dochodowego (o 7 808 tys. zł), jak również ze wzrostu aktywów z tyt. prawa do użytkowania (o 5 404 tys. zł) oraz rzeczowych aktywów trwałych (o 5 367 tys. zł), wynikających z realizowanych inwestycji m.in. na potrzeby spółek Limatherm S.A., INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. oraz Limatherm Components Sp. z o.o.

Aktywa obrotowe wg stanu na koniec III kwartału 2022 r. zwiększyły się w stosunku do końca 2021 r. o 52 428 tys. zł (tj. o 24,3%), było to wypadkową m.in. wzrostu aktywów z tyt. umów z klientami (o 42 730 tys. zł), zapasów (o 24 370 tys. zł) skompensowanych spadkiem poziomu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów (o 13 178 tys. zł).

Kapitał własny w okresie III kwartałów 2022 r. zwiększył się o 2 503 tys. zł wobec ubiegłego roku (tj. o 1,9%). Wzrost ten wynikał z wypracowanego zysku w kwocie 20 019 tys. zł, częściowo skompensowanego uchwaleniem dywidend na łączną kwotę 13 699 tys. zł, w tym dla akcjonariuszy jednostki dominującej w kwocie 12 595 tys. zł oraz wyceną zabezpieczających instrumentów pochodnych w wysokości 3 662 tys. zł.

Zobowiązania krótkoterminowe zwiększyły się w stosunku do końca 2021 r. o 49 818 tys. zł (tj. o 30,4%) głównie w konsekwencji wzrostu zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek (o 30 843 tys. zł) oraz wzrostu poziomu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań (o 18 102 tys. zł, w tym wzrost zobowiązań z tyt. otrzymanych przedpłat na poczet realizacji kontraktów o 19 176 tys. zł).

Zobowiązania długoterminowe zwiększyły się o 19 280 tys. zł (tj. o 24,7%), w związku ze wzrostem rezerw z tyt. odroczonego podatku dochodowego (o 9 032 tys. zł), zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek (o 6 740 tys. zł) oraz zobowiązań z tyt. leasingu (o 3 289 tys. zł).

5.2.3. SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ INTROL

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2022	III kw. 2021	Zmiana III kw. 2022 do III kw. 2021	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021	Zmiana I-III kw. 2022 do I-III kw. 2021
1.	Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	(5 433)	6 450	(184,2%)	(18 672)	1 517	(1 330,9%)
2.	Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	(604)	(150)	(302,7%)	(9 477)	(3 607)	(162,7%)
3.	Przepływy pieniężne z działalności finansowej	8 445	(16 424)	151,4%	14 971	(16 195)	192,4%
4.	Przepływy pieniężne z działalności razem	2 408	(10 124)	123,8%	(13 178)	(18 285)	27,9%

W III kwartale 2022 r. Grupa INTROL osiągnęła ujemne przepływy operacyjne, było to spowodowane wypracowanym zyskiem w tym okresie w wysokości 12 192 tys. zł, skorygowanym o pozycje nie generujące przepływu m.in. naliczoną amortyzację w wysokości 3 902 tys. zł oraz zmianę pozycji bilansowych o (21 002 tys. zł), jak również zapłatą podatku w kwocie (681 tys. zł).

Grupa równocześnie zanotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej. Ujemne przepływy były wynikiem poniesienia wydatków na nabycie rzeczowych aktywów i wartości niematerialnych w wysokości 3 355 tys. zł, częściowo skompensowanych m.in. wpływami ze sprzedaży środków trwałych i wartości niematerialnych w wysokości 2 599 tys. zł.

Dodatknie przepływy z działalności finansowej w III kwartale 2022 r. były spowodowane m.in. wpływami netto kredytów i pożyczek na kwotę 18 708 tys. zł, skompensowanych wypłatą dywidendy dla akcjonariuszy 6 169 tys. zł, płatnościami z tytułu umów leasingu w wysokości 1 349 tys. zł oraz wydatkami z tytułu odsetek w wysokości 1 979 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 zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

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

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

Alternatywne pomiary wyników powinny być analizowane wyłącznie jako dodatkowe, nie zaś zastępujące informacje finansowe prezentowane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych Grupy INTROL. Dane te powinny być rozpatrywane łącznie ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy. INTROL prezentuje wybrane wskaźniki APM, ponieważ w jego opinii są one źródłem dodatkowych (oprócz danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych), informacji o sytuacji finansowej i operacyjnej Grupy, jak również ułatwiają analizę i ocenę osiągniętych przez Grupę wyników finansowych na przestrzeni poszczególnych okresów sprawozdawczych. Emitent prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary i wskaźniki powszechnie stosowane w analizie finansowej. Dobór alternatywnych pomiarów wyników został poprzedzony analizą ich przydatności pod kątem dostarczenia inwestorom przydatnych informacji na temat sytuacji finansowej, przepływów pieniężnych i efektywności finansowej Grupy INTROL i w opinii Zarządu pozwala na optymalną ocenę osiągniętych wyników finansowych. Wynikom nie należy przypisywać wyższego poziomu istotności niż pomiarom bezpośrednio wynikającym ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTROL.

Lp.	Opis pozycji	I-III kwartał 2022	2021	I-III kwartał 2021
1.	Rentowność aktywów (ROA) ⁽¹⁾	7,3%	4,8%	2,5%
2.	Rentowność kapitałów własnych (ROE) ⁽²⁾	22,4%	13,5%	6,9%
3.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia ⁽³⁾	69,7%	64,6%	64,5%
4.	Wskaźnik zadłużenia kapitałów własnych ⁽⁴⁾	230,1%	182,3%	181,4%
5.	Wskaźnik płynności bieżącej ⁽⁵⁾	1,26	1,32	1,31
6.	Wskaźnik płynności szybkiej ⁽⁶⁾	0,92	1,03	1,04
7.	Cykl rotacji należności ⁽⁷⁾	101,0	91,0	94,7%
8.	Cykl rotacji zobowiązań ⁽⁸⁾	83,5	85,1	84,9%
9.	Stan kapitału obrotowego netto na koniec okresu jako % dwunastomiesięcznych przychodów ⁽⁹⁾	9,9%	10,8%	9,7%
10.	Dług finansowy netto/EBITDA ⁽¹⁰⁾	1,83	1,13	1,54

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

Uzgodnienie długu finansowego netto

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I – III kwartał 2022	2021	I – III kwartał 2021
1.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	32 879	26 139	26 079
2.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	61 426	30 583	30 823
3.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	18 643	19 054	19 043
4.	Długoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	11 359	7 659	7 817
5.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (grunty, budynki, lokale i budowle) - MSSF 16 Leasing	2 645	2 652	2 594
6.	Krótkoterminowe zobowiązania związane z prawami do użytkowania (pozostałe) - MSSF 16 Leasing	5 283	3 802	3 767
7.	Pozostałe długoterminowe zobowiązania finansowe	543	377	417
8.	Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	822	877	972
9.	Dług finansowy brutto (suma poz.1-8)	133 600	91 143	91 512
10.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	23 533	36 711	31 375
11.	Dług finansowy netto	100 067	54 432	60 137

Uzgodnienie skonsolidowanej EBITDA za 12 miesięcy

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	I-III kwartał 2022	2021	I – III kwartał 2021
1.	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	32 798	34 633	22 160
2.	Amortyzacja	11 257	13 677	10 175
3.	EBITDA	44 055	48 310	32 335
4.	EBITDA za 12 miesięcy	60 029	48 310	38 981

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



Rentowność i wskaźniki sprawności działania

Zannualizowane wskaźniki rentowności za III kwartał 2022 roku takie jak: rentowności majątku (ROA) i kapitału własnego (ROE) osiągnęły poziomy wyższe niż w okresie porównawczym roku ubiegłego – gorsze wyniki ww. wskaźników w roku ubiegłym wynikają m.in. z jednorazowej korekty aktywa na podatek odroczone, głównie spowodowaną zmianą szacunków co do możliwości wykorzystania strat podatkowych w przyszłości przez INTROL S.A. Wskaźniki sprawności działania (rotacji należności i zobowiązań handlowych) uległy zmianie, w szczególności wydłużeniu uległ wskaźnik rotacji należności. Wskaźniki sprawności działania nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Efektywność zarządzania kapitałem obrotowym netto jest na akceptowalnym poziomie (stan kapitału obrotowego w kwartale jako % dwunastomiesięcznych przychodów).

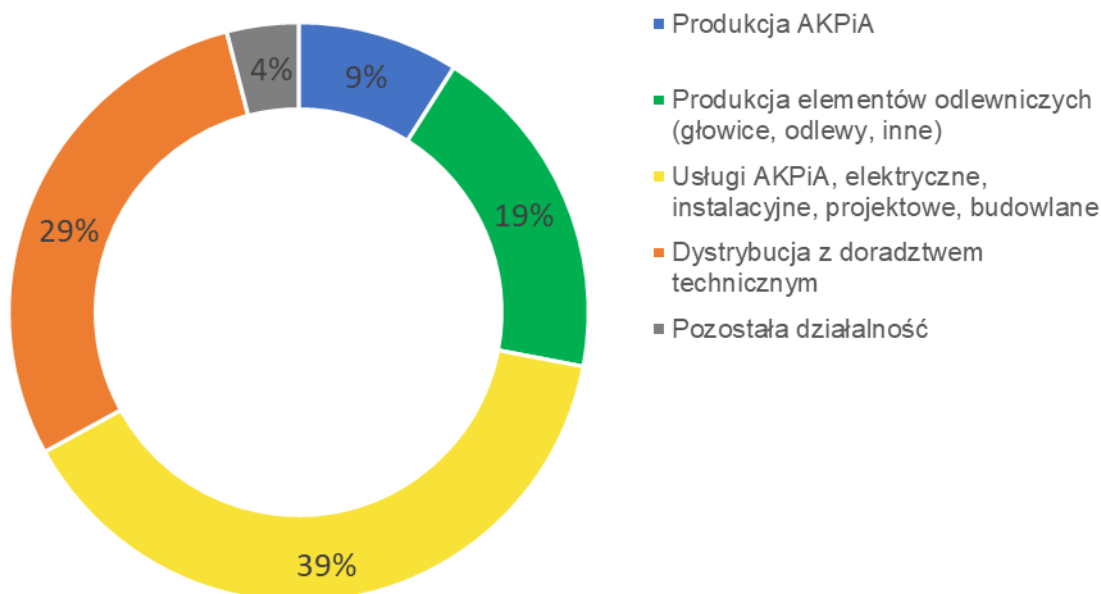
Płynność i zadłużenie

Wskaźniki płynności bieżącej oraz płynności szybkiej na koniec III kwartału 2022 roku osiągnęły poziomy niższe niż te z porównywalnego okresu roku poprzedniego. Wskaźniki płynności nie mogą być analizowane w oderwaniu od specyfiki przedsiębiorstwa. Każda spółka identyfikuje się różnymi wartościami pozycji w bilansie wpływającymi na jego wielkość. Oceniając 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 100 067 tys. zł, natomiast EBITDA 12 miesięczna 60 029 tys. zł. Wskaźnik dług netto/EBITDA na koniec III kwartału 2022 roku wyniósł 1,83. Jest to poziom w pełni bezpieczny i akceptowalny przez instytucje finansowe.

Grupa na koniec III kwartału 2022 roku nie odnotowała problemów związanych z płynnością, a wartość dostępnych (wolnych) limitów kredytów w rachunku bieżącym wynosiła 29 063 tys. zł.

5.2.5. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH

Skonsolidowana sprzedaż Grupy INTROL w okresie I-III kwartału 2022 r.



Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	01.01.2022 30.09.2022	Udział	01.01.2021 30.09.2021	Udział	Zmiana 2022 do 2021 w tys. PLN	Zmiana 2022 do 2021 w %
1.	Produkcja AKPiA	36 022	9%	26 645	8%	9 377	35%
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	78 410	19%	64 304	19%	14 106	22%
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	158 449	39%	126 678	37%	31 771	25%
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	116 072	29%	107 252	32%	8 820	8%
5.	Pozostała działalność	17 640	4%	12 561	4%	5 079	40%
	Razem sprzedaż	406 593	100%	337 440	100%	69 153	20%

Udział w przychodach ze sprzedaży produkcji AKPiA w okresie trzech kwartałów 2022 r. wzrósł o 1 p.p. w porównaniu z analogicznym okresem w 2021 r. Sprzedaż ta świadczona jest przez spółki Limatherm Components Sp. z o.o. (22 421 tys. zł) oraz Limatherm Sensor Sp. z o.o. (13 601 tys. zł). Zmiana sprzedaży dla wskazanych spółek wynosiła odpowiednio 50% i 16% r/r.

Produkcja elementów odlewniczych świadczona jest przez spółkę Limatherm S.A. W okresie trzech kwartałów 2022 r. jej sprzedaż wzrosła wobec analogicznego okresu w 2021 r. o 14 106 tys. zł, tj. o 22%. Udział tego segmentu w sprzedaży całej Grupy pozostał bez zmian.

W okresie trzech kwartałów 2022 r. Grupa INTROL największe skonsolidowane przychody odnotowała z usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych i budowlanych w wysokości 158 449 tys. zł, które stanowiły 39% całkowitych przychodów Grupy. Największe przychody w tym segmencie osiągnęły spółki: INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (51 189 tys. zł, wzrost o 15 567 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (50 469 tys. zł, wzrost o 17 068 tys. zł), IB Systems Sp. z o.o. (19 262 tys. zł, spadek o 7 849 tys. zł), INTROL Automatyka Sp. z o.o. Sp.k. (10 247 tys. zł, wzrost o 1 379 tys. zł), INTROL

Sp. z o.o. (9 543 tys. zł, wzrost o 4 625 tys. zł) oraz I4TECH Sp. z o.o. (8 170 tys. zł, spadek o 358 tys. zł). Udział tego segmentu w sprzedaży wzrósł o 2 p.p. w stosunku do porównywalnego okresu w roku ubiegłym.

Udział segmentu „dystrybucji z doradztwem technicznym” w skonsolidowanych przychodach Grupy obniżył się o 3 p.p. w porównaniu do ubiegłego roku. Największe przychody w tym segmencie zrealizowała spółka: RACControls Sp. z o.o. (73 909 tys. zł, wzrost o 7 346 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (23 915 tys. zł, wzrost o 788 tys. zł) oraz Limatherm S.A. (12 335 tys. zł, spadek o 211 tys. zł).

Udział pozostałej działalności Grupy INTROL, w tym produkcja urządzeń ochrony środowiska oraz usługi utrzymania ruchu i serwis w skonsolidowanej sprzedaży pozostał bez zmian na poziomie 4%. Największą część stanowią przychody spółki PWP Inżynieria Sp. z o.o. w ramach produkcji urządzeń ochrony środowiska, które wyniosły 5 418 tys. zł (wzrost o 2 473 tys. zł), przychody spółki IB Systems Sp. z o.o. w ramach segmentu utrzymanie ruchu i serwis o wartości 4 247 tys. zł (wzrost o 934 tys. zł) oraz przychody spółki INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. w wysokości 2 136 tys. zł (wzrost o 386 tys. zł) w ramach pozostałej działalności.

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

Prezentacja zmian marż osiągniętych w poszczególnych segmentach została zaprezentowana poniżej:

Lp.	Wysokość marż (wartości w %)	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021	Zmiana 2022 do 2021 w %
1.	Produkcja AKPiA	39%	36%	3 p.p.
2.	Produkcja elementów odlewniczych (głowice, odlewy, inne)	14%	18%	(4 p.p.)
3.	Usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane	20%	17%	3 p.p.
4.	Dystrybucja z doradztwem technicznym	22%	22%	-
5.	Pozostała działalność	(3%)	(8%)	5 p.p.
	Łącznie średnia marża	20%	20%	-

W stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego wzrosły średnie marże zrealizowane w ramach segmentu produkcja AKPiA (w wyniku wzrostu średnich marż osiągniętych przez spółkę Limatherm Components Sp. z o.o.) oraz segmentu usług AKPiA, elektrycznych, instalacyjnych, projektowych, budowlanych (głównie w wyniku poprawy wyników w spółce INTROL-Energomontaż Sp. z o.o.).

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

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

Lp.	Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	III kw. 2022	III kw. 2021	Zmiana III kw. 2022 do 2021	I-III kw. 2022	I-III kw. 2021	Zmiana I-III kw. 2022 do I-III kw. 2021
1.	Suma sprzedaży	149 957	117 980	27,1%	406 593	337 440	20,5%
2.	Sprzedaż krajowa	118 723	89 380	32,8%	311 816	260 683	19,6%
3.	Sprzedaż zagraniczna	31 234	28 600	9,2%	94 777	76 757	23,5%
4.	Udział sprzedaży krajowej w sprzedaży ogółem	79,2%	75,8%	3,4 p.p.	76,7%	77,3%	(0,6 p.p.)
5.	Udział sprzedaży zagranicznej w sprzedaży ogółem	20,8%	24,2%	(3,4 p.p.)	23,3%	22,7%	0,6 p.p.

Zdecydowana większość sprzedaży Grupy INTROL realizowana jest na rynku krajowym, tj. 79,2% całości sprzedaży w III kwartale 2022 r. W okresie tym nastąpił wzrost przychodów ze sprzedaży na rynku krajowym o 29 343 tys. zł oraz wzrost sprzedaży na rynku zagranicznym w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 2 634 tys. zł. Ze względu na większy procentowy wzrost sprzedaży krajowej o 32,8% w stosunku do procentowego wzrostu sprzedaży zagranicznej o 9,2% udział procentowy sprzedaży krajowej w całości sprzedaży wzrósł o 3,4 p.p. r/r.

Największy wzrost sprzedaży na rynku krajowym w III kwartale 2022 r. zanotowały spółki INTROL Pro-ZAP Sp. z o.o. (o 6 569 tys. zł), INTROL Sp. z o.o. (o 5 810 tys. zł), INTROL-Energomontaż Sp. z o.o. (o 4 110 tys. zł).

Sprzedaż zagraniczna realizowana była głównie przez spółki Limatherm S.A. (18 119 tys. zł, wzrost o 3 839 tys. zł r/r), Limatherm Components Sp. z o.o. (7 119 tys. zł, wzrost o 1 804 tys. zł) oraz IB Systems Sp. z o.o. (2 256 tys. zł, spadek o 3 762 tys. zł).

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

5.2.7. INFORMACJE O WPŁYWIE WDROŻENIA MSSF16 NA WYNIKI GRUPY

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

Wartość dodatkowych zobowiązań związanych z prawami do użytkowania związanych z umowami w zakresie gruntów, budynków, lokali i budowli na 30 września 2022 r. wyniosła 21 288 tys. zł, wartość odpowiadających zobowiązaniom aktywów (bez uwzględnienia reklasyfikowanych praw z tyt. użytkowania wieczystego gruntów) na 30 września 2022 r. wyniosła 22 587 tys. zł.

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

Poniżej prezentujemy wpływ MSSF16 na wynik finansowy Grupy:

NA RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2022 30.09.2022	01.01.2021 30.09.2021
Amortyzacja (+)	2 440	2 171
Koszty usług obcych (najmu) oraz koszty podatków i opłat (opłaty za użytkowanie wieczyste) (-)	(2 821)	(2 553)
Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	381	382
Koszty finansowe (+)	535	549
Wynik brutto	(154)	(167)

Poniżej prezentujemy skorygowane wskaźniki EBIT i EBITDA:

Opis pozycji (wartości w tys. PLN)	30.09.2022	Korekta o wpływ wdrożenia MSSF 16	III kw. 2022 (skorygowany o wpływ wdrożenia MSSF 16)
Zysk na działalności operacyjnej (EBIT)	32 798	(381)	32 417
Rentowność operacyjna EBIT	8,1%	(0,1 p.p.)	8,0%
EBITDA	44 055	(2 821)	41 234
Rentowność EBITDA	10,8%	(0,7 p.p.)	10,1%

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

5.3. ISTOTNE ZDARZENIA I CZYNNIKI

5.3.1. CZYNNIKI MAJĄCE WPŁYW NA WYNIKI FINANSOWE GRUPY INTROL

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

- wzrost marży brutto na sprzedaży o 5,0 mln zł w segmencie usługi AKPiA, elektryczne, instalacyjne, projektowe, budowlane oraz wzrost marży brutto na sprzedaży o 1,3 mln zł w segmencie produkcji AKPiA przy wzroście przychodów odpowiednio o 17,2 mln zł tj. o 36% oraz o 2,6 mln zł tj. o 27% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego,
- spadek marży brutto na sprzedaży o 0,6 mln zł w segmencie produkcja elementów odlewniczych, przy wzroście przychodów o 4,8 mln zł tj. o 22% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego,
- sprzedaż prawa do użytkowania niezabudowanej nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim i zrealizowanie zysku na sprzedaży w wysokości 1,8 mln zł,
- wzrost kosztów obsługi zadłużenia 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 III kwartału 2022 r. istotny wpływ miały następujące zdarzenia i czynniki:

- zysk ze zbycia prawa użytkowania niezabudowanej nieruchomości położonej w Ostrowie Wielkopolskim w łącznej wysokości 1 836 tys. zł,
- przychody z tytułu otrzymanych dywidend od spółek zależnych w łącznej wysokości 563 tys. zł,
- koszty związane z obsługą kredytu (odsetki i prowizje) w wysokości 285 tys. zł,
- przychody z tytułu różnic kursowych naliczonych do transakcji walutowych w wysokości 158 tys. zł.

Na dzień 30 września 2022 r. miała miejsce aktualizacja wartości inwestycji tj. wycena posiadanych przez INTROL S.A. 335 700 akcji spółki Mostostal Zabrze S.A. Wycena wpłynęła ujemnie na wynik i wykazała stratę netto za 9 miesięcy 2022 r. w wysokości 14 tys. zł z uwzględnieniem podatku odroczonego.

7 października 2022 r. akcje Mostostal zostały sprzedane. Cena sprzedaży była równa cenie nabycia, wynik na sprzedaży jest równy 0.

5.3.3. WAŻNE WYDARZENIA W CIĄGU III KWARTAŁU 2022 R.

5.3.3.1. 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
01.07.2022	Sprzedaż	5,3260	3 710	EUR	19 759	30.01.2024 28.11.2024*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

Limatherm S.A. – 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
01.07.2022	Sprzedaż	5,4760	2 800	EUR	15 333	30.12.2024 26.06.2025*

* realizacja transakcji odbywać się będzie stopniowo we wskazanym okresie

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 29/2022 z dnia 4 lipca 2022 r.

5.3.3.2. UMOWY ISTOTNE

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

Zarząd INTROL S.A. („Emitent”) 18 lipca 2022 r. powziął informację o podpisaniu umowy pomiędzy Polimex Mostostal S.A. z siedzibą w Warszawie („Wykonawca”) a IB Systems Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu („Podwykonawca” – spółka z 50,49% udziałem Emitenta) na wartość umowy istotnej z punktu widzenia Grupy INTROL.

Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie instalacji teletechnicznych w elektrociepłowni gazowo – parowej dla Zespołu Elektrociepłowni Wrocławskich Kogeneracja S.A. w Siechnicach.

Ryczałtowa wartość ww. umowy wynosi 18 939 919,39 zł netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy ustalono na 30 kwietnia 2024 r. (przewidywana data podpisania protokołu przejęcia Elektrociepłowni do eksploatacji).

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 31/2022 z dnia 18 lipca 2022 r.

5.3.3.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Zmiany w Statucie Spółki - rejestracja zmian Statutu

12 lipca 2022 r. Zarząd INTROL S.A. („Spółka”) powziął informację o dokonaniu w dniu 1 lipca 2022 r. przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmiany Statutu Spółki w zakresie uchwalonym na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki, które odbyło się w dniu 10 czerwca 2022 r.

Ww. zmiany dotyczyły wysokości zaciągania zobowiązań przez Zarząd oraz kompetencji Rady Nadzorczej w zakresie transakcji z podmiotami powiązanymi.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 30/2022 z dnia 12 lipca 2022 r.

Wyplata dywidendy

14 lipca 2022 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 168 964,32 zł, na mocy uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 10 czerwca 2022 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy był dzień 22 czerwca 2022 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy była część zysku netto za 2021 r. (19 257 474,78 zł).

Wypłacona dywidenda wyniosła 0,24 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były akcje Spółki w liczbie 25 704 018 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

I4TECH Sp. z o.o.

Działania promocyjno – marketingowe oraz ważne realizacje

W III kwartale 2022 spółka pozyskała kilka zleceń, zarówno z zakresu zamówień publicznych jak i od inwestorów prywatnych. Z zakresu zamówień publicznych spółka pozyskała zlecenie na wykonanie dokumentacji projektowej, budowlanej i wykonawczej w zakresie projektu obiektu chlorowni dla Górnośląskiego Przedsiębiorstwa Wodociągów S.A. oraz na realizację budowy chlorowni również dla ww. kontrahenta.

W wyniku pozyskania w wcześniejszym okresie zamówień na wykonanie badań lub koncepcji, spółka jest w trakcie przygotowania ofert na wykonanie instalacji na bazie wcześniejszych opracowań – prowadzone są nadal działania nad związaniem się z perspektywnym klientem. I4TECH Sp. z o.o. pracuje również nad własnym wizerunkiem, poprzez przebudowę serwisu internetowego i jego wypożyczonowanie oraz aktualizację folderów reklamowych.

Dział marketingu przedsiębiorstwa uczestniczył również w imprezach targowych organizowanych na terenie Polski.



INTROL Automation s.r.o.

Ważne realizacje

W okresie III kwartału 2022 r. spółka realizowała m.in. zamówienia na urządzenia pomiarowe dla elektrowni atomowej Temelin oraz zamówienie na kalibrację urządzeń pomiarowych w firmie US Steel.

IB Systems Sp. z o.o.

Ważne realizacje

W okresie III kwartału 2022 r. spółka zajmowała się realizacją m.in. następującego kontraktu:

- wykonanie przyłączenia infrastruktury obliczeniowej i składowania danych do systemu zasilania oraz nadzór ekspercki dla Instytutu Chemii Bioorganicznej Polskiej Akademii Nauk, Poznańskie Centrum Superkomputerowo-Sieciowe. W ramach niniejszej realizacji spółka dostarczy urządzenia producenta Schneider Electric i wykona szczegółową dokumentację wykonawczą, zawierającą opisy, obliczenia oraz schematy instalacji. IB Systems Sp. z o.o. ponadto uruchomi dostarczone urządzenia, będzie sprawować nadzór ekspercki nad procesem przyłączenia, a także przygotuje i prześle dokumentację powykonawczą.

INTROL Sp. z o.o.

Działania promocyjno – marketingowe oraz ważne realizacje

W okresie III kwartału 2022 r. spółka wykonywała m.in. następujące zlecenia: dostawa sześciu układów pomiarowych firmy Flexim na nową instalację Visbreaking wraz z uruchomieniem. To Kolejny projekt w PKN Orlen S.A., tym razem realizowany z partnerem (BM Sonic), umacniający pozycję spółki jako dostawcy w koncernie paliwowym. Inną wartą przytoczenia realizacją było wykonanie pomiarów masy tworzyw sztucznych dla czterech silosów magazynów, dostarczenie systemów wagowych, montaż, uruchomienie i konfigurację w Apli Opakowania z Tworzyw Sztucznych Sp. z o.o. Ww. projekt był jedną z większych realizacji autorstwa nowego działu spółki, powstałego w II kwartale 2022 r.

W okresie sprawozdawczym INTROL Sp. z o.o. wydał drugi numer swojego kwartalnika „Pod kontrolą”, brał udział w największych targach energetycznych „ENERGETAB” oraz szeregu konferencji branżowych dla służb utrzymania ruchu, na których promował swoje rozwiązania do kontroli parametrów procesowych i diagnostyki urządzeń. Spółka zorganizowała również wyjazdowe szkolenie „Pomiary w przemyśle”, w których udział wzięło blisko 30 kluczowych klientów z różnych branż. Spółka była także gospodarzem szkolenia z cyklu „Lunch&Learn”.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Działania promocyjno – marketingowe

W III kwartale 2022 r. spółka uczestniczyła w dwóch imprezach targowych – targach „ENERGETAB” w Bielsku - Białej oraz targach „Technology & Science” w Utrechcie w Holandii.

W trakcie targów w Utrechcie obok spotkań roboczych z klientami spółki na targach miały miejsce trzy wizyty u klientów. W trakcie wizyt i spotkań na targach zaprezentowano prototypy nowych głowic przyłączeniowych z rodziny BEG. Podczas targów „ENERGETAB” w Bielsku Białej zrealizowano szereg spotkań roboczych z obecnymi i perspektywicznymi klientami. Spółka zaprezentowała własny asortyment, z uwzględnieniem nowych możliwości współpracy. Dodatkowo w okresie sprawozdawczym Limatherm Components Sp. z o.o. wdrożyła prace nad zmianą organizacji produkcji w oparciu o nowe rozwiązania informatyczne.

Limatherm S.A.

Działania promocyjno – marketingowe

Działania marketingowe Limatherm S.A. w III kwartale 2022 polegały przede wszystkim na regularnych kontaktach z klientami w celu nawiązania nowych relacji biznesowych. Pomimo sytuacji epidemicznej spółkę odwiedzili przedstawiciele firmy Sanok RC, w celu omówienia bieżącej współpracy oraz zakresu prac dotyczących nowych projektów. Przedstawiciele Limatherm S.A. odwiedzili również firmę ZF w celu omówienia warunków umowy długoterminowej – LTA oraz dalszej współpracy. W najbliższym czasie spółka planuje działania związane z wprowadzeniem podwyżek od stycznia 2023 r., z uwagi na inflację oraz rosnące ceny prądu i gazu, co na pewno przełoży się na wzrost intensywności kontaktu z klientami.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Działania promocyjno – marketingowe

W okresie sprawozdawczym spółka wzięła udział w następujących imprezach targowych:

- konferencji Machine-Tech we wrześniu 2022 r. (Tarnów),
- międzynarodowych targach ENERGETAB – Energetyczne Targi Bielskie 2022 r. (Bielsko – Biała).

RAControls Sp. z o.o.

Dokonania promocyjno - marketingowe

W III kwartale 2022 r. spółka uruchomiła nową stronę internetową. Nowa szata graficzna oraz większa przejrzystość i intuicyjność witryny umożliwiając odwiedzającym szybsze wyszukiwanie potrzebnych informacji i poprawiają pozycję strony w wyszukiwarkach internetowych. We wrześniu 2022 r. spółka zorganizowała seminarium online poświęcone stanowiskom zrobotyzowanym i układom bezpieczeństwa w zakładach przemysłowych. Uczestnicy webinarium mieli okazję poszerzyć swoją wiedzę z obszaru bezpieczeństwa maszynowego - zarówno od strony prawnej, jak również w zakresie funkcjonalności i doboru odpowiednich rozwiązań. Działania marketingowe spółki w III kwartale skupiały się również na przygotowaniach do organizacji jednodniowych spotkań dla klientów z cyklu Lunch&Learn, które odbędą się w nadchodzących miesiącach. Te organizowane w kilku miejscach w Polsce spotkania poświęcone będą zagadnieniom bezpieczeństwa, energooszczędności oraz cyfrowej transformacji przemysłu.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Ważne realizacje

W okresie sprawozdawczym spółka zajmowała się m.in. następującymi realizacjami:

- remonty odtworzeniowe, kapitałne, średnie, bieżące i awaryjne na urządzeniach i instalacjach PGE GiEK S.A., oddział elektrownia Rybnik,
- bieżące utrzymanie instalacji odpopielania i odżużlania w PGE GiEKA, oddział elektrownia Rybnik,
- zwiększenie zdolności produkcyjnych instalacji dyspersji i klejów w Synthos S.A.

5.3.4. ZDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU SPRAWOZDAWCZEGO

5.3.4.1. TRANSAKCJE WALUTOWE TYPU FORWARD

-

5.3.4.2. UMOWY ISTOTNE

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. - zawarcie zamówienia o istotnej wartości przez jednostkę zależną od Emitenta

Zarząd INTROL S.A. ("Emitent") w dniu 3 listopada 2022 r. powziął informację o złożeniu zamówienia w INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o. z siedzibą w Ostrowie Wielkopolskim (spółka ze 100% udziałem Emitenta) na wartość istotną z punktu widzenia Grupy INTROL.

Zamówienie zostało złożone przez międzynarodowy koncern branży motoryzacyjnej, specjalizujący się w produkcji komponentów oraz systemów zaawansowanych technologii dla układów napędowych i przeniesienia napędu w pojazdach samochodowych.

Przedmiotem ww. zamówienia jest wykonanie specjalistycznej linii montażowej przez INTROL Pro - ZAP Sp. z o.o. Wartość zamówienia wynosi 4 500 000 EURO netto. Termin realizacji przedmiotu zamówienia ustalono na 15 sierpnia 2023 r. Pozostałe warunki zamówienia również nie odbiegają w istotny sposób od standardów rynkowych.

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 38/2022 z dnia 3 listopada 2022 r.

5.3.4.3. WYBRANE ZDARZENIA ZE SPÓŁEK GRUPY

INTROL S.A.

Sprzedaż gruntów przy ul. Leśnej w Chorzowie

2 listopada 2022 r. Zarząd INTROL S.A. podjął uchwałę o zbyciu prawa wieczystego użytkowania gruntów położonych w Chorzowie przy ul. Leśnej za łączną kwotę 4 000 000 zł powiększoną o podatek VAT na rzecz Pier Luigi Sp. z o.o. z siedzibą w Chorzowie. W dniu 3 listopada 2022 r. podpisana została w tym przedmiocie przedwstępna umowa sprzedaży.

Strony umowy ustaliły, iż umowa przyrzeczona sprzedaży zostanie zawarta w terminie do dnia 9 grudnia 2022 roku, pod warunkiem, że Prezydent Miasta Chorzowa, w ustawowym terminie, nie skorzysta z prawa pierwokupu w zakresie prawa użytkowania wieczystego gruntów oraz kupujący spełni warunki wymienione w umowie dotyczące finansowania zakupu.

Ujęta na 30 września 2022 r. wartość aktywów netto związanych z ww. gruntami w sprawozdaniu finansowym grupy oraz sprawozdaniu finansowym INTROL S.A. nie przewyższa planowanej wartości sprzedaży. Ww. nieruchomość nabyta była na potrzeby budowy hal produkcyjno-magazynowych w przyszłości, jednakże plany te nie zostały zrealizowane ze względu na zmianę koncepcji rozwoju Grupy, a nieruchomość nie była wykorzystywana na potrzeby bieżącej działalności Grupy.

I4TECH Sp. z o.o.

Planowane działania marketingowe

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

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

Spółka planuje również rozbudowę działu serwisowego, zarówno pod kątem osobowym jak i technicznym, który znacząco zwiększył możliwości realizacyjne, niezależność oraz konkurencyjność. Ponadto zintensyfikowano prace nad rozbudową działu technologicznego, który od początku stanowi trzon działalności I4TECH Sp. z o.o. a przy obecnie realizowanych przedsięwzięciach w zakresie m.in. oczyszczania ścieków przemysłowych. Zdobyte doświadczenia dla potencjalnych inwestorów są istotnym argumentem skłaniającym do skorzystania z oferty spółki.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Imprezy targowe

Spółka planuje udział w targach „Enlit Europe” we Frankfurcie nad Menem w dniach 29 listopada - 1 grudnia 2022 r.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Planowane działania w zakresie marketingu i rozwoju

W IV kwartale 2022 r. spółka przewiduje kontynuowanie bieżącej działalności produkcyjnej i sprzedaży. W listopadzie br. Planowany jest udział w imprezie targowej w Warszawie. Ze względu na kryzys energetyczny i trudne do oszacowania skutki na chwilę obecną spółka wstrzymała tymczasowo działania inwestycyjne.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Imprezy targowe

W najbliższych tygodniach spółka planuje udział w następujących wydarzeniach: międzynarodowych targach Warsaw Industry Automatica 2022 (Warszawa) oraz wrocławskiej konferencji Maintenance-Tech.

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 monitorował sytuację pandemiczną oraz jej potencjalny wpływ na kondycję INTROL S.A.

Na dzień sprawozdawczy Zarząd Emitenta nie odnotował zauważalnego wpływu koronawirusa na przychody, sprzedaż i łańcuch dostaw spółki.

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

Na dzień publikacji raportu Emitent nie przewiduje zwolnień pracowników.

INTROL Automation s.r.o.

Spółka w okresie sprawozdawczym nie odnotowała wpływu pandemii Covid-19 na osiągnięte wyniki.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Spółka nadal sygnalizuje zakłócenia w dostawach towarów oraz wydłużony czas produkcji wielu urządzeń, sięgający niejednokrotnie nawet 200 dni roboczych i więcej. Odczuwalny jest również brak stabilności cen poszczególnych towarów i komponentów. INTROL Automatyka Sp. z o.o. uważa, że jednym z bezpośrednich czynników, mających wpływ na ww. sytuację jest, osłabiona ale jednakże nadal trwająca pandemia koronawirusa i wydłużający się powrót do normalnej zdolności produkcyjnej dostawców. Drugi, równie ważny powód związany z ryzykiem to aktualna sytuacja geopolityczna.

Reasumując - pandemia koronawirusa ma zdaniem spółki nadal istotny wpływ na kształtowanie rynku, jednakże w trzecim roku jej występowania sytuacja zaczyna się stabilizować. Po trzech kwartałach 2022 r. spółka nie obserwuje większego spadku popytu na świadczone usługi. Pokłosiem pandemii jest spowolnienie planów inwestycyjnych kontrahentów, niemniej zauważalna jest zmiana podejścia - ponownie następuje powolne otwieranie się na inwestycje co może owocować decyzjami podejmowanymi przez przedsiębiorców.

IB Systems Sp. z o.o.

Jedynym wpływem pandemii na działalność spółki w III kwartale 2022 pozostają problemy z dostawami. IB Systems Sp. z o.o. bierze to pod uwagę przy przystępowaniu do postępowań przetargowych i odpowiednio uwzględnia w harmonogramach rzeczowo-finansowych.

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka ze względu na kontynuację umów podpisanych w latach poprzednich nie odnotowała znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw jak i również spadku popytu na swoje usługi. Negatywny efekt na funkcjonowanie I4TECH Sp. z o.o. mają znaczące wahania kursów walut. Jednocześnie spółka analizuje bieżące dane finansowe krajowe.

INTROL Sp. z o.o.

Spółka sygnalizuje znaczące opóźnienia w dostawach u większości dostawców. Część zamówień planowanych na rok 2022 będzie przesunięta na rok następny. Część projektów została zawieszona. Klienci coraz częściej wstrzymują inwestycje, obawiając się najbliższych miesięcy i gospodarczych realiów.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Wartość zapasów jest utrzymywana na podwyższonym poziomie. Podwyższony poziom zapasów dotyczy dobrze sprzedających się produktów i stanowi zabezpieczenie na okres ok. siedmiu miesięcy. W III kwartale 2022 r. dynamika wpływania nowych zamówień spadła. Do spółki stale docierają dostawy ceramiki z Chin i komponentów z Indii zamówione w I kwartale 2022 r., ze względu na przesłone szlaki komunikacyjne i niepewność co do dalszego rozwoju

wypadków po wybuchu konfliktu na Ukrainie. Rosnące stopy procentowe i rosnące tym samym koszty kredytowania zapasów zmuszają spółkę do stopniowego redukowania zapasów z obecnych poziomów. Nie zaobserwowano obecnie problemów z dostępnością kluczowych komponentów.

Nie ma obecnie bezpośredniego zagrożenia dla dostaw z Chin i z Indii. Dostawy trafiają bez opóźnień do spółki.

W III kwartale 2022 r. Limatherm Components Sp. z o.o. utrzymuje sprzedaż na poziomie 2,5 mln zł miesięcznie. Ze względu na dużą ilość zamówień z I i II kwartału 2022 r. spółka ma obecnie problemy z terminową realizacją około 20 % zleceń. Średnie opóźnienia sięgają 6-7 dni. Kontynuowane są działania dla przywrócenia terminowości realizacji.

Nie występują administracyjne ograniczenia dotyczące funkcjonowania przedsiębiorstwa.

Dzięki podjętym do tej pory działaniom nie występuje problem utraty płynności. Nie występują zatory płatnicze.

Nie występuje obecnie również problem ryzyka kredytowego związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych oraz naruszeniem kowenantów umów kredytowych.

Limatherm S.A.

Spółka sygnalizuje jako bardzo małe ryzyko związane z wpływem pandemii koronawirusa na wartość aktywów niefinansowych, w szczególności wartość zapasów, należności z tytułu dostaw i usług. Ryzyko związane z zakłóceniami łańcuchami dostaw jest niewielkie – spółka w ograniczonym zakresie korzysta z dostaw z Chin. Uruchomiono ponadto alternatywne szlaki komunikacyjne w miejsce dostaw drogą lotniczą. Pośrednie ryzyko jest oceniane jako średnie – to trudne do przewidzenia sytuacje, w których klienci spółki mają problem z łańcuchem logistycznym, co w konsekwencji przekłada się na zapotrzebowanie na produkty spółki. Istotnym elementem wprowadzającym nowe ryzyka jest eskalujący rosyjsko – ukraiński konflikt.

Spółka przewiduje również bardzo duże wahania zapotrzebowania na produkty w trakcie 2022 r., spowodowane problemami w łańcuchach dostaw oraz lokalnymi obostrzeniami. Istnieje ryzyko zwolnień pracowniczych w 2023 roku, w konsekwencji kryzysu energetycznego.

Ograniczenia działalności są sygnalizowane jako relatywnie niskie, w umiarkowanym zakresie wpływające na bieżące funkcjonowanie. Radykalna zmiana może nastąpić w sytuacji wystąpienia i rozszerzania się zakażeń w grupie pracowniczej lub na skutek obostrzeń wprowadzanych na szczeblu krajowym lub lokalnym. Największe zagrożenie spółka widzi w potencjalnych ograniczeniach nośników energii tj. energia elektryczna i gaz.

Spółka swoje zobowiązania, jak i raty kredytów reguluje na bieżąco i nie sygnalizuje opóźnień w ww. zakresie.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Ryzyko związane z Covid-19 nie wpływa w żaden sposób na wartość aktywów. Zachowanie ciągłości produkcji obecnie jest gwarantowane dzięki prowadzonej polityce rozsądnego wzrostu zapasów oraz składania zamówień ramowych do dostawców spółki. Problemem staje się utrzymanie ceny na przyszłe, odroczone w czasie zamówienia, ze względu na niestabilność cenową surowców. Jest to spowodowane znaczącymi wzrostami kosztów produkcji, w tym wzrostem cen energii, gazu itp. Nie stwierdzono spadku popytu na produkty, w związku z czym przedsiębiorstwo nie przewiduje redukcji zatrudnienia.

Spółka nie sygnalizuje ryzyka zatorów płatniczych oraz ryzyka związanego z utratą możliwości wywiązania się ze spłatą rat kredytowych. W obecnej chwili Spółka Limatherm Sensor Sp. z o.o. korzysta tylko z kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytów kupieckich.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

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

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

Spółka prowadzi obecnie realizację kontraktów dla inwestorów publicznych realizujących inwestycję na zasadach dotacji unijnych. Procentowy udział materiałów i urządzeń dostarczanych z Chin czy Unii Europejskiej jest znikomy, a zdecydowana większość pochodzi z rynku krajowego. Odnotowane są opóźnienia w realizacji zobowiązań dłużników, co spowodowane jest znacznym przedłużaniem się prowadzonych obecnie inwestycji lub zatorami płatniczymi szczególnie w branżach rozrywkowych, oraz brakiem jednoznacznych regulacji polskiego ustawodawcy odnośnie pomocy finansowej dla przedsiębiorstw. Bardzo istotny jest też postępujący wzrost cen oraz inflacji. Ponieważ sytuacja wciąż się rozwija, kierownictwo jednostki uważa, że nie jest możliwe przedstawienie szacunków ilościowych potencjalnego wpływu obecnej sytuacji na jednostkę.



RAControls Sp. z o.o.

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

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

Na dzień sprawozdawczy spółka nie sygnalizuje negatywnego wpływu pandemii na bieżącą działalność.

INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

Pandemia Covid-19 nie wywarła znaczącego wpływu na działalność INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym. Spółka wykonuje usługi w wielu obszarach gospodarki: energetyka zawodowa, elektrownie, elektrociepłownie, przemysł spożywczy, przetwórczy, 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.

Spółka starannie monitorowała działania związane z pandemią, zmieniające się akty prawne, stan i trendy gospodarki, ale również własną, bieżącą działalność operacyjną, stan realizacji kontraktów oraz płynność finansową.

Zdarzały się przesunięcia terminów realizacji, uzgodnione jednak były 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.

Opóźnienia w płatnościach również utrzymywały się na porównywalnym poziomie sprzed epidemii, na dużych kontraktach notowano terminowe płatności. Ponieważ opóźnienia w płatnościach dotyczą zwykle tych samych firm, można stwierdzić, że zadłużenie nie wynikało ze skutków pandemii, a z prowadzonej przez te firmy działalności gospodarczej.

Zarząd podjął środki zaradcze zabezpieczające ciągłość działalności operacyjnej spółki, w tym:

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

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.

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

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

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



Grupa INTROL

Wpływ wojny na Ukrainie na dalszą działalność Grupy INTROL

INTROL S.A.

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

Biuro Inżynierskie Atechem Sp. z o.o.

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

I4TECH Sp. z o.o.

Spółka ze względu na kontynuację umów podpisanych w latach poprzednich nie odnotowała znaczących zmian czy zakłóceń w łańcuchach dostaw jak i również spadku popytu na świadczone usługi. Największy wpływ na funkcjonowanie spółki mają znaczące wahania kursów walut, surowców i materiałów bazowych wraz z nośnikami energii oraz paliwami. Przedsiębiorstwo analizuje bieżące dane finansowe, jednocześnie ze względu na względnie krótki termin od rozpoczęcia wojny na terenie Ukrainy i wprowadzenia pierwszych sankcji aktualnie bardzo trudne jest oszacowanie jej wpływu na kolejne okresy sprawozdawcze.

INTROL Automation s.r.o.

Spółka szacuje negatywny wpływ konfliktu na Ukrainie na ok. 10% swojego obrotu.

INTROL Automatyka Sp. z o.o.

Nie zaobserwowano bezpośredniego wpływu wojny na Ukrainie na sytuację spółki. Przedsiębiorstwo szacuje, że pośrednie skutki mogą być zauważalne w przyszłości. Możliwy dalszy wzrost cen gazu, jak również jego ograniczenie w dostępności może w znaczącym stopniu ograniczyć zainteresowanie usługami z zakresu kogeneracji, które od dwóch lat spółka stara się rozwijać. Ostatnie podwyżki cen gazu (jeszcze przed rozpoczęciem wojny) wyraźnie zahamowały popyt na projekty z zakresu kogeneracji - kolejne zawirowania związane z tym źródłem energii mogą mocno zredukować zapotrzebowanie na rozwiązania kogeneracyjne. Również wzrost inflacji (na który niewątpliwie wpływ ma wojna) w negatywny sposób może wpłynąć na sytuację spółki. Z drugiej strony pojawiają się sygnały (nie poparte na chwilę obecną żadnymi oficjalnymi informacjami), iż część produkcji z Rosji może zostać przeniesiona do Polski, co mogłoby przyczynić się do pozyskania nowych kontraktów. Trudna sytuacja na rynku z nośnikami energii wzmogła znaczące zainteresowanie klientów instalacjami PV, co spółka uważa za dobry kierunek i planuje rozwijać realizacje w zakresie tego typu instalacji.

IB Systems Sp. z o.o.

Spółka nie sygnalizuje większych zmian w stosunku do ostatniego okresu sprawozdawczego, poza wydłużonym terminem dostaw – ww. terminy zaczynają sięgać dziewięciu miesięcy. Może wiązać się to z przesunięciem części prac (a co za tym idzie przychodów i kosztów) na kolejny rok. IB Systems Sp. z o.o. przy tworzeniu planu finansowego uwzględniła rezerwę na takie ryzyko i póki co spodziewa się osiągnąć zaplanowane wyniki. Spółka nie sygnalizuje również ryzyk związanych z potencjalnymi karami umownymi - we wszystkich przypadkach, w których następuje przesunięcie dostaw posiada w umowach odpowiednie zapisy zabezpieczające.

INTROL - Energomontaż Sp. z o.o.

Ze względu na dużą zmienność oraz niepewność sytuacji geopolitycznej, trudne jest oszacowanie potencjalnego wpływu ww. działań na działalność spółki oraz otoczenie ekonomiczne, w którym operuje. W bieżącej chwili, biorąc pod uwagę swoją działalność operacyjną, spółka dostrzega problemy z pozyskaniem stali. Na bieżąco monitorowany jest rynek walutowy oraz zmienność stóp procentowych, mogących mieć wpływ na wyniki finansowe. W celu zminimalizowania skutków wzrostów cen i oprocentowania kredytów, spółka stale dąży do ujmowania w potencjalnych umowach z inwestorami klauzuli waloryzacyjnych. Ponadto, w związku ze wzrostem zatrudnienia osób pochodzenia ukraińskiego (zwłaszcza przez podwykonawców spółki), wraz z wybuchem wojny i mobilizacją wojskową, pojawiły się przejściowe problemy kadrowe. Braki te zostały uzupełnione, w związku z czym powstałe opóźnienia w realizacji umów okazały się niewielkie. Trwają czynności mające na celu ocenę zachowania warunków i terminów zatwierdzonych dostaw.

Spółka na bieżąco reaguje na zmiany i podejmuje działania mające na celu minimalizację negatywnego oddziaływania ww. konfliktu zbrojnego na jej aktywność.

Pozostałe ryzyka:

- **Ryzyko zmian cen materiałów:** spółka realizuje m.in. duże kontrakty w ramach generalnego wykonawstwa. Dla potrzeb takich projektów spółka kupuje specjalistyczne wyroby i urządzenia w kraju i za granicą. Widoczny wzrost inflacji spowodował znaczny wzrost cen materiałów i urządzeń strategicznych z punktu widzenia działalności spółki. Krótkie terminy ważności ofert na zakup materiałów powodują, że wymagane jest szybkie reagowanie i dokonywanie zamówień, aby uchronić się przed różnicami pomiędzy zakładanymi w ofertach cenami a faktycznie występującymi. Ponadto, koniecznym jest uwzględnienie wzrostu cen na etapie ofertowania prac.
- **Ryzyko zmian stóp procentowych:** spółka jest stroną umów kredytowych opartych na zmiennych stopach WIBOR + marża. W związku z tym narażona jest na ryzyko zmian stóp procentowych, w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Rosnąca inflacja niesie za sobą ryzyko wzrostu stóp procentowych, co w dalszej perspektywie będzie miało wpływ na podwyższenie kosztów finansowych spółki. Celem zabezpieczenia się przed skutkami wzrostu stóp procentowych, spółka uwzględnia ten fakt w zakładanych do ofert marżach.

INTROL Sp. z o.o.

Spółka przewiduje wzrost kosztów związanych z zawirowaniami na rynku paliw oraz dużą inflacją na rynkach światowych. Problemy dostawców związane ze wzrostem kosztów powodują bezpośredni wzrost cen produktów oraz wpływają na wydłużone terminy dostaw. Część klientów INTROL Sp. z o.o. zawiesiła projekty inwestycyjne w obawie przed dalszym negatywnym wpływem wydarzeń na Ukrainie.

Limatherm Components Sp. z o.o.

Spółka nie notuje bezpośredniego wpływu wojny w Ukrainie na sytuację ekonomiczną. Spółka nie prowadzi obecnie działalności handlowej na rynku rosyjskim. Pojedyncze zamówienia z Ukrainy są realizowane bez przeszkód na warunkach bezpiecznych dla Limatherm Components Sp. z o.o. Pośredni wpływ konfliktu na sytuację spółki występuje w dwóch obszarach: pierwszy to obserwowany po wybuchu konfliktu wzrost ilości i wartości zamówień składanych przez klientów. W III kwartale 2022 r. dynamika składania nowych zamówień mocno spadła. Obecnie spółka notuje małe ilości nowych zamówień z powodu zapełnienia magazynów u swoich klientów.

Drugi obszar to szybko rosnące ceny komponentów do produkcji wyrobów. W III kwartale 2022 r. kontynuowana jest zauważalna niestabilność cen komponentów i niepewność co do ciągłości dostaw. Od jednego z kluczowych dostawców spółka otrzymaliśmy bardzo wysoką podwyżkę cen komponentów dla produkcji głowic z rodziny XD-A.

Zauważalny jest systematyczny spadek ceny aluminium na rynkach światowych co odczytywane jest jako negatywny sygnał, mogący zwiastować spadek popytu na wyroby aluminiowe.

Z powodu konfliktu w Ukrainie i możliwych przerw w dostawach gazu i energii do producentów komponentów w Europie, a także bezpieczeństwa szlaków dostaw z Azji, Limatherm Components Sp. z o.o. utrzymuje zapas komponentów do poziomów zabezpieczających przetrwanie do około siedmiu miesięcy.

Limatherm S.A.

Bezpośrednim wpływem wojny na terytorium Ukrainy na działalność spółki jest ryzyko związane z potencjalnym wstrzymaniem współpracy z firmami rosyjskimi. Roczny obrót za rok 2021 wyniósł ok. 2,3 mln zł. Obrót w kolejnym roku jest szacowany przez spółkę na poziomie 2 mln zł. Większe zagrożenia spółka dostrzega w kwestii pośredniego wpływu wojny tj. np.: przerwy w dostawach energii/gazu, przerwanie łańcuchów dostaw, wzrost kosztów energii/gazu, wzrost kosztów surowców/ ogólnie zakupów, spadek zamówień, wzrost kosztów finansowania, wzrost stóp procentowych.

Istnieje ryzyko wystąpienia spowolnienia gospodarczego skutkujące spadkiem przychodów ok 10%-15% w czwartym kwartale 2022. Bardzo duże ryzyko Spółka przewiduje na rok 2023 - wzrost kosztów energii elektrycznej i gazu oraz ich pochodne, wraz ze wzrostem poziomu najniższego wynagrodzenia niesie konieczność radykalnych podwyżek cen. W takim przypadku odpowiedź rynku jest na tę chwilę trudna do przewidzenia.

Limatherm Sensor Sp. z o.o.

Z powodu ograniczeń w handlu z Rosją i Białorusią spółka szacuje swoją dotychczasową stratę zamówień na kwotę 300 000 zł. W całym roku 2022 łączna przewidywana strata z tego tytułu wyniesie około 500 000 zł, co stanowi 2,2% rocznego obrotu firmy.

INTROL Pro – ZAP Sp. z o.o.

Sytuacja związana z wojną na Ukrainie ma wpływ na globalną gospodarkę również w Polsce. Trudno jest w tym momencie wyrokować jak duży wpływ będzie to miało na działalność spółki. Aktualnie przedsiębiorstwo nie realizuje, żadnych usług dla obu stron działań wojennych. Odczuwalnym aspektem są ograniczenia w dostawach surowców do produkcji takich jak stal, metale szlachetne oraz tworzywa sztuczne, a co za tym idzie również ich rosnąca cena. Dodatkowym wpływem na działalność jest inflacja oraz szybko zmieniające się kursy walut. Zachwiane łańcuchy dostaw mają również wpływ na terminy realizacji



tematów. Wszystko to wpływa negatywnie na działalność, niemniej jednak w procesie ofertowania oraz realizacji spółka kalkuluje ryzyka wzrostów cen i terminów dostaw oraz w pełni świadomie dzieli się tą wiedzą z klientami. Na chwilę obecną powyższe ryzyka istnieją, ale nie powinny mieć znaczącego wpływu na funkcjonowanie spółki w perspektywie najbliższego roku.

PWP Inżynieria Sp. z o.o.

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

RAControls Sp. z o.o.

Z powodu działań wojennych sprzedaż na rynku ukraińskim w okresie sprawozdawczym była niższa od planowanej.

Niestety płatność za dostarczony na Ukrainę towar do klienta TeraWatt podlega obecnie windykacji przez firmę ubezpieczeniową Atradius. Po korektach wynegocjowanych z dostawcą software kwota przeterminowanych należności wynosi 700 000 zł. Inni klienci ukraińscy nie stanowią problemów płatniczych z powodu formuły przedpłaty stosowanej przez spółkę (również obecnie, w czasie działań wojennych). Spodziewana sumaryczna sprzedaż na Ukrainę jest szacowana na ok. 2 mln zł w całym roku 2022, przy założeniu przerwania działań wojennych w ciągu najbliższych miesięcy

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

Spółki nie odnotowały wpływu ww. sytuacji na swoją aktywność.

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

5.4. PERSPEKTYWY ROZWOJU

5.4.1. OTOCZENIE I TENDENCJE RYNKOWE

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

Zgodnie z danymi opublikowanymi przez Główny Urząd Statystyczny¹ (www.stat.gov.pl), w październiku 2022 r. ogólny klimat koniunktury w budownictwie kształtował się na poziomie minus 22,1 (we wrześniu 2022 r. minus 19,1). Poprawę koniunktury sygnalizowało 6,5% przedsiębiorstw, a jej pogorszenie 28,6% (we wrześniu 2022 r. odpowiednio 6,7% i 25,7%). Pozostałe przedsiębiorstwa uznały, że ich sytuacja nie uległa zmianie.

Oceny bieżące i prognozy w zakresie portfela zamówień, produkcji budowlano-montażowej na rynku krajowym oraz sytuacji finansowej są bardziej pesymistyczne niż we wrześniu 2022 r. Sygnalizowany jest wzrost opóźnień płatności za wykonane roboty budowlano-montażowe. Prognozowany jest wzrost cen robót budowlano-montażowych, zbliżony do zgłaszanego we wrześniu 2022 r.

Wskaźnik inflacji

We wrześniu 2022 r. inflacja konsumencka wyniosła 17,2 proc. W stosunku do sierpnia 2022 r. ceny towarów i usług wzrosły o 1,6 proc. To najwyższa inflacja od 1997 r.

Ceny towarów i usług konsumpcyjnych we wrześniu 2022 r. w porównaniu z wrześniem 2021 r. wzrosły o 17,2 proc. (przy wzroście cen towarów - o 18,7 proc i usług - o 12,5 proc). W stosunku do sierpnia 2022 r. ceny towarów i usług wzrosły o 1,6 proc (w tym towarów - o 1,7 proc i usług - o 1,3 proc).

We wrześniu 2022 r. w porównaniu z sierpniem 2022 r. największy wpływ na wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych ogółem miały wyższe ceny w zakresie mieszkania (o 2,4 proc), żywności (o 1,7 proc) oraz odzieży i obuwia (o 4,8 proc), które podwyższyły wskaźnik odpowiednio o 0,64 pkt proc., 0,42 pkt proc. i 0,19 pkt proc. Niższe ceny w zakresie transportu (o 1,5 proc) obniżyły ten wskaźnik o 0,15 pkt proc., podał GUS.

<https://forsal.pl/gospodarka/inflacja/artykuly/8568309,inflacja-wrzesien-2022-gus-dane-co-drozeje.html>

Warto również przytoczyć kilka istotnych informacji, zgodnie z opracowaniem opublikowanym przez Główny Urząd Statystyczny we wrześniu 2022 r. (www.stat.gov.pl), pt. „Pogłębione pytania o aktualne zagadnienia gospodarcze oraz wpływ wojny w Ukrainie na koniunkturę – ceny i oczekiwania”:

We wrześniowym (wrzesień 2022 r.), rozszerzonym badaniu koniunktury pytania dotyczyły negatywnych skutków wojny w Ukrainie oraz inwestycji. Zestaw pytań o inwestycje był poprzednio zadawany w czerwcu 2022 r. Zauważalne zmiany nastąpiły w odniesieniu do oceny czynników ograniczających inwestycje w bieżącym roku. Oprócz wysokich kosztów realizacji inwestycji oraz wysokiej inflacji (zmiana wartości wskaźników różnicowana pomiędzy poszczególnymi sektorami gospodarki) ankietowane podmioty zaczęły wskazywać na trudności w pozyskiwaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Na szczególne podkreślenie zasługują następujące procesy:

1) Wpływ wojny na Ukrainie

- Wrześniowe wyniki badania wskazują, że w przypadku większości prezentowanych sektorów gospodarki nastąpił wzrost odsetka ankietowanych deklarujących poważne lub zagrażające stabilności firmy skutki wojny w Ukrainie. Wyraźniejsze pogorszenie sytuacji wystąpiło w przypadku jednostek o liczbie pracujących 250 i więcej osób w przetwórstwie przemysłowym oraz handlu hurtowym, gdzie odsetek ankietowanych wskazujących na poważne i zagrażające stabilności firmy skutki wojny w Ukrainie wzrósł odpowiednio o 11,5 p.proc. i 11,2 p.proc.

¹ <https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/koniunktura-w-przetworstwie-przemyslowym-budownictwie-handlu-i-uslugach-2000-2022-pazdziernik-2022,4,66.html>

- Do najważniejszych negatywnych skutków wojny w Ukrainie, podobnie jak w sierpniu 2022 r., zaliczany był wzrost kosztów, a następnie (w zależności od sektora gospodarki) zakłócenia w łańcuchu dostaw oraz spadek sprzedaży/przychodów. W porównaniu z sierpniem 2022 r. największy wzrost wskazań na problem kosztów wystąpił wśród jednostek handlu detalicznego o liczbie pracujących 250 i więcej osób (wzrost o 11,6 p.proc.). Największy wzrost wskazań (w porównaniu z sierpniem 2022 r.) wskazujący na problem spadku sprzedaży/przychodów wystąpił wśród jednostek handlu detalicznego w branży pojazdy samochodowe (wzrost o 21,6 p.proc.).
- W przypadku przedsiębiorstw zatrudniających obywateli Ukrainy występowała zróżnicowana sytuacja w odniesieniu do problemu ich odpływu lub napływu. Na większy odpływ (suma odpowiedzi: odpływ nieznaczny i poważny) w porównaniu z sierpniem 2022 r. wskazały szczególnie podmioty handlu detalicznego o liczbie pracujących 250 i więcej osób oraz z branży żywność (wzrost odpowiednio o 16,0 p.proc. i 11,8 p.proc.). Największy spadek wskazań dotyczących napływu pracowników z Ukrainy (suma odpowiedzi: napływ nieznaczny i poważny) wystąpił w przypadku jednostek z sekcji zakwaterowanie i gastronomia (spadek o 12,6 p.proc.).

2) Pytania o inwestycje

- Na największy spadek poziomu inwestycji w 2022 r. wskazały jednostki budowlane i przetwórstwa przemysłowego. W porównaniu z czerwcem 2022 r. nastąpił wzrost odsetka ankietowanych podmiotów wskazujących na poważne ograniczenie inwestycji, szczególnie wśród jednostek budowlanych o liczbie pracujących 250 i więcej osób (wzrost o 19,4 p.proc.).
- Wysoka inflacja oraz wysokie koszty realizacji inwestycji są kluczowymi czynnikami ograniczającymi inwestowanie w bieżącym roku. Wśród czynników ograniczających inwestycje należy podkreślić wzrost, w porównaniu z czerwcem br., wskazań na trudności w pozyskiwaniu zewnętrznych źródeł finansowania. Na taką sytuację wskazały szczególnie podmioty z sekcji przetwórstwo przemysłowe zajmujące się produkcją wyrobów z gumy i tworzyw sztucznych oraz te o liczbie pracujących od 50 do 249 osób (wzrost odpowiednio o 13,7 p.proc. oraz 11,7 p.proc.).

<https://stat.gov.pl/obszary-tematyczne/koniunktura/koniunktura/poglebione-pytania-o-aktualne-zagadnienia-gospodarcze-oraz-wplyw-wojny-w-ukrainie-na-koniunkturę-oceny-i-oczekiwania-aneks-do-publicacji-wrzesien-2022,6,24.html>

5.4.2. STRATEGIA ROZWOJU

Grupa INTROL – engineering w przemyśle

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

Strategia rozwoju Grupy INTROL zakłada również koncentrację na najbardziej zaawansowanych technologiach i rozwiązaniach w przemyśle, wypracowywanie i utrzymywanie przewagi konkurencyjnej, stawiając na nowe, perspektywiczne branże i sektory. Grupa skutecznie pozyskuje kontrakty w branżach, które w najbliższych latach czeka dalszy rozwój – m.in. polski sektor energetyczny, nadal wymagający dużych nakładów inwestycyjnych. Podobna sytuacja ma miejsce w sektorze ochrony środowiska i gospodarki wodnej. Unijne środki finansowe będą przeznaczone 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. Eksperti przestrzegają, iż nie obejdzie się bez dużych inwestycji w infrastrukturę energetyczną. W przypadku ich braku Polsce grozić mogą przerwy w dostawach energii. Nie ma zatem wątpliwości, iż sektor energetyczny czeka duże wydatki związane z rozwojem. Beneficjentem tego stanu rzeczy będzie m.in. Grupa INTROL. Grupa INTROL zamierza umocnić swoją pozycję w sektorze „mniejszej energetyki”. W ww. rynkowym segmencie Grupa posiada duże doświadczenie realizacyjne.

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

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

Ochrona środowiska i gospodarka wodna

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

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

Sektor przemysłowy

Grupa najbardziej zainteresowana jest segmentem automatyzacji oraz pomiarów w przemyśle. Koniunktura w tym biznesowym segmencie jest związana z kondycją całego przemysłu.

Budownictwo

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

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

Grupa INTROL nie publikowała prognoz na 2022 rok.

5.6. AKCJONARIUSZE INTROL S.A.

5.6.1. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 16 LISTOPADA 2022 R. (DATA PRZEKAZANIA NINIEJSZEGO RAPORTU KWARTALNEGO)

Akcyonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Wiesław Kapral	zwykłe serii B	481 466	1,87	481 466	1,87	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 542 513	44,90	11 542 513	44,90	
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 1,07% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A.)	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 275 000 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 1,07% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A.)	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 275 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	12 023 979	46,78	12 023 979	46,78	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcyonariusze		4 107 443	15,98	4 107 443	15,98	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

Zawiadomienia od Akcyonariusza INTROL S.A – WEKA Investments Sp. z o.o. o dokonanych transakcjach na akcjach

W dniach 20 września 2022 r. – 27 września 2022 r. Zarząd INTROL S.A. otrzymał od WEKA Investments Sp. z o.o. powiadomienia o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust 1. rozporządzenia MAR:

- w dniach 15 września 2022 r. – 16 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała nabycia 4 248 akcji INTROL S.A. po średnim kursie 4,10 zł na każdą akcję,
- 20 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała nabycia 210 000 akcji INTROL S.A. po średnim kursie 4,10 zł na każdą akcję,
- 26 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała nabycia 250 000 akcji INTROL S.A. po średnim kursie 4,10 zł na każdą akcję.

O niniejszych wydarzeniach Emitent poinformował następującymi raportami bieżącymi: 32/2022 z dnia 20 września 2022 r., 35/2022 z dnia 23 września 2022 r., 36/2022 z dnia 27 września 2022 r.

Zawiadomienie od Akcyonariusza Spółki, Pana Wiesława Kaprała – zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zarząd INTROL S.A. w dniu 27 września 2022 r. otrzymał od Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz akcyonariusza INTROL S.A., Pana Wiesława Kaprała zawiadomienie poniższej treści:

„Zgodnie z art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania



instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm., dalej „Ustawa o Ofercie”), niniejszym zawiadamiam o zmianie dotychczas posiadanego udziału z 44,81% do 46,78% w ogólnej liczbie głosów, tj. o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

1) Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie.

Ww. zmiana nastąpiła w wyniku transakcji zakupu akcji INTROL S.A., przeprowadzonych przeze mnie osobiście oraz przez WEKA Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, 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: 0000562154, w okresie grudzień 2021 r. – wrzesień 2022 r. Jestem podmiotem dominującym w stosunku do WEKA Investments Sp. z o.o. oraz prezesem zarządu tej spółki.

Uprzejmie informuję, iż:

- w dniach 16 – 20 grudnia 2021 r. dokonałem zakupu 14 309 akcji zwykłych na okaziciela po średnim kursie 4,60 PLN za każdą akcję,
- w dniach 25 lutego – 2 marca 2022 r. dokonałem zakupu 26 980 akcji zwykłych na okaziciela po średnim kursie 4,69 PLN za każdą akcję,
- w dniach 15-16 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała zakupu 4 248 akcji zwykłych na okaziciela po średnim kursie 4,10 PLN za każdą akcję,
- w dniu 20 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała zakupu 210 000 akcji zwykłych na okaziciela po kursie 4,10 PLN za każdą akcję,
- w dniu 26 września 2022 r. WEKA Investments Sp. z o.o. dokonała zakupu 250 000 akcji zwykłych na okaziciela po kursie 4,10 PLN za każdą akcję.

W okresie grudzień 2021 r. – wrzesień 2022 r. dokonałem zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) zakupu 505 537 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 1,97% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 505 537 głosów, dających 1,97% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

2) Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów.

Przed przeprowadzeniem ww. transakcji zakupu:

- posiadałem bezpośrednio 440 177 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 1,71% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 440 177 głosów, dających 1,71% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

- posiadałem pośrednio (przez WEKA Investments Sp. z o.o.) 11 078 265 akcji zwykłych, co stanowiło 43,10% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A., uprawniających do 11 078 265 głosów, dających 43,10% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Przed przeprowadzeniem ww. transakcji zakupu posiadałem zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 11 518 442 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 44,81% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 11 518 442 głosów, dających 44,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

3) Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów.

Po przeprowadzeniu ww. transakcji zakupu:

- posiadam bezpośrednio 481 466 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 1,87% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 481 466 głosów, dających 1,87% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

- posiadam pośrednio (przez WEKA Investments Sp. z o.o.) 11 542 513 akcji zwykłych, co stanowi 44,90% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A., uprawniających do 11 542 513 głosów, dających 44,90% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Po przeprowadzeniu ww. transakcji zakupu posiadam zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 12 023 979 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 46,78% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 12 023 979 głosów, dających 46,78% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.”

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 37/2022 z dnia 27 września 2022 r.

Zawiadomienie od Akcjonariusza INTROL S.A. (Svanser Sp. z o.o.) – informacja o zastawie na akcjach INTROL S.A.

21 września 2022 r. Spółka otrzymała od Pana Józefa Bodzionego (Prezesa Zarządu INTROL S.A.) następujące pismo informujące o zastawie na akcjach INTROL S.A.

„Zgodnie z art. 69 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 1983 z późn. zm., dalej „Ustawa o Ofercie”), niniejszym zawiadamiam o zawarciu aneksu do umowy zastawu z dnia 19 września 2022 r., wskutek której doszło do zmniejszenia ilości akcji objętych zastawem do 275 000 akcji INTROL S.A., które stanowią 1,07% udziału w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz uprawniając do 275 000 głosów, dających 1,07% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A. (zwanych dalej „Akcjami”). Prawo głosu z ww. akcji pozostaje po stronie Zastawnika, tj. Santander Bank Polska S.A.

1) Data i rodzaj zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie

Zmiana ilości akcji objętych zastawem nastąpiła na skutek zawarcia w dniu 19 września 2022 r. aneksu do umowy pomiędzy Svanser Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Kazimierza Kordylewskiego 7 lok. 18, 31-542 Kraków, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000553949, NIP 6793110435 („Zastawca”) a Santander Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie, Al. Jana Pawła II, 00-854 Warszawa, wpisana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000008723, NIP 8960005673 („Bank”, „Zastawnik”). Prawo głosu z zastawionych akcji przysługuje nadal Zastawnikowi, tj. Santander Bank Polska S.A.

W wyniku zawarcia ww. aneksu do umowy zastawniczej nastąpiło zmniejszenie liczby akcji obciążonych zastawem w Santander Bank Polska S.A. z 700 000 zwykłych imiennych akcji INTROL S.A. serii A do 275 000 zwykłych imiennych akcji INTROL S.A. serii A, tj. o 425 000 akcji.

Transakcja została zawarta poza rynkiem regulowanym.

Jestem podmiotem dominującym w stosunku do Zastawcy – Svanser Sp. z o.o.

2) Liczba akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowy udział w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów

Przed zawarciem ww. aneksu:

- nie posiadałem bezpośrednio akcji INTROL S.A.

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

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

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

Przed zawarciem ww. aneksu posiadałem zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 8 852 828 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 34,44% kapitału zakładowego oraz uprawniających do 8 152 828 głosów, dających 31,72% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

3) Liczba aktualnie posiadanych akcji i ich procentowy udział w kapitale zakładowym INTROL S.A. oraz liczba głosów z tych akcji i ich procentowy udział w ogólnej liczbie głosów

Po zawarciu ww. aneksu:

- nie posiadam bezpośrednio akcji INTROL S.A.

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

- 275 000 akcji, które jako objęte zastawem upoważniają zastawnika do wykonywania prawa głosu. Prawo głosu na walnym zgromadzeniu z 275 000 zastawionych akcji INTROL S.A. przysługuje Santander Bank Polska S.A., co stanowi 1,07% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Svanser Sp. z o.o. uprawniony jest zatem do 8 577 828 głosów, które dają 33,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.

Po zawarciu ww. aneksu posiadam zatem łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 8 852 828 akcji INTROL S.A., stanowiących łącznie 34,44% kapitału zakładowego oraz uprawnionych do 8 577 828 głosów, dających 33,37% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu INTROL S.A.”

O niniejszym wydarzeniu Emitent poinformował raportem bieżącym 34/2022 z dnia 21 września 2022 r.

5.6.2. WSKAZANIE AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO PRZEZ PODMIOTY ZALEŻNE CO NAJMNIEJ 5% OGÓLNEJ LICZBY GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU NA DZIEŃ 2 WRZEŚNIA 2022 R. (DATA PRZEKAZANIA SKONSOLIDOWANEGO RAPORTU PÓŁROCZNEGO ZA I PÓŁROCZE 2022 R.)

Akcjonariusz	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ (%)	Uwagi
Wiesław Kapral	zwykłe serii B	481 466	1,87	481 466	1,87	
WEKA Investments Sp. z o.o. (podmiot zależny od Wiesława Kaprała)	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	11 078 265	43,10	
Svanser Sp. z o.o. (podmiot zależny od Józefa Bodzionego)	zwykłe serii A,B,C	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 2,72% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Svanser Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	8 852 828	34,44*	8 852 828	34,44 (w tym 2,72% z ww. głosów wykonywane przez Santander Bank Polska S.A. (d.BZ WBK S.A.))	*Santander Bank Polska S.A. jest uprawniony do wykonywania prawa głosu z 700 000 akcji Svanser Sp. z o.o.
Wiesław Kapral + WEKA Investments Sp. z o.o.	Łączna liczba akcji	11 559 731	44,97	11 559 731	44,97	
AVIVA OFE AVIVA SANTANDER**	zwykłe serii B	719 768	2,80	719 768	2,80	
Pozostali akcjonariusze		4 571 691	17,79	4 571 691	17,79	
Razem		25 704 018	100,00	25 704 018	100,00	

5.6.3. ZESTAWIENIE STANU POSIADANIA AKCJI EMITENTA LUB UPRAWNIEŃ 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 02.09.2022 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)	Zwiększenie/ zmniejszenie stanu w okresie od 02.09.2022 r. do 16.11.2022 r.	Stan na dzień 16.11.2022 r.	Udział w kapitale zakładowym (%)
Józef Bodziony	Prezes Zarządu	zwykłe serii B	-	-	-	-	-
Wiesław Kapral	Przewodniczący Rady Nadzorczej	zwykłe serii B	481 466	1,87	-	481 466	1,87
WEKA Investments Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Wiesława Kaprała	zwykłe serii A,B,C	11 078 265	43,10	464 248	11 542 513	44,90
Svanser Sp. z o.o.	Podmiot zależny od Józefa Bodzionego	zwykłe serii A,B,C	8 852 828	34,44	-	8 852 828	34,44

Zgodnie z wiedzą Zarządu INTROL S.A., pozostali członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki INTROL S.A. na dzień złożenia skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2022 r. nie posiadają akcji INTROL S.A.



5.7. DYWIDENDA

14 lipca 2022 r. wypłacono dywidendę w wysokości 6 168 964,32 zł, na mocy uchwały nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy INTROL S.A. z dnia 10 czerwca 2022 r. Dniem ustalenia prawa do wypłaty dywidendy był dzień 22 czerwca 2022 r. (dzień dywidendy). Źródłem finansowania dywidendy była część zysku netto za 2021 r. (19 257 474,78 zł).

Wypłacona dywidenda wyniosła 0,24 zł brutto w przeliczeniu na jedną akcję. Dywidendą objęte były akcje Spółki w liczbie 25 704 018 akcji. W Spółce nie funkcjonują akcje uprzywilejowane co do wypłaty dywidendy.

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

Poniżej Emitent opisuje toczące się i nie zakończone na dzień 30 września 2022 r. postępowania sądowe, których rozstrzygnięcie może mieć wpływ na wynik finansowy Emitenta.

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

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 pozwem 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 pozwem.

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

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

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

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

W sierpniu 2020 r. Emitentowi doręczono dopuszczoną jako dowód w sprawie opinię biegłego z zakresu meblarstwa, zarzuty do przedmiotowej opinii złożył pozwany członek konsorcjum, odpowiedzialny za zakres robót obejmujący dostawę siedzisk – Mostostal Warszawa S.A. W dniu 19 sierpnia 2021r. Sąd postanowił o dopuszczeniu dowodu z uzupełniającej opinii biegłego z zakresu meblarstwa, która została sporządzona przez biegłego.

W kwietniu 2022 roku powód przesłał do Sądu pismo, w sprawie zmiany wartości przedmiotu sporu z 4 026 062,04 zł do kwoty 4 748 504,25 zł wraz z wnioskiem o zwolnienie od opłaty sądowej w zakresie zwiększonej wartości przedmiotu sporu. Wszyscy pozwani wnieśli o oddalenie rozszerzonego powództwa.

Postanowieniem z dnia 6 czerwca 2022 r. Sąd dopuścił wniosek dowodowy powoda o uzupełnienie sporządzonych przez biegłych opinii z zakresu budownictwa oraz z zakresu wentylacji i klimatyzacji poprzez dokonanie waloryzacji wartości kosztów niezbędnych do usunięcia istniejących wad w budynku Filharmonii do wartości aktualnych na dzień sporządzenia opinii uzupełniających. Pozwani złożyli zarzuty do sporządzonych opinii biegłych.

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

Postanowieniem z dnia 28 maja 2019 roku, sygn. akt: VIII GR 9/19 Sąd Rejonowy w Częstochowie otworzył wobec dłużnika – spółki ELSEN S.A. z siedzibą w Częstochowie, postępowanie restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne. W dacie otwarcia przedmiotowego postępowania spółka zależna Emitenta: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o. była wierzycielem ELSEN S.A. na kwotę 4 295 470,40 zł z tytułu realizacji umowy z dnia 12 czerwca 2018 r. na wykonanie dokumentacji projektowej i zabudowę turbozespołu parowego.

Przedmiotowe należności zostały objęte w 20% odpisem aktualizującym, pomimo że zostały one zabezpieczone hipoteką umowną do sumy 6 500 000 zł na nieruchomościach ELSEN S.A. oraz złożonym przez ELSEN w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 KPC oświadczeniem o poddaniu się egzekucji co do kwoty 4 876 950 zł, a to z uwagi na fakt, iż od dnia ich wymagalności upłynął już ponad rok. Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy, postanowieniem z 10 listopada 2021 roku, sygn. akt VIII GRs 1/19, umorzył postępowanie restrukturyzacyjne - postępowanie sanacyjne dłużnika ELSEN Spółki Akcyjnej w Częstochowie. Na postanowienie zostało wniesione zażalenie, które zostało oddalone przez Sąd Okręgowy w Częstochowie. Jednocześnie w dniu 8 grudnia 2021 r. został złożony przez dłużnika uproszczony wniosek o ogłoszenie upadłości. W toku postępowania upadłościowego, dnia 10 czerwca 2022 r. ELSEN S.A. w restrukturyzacji złożył do Sądu Rejonowego w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy wniosek o zatwierdzenie warunków sprzedaży przedsiębiorstwa. Jednocześnie w toku postępowania egzekucyjnego wszczętego na wniosek INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. komornik dokonał zajęcia wierzytelności ELSEN S.A.

W ramach postępowań egzekucyjnych wyegzekwowano część wierzytelności. W związku z ogłoszeniem dnia 5 września 2022 r. przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, VIII Wydział Gospodarczy upadłości ELSEN S.A. w restrukturyzacji, postępowania egzekucyjne zostały zawieszone. W ramach prowadzonego postępowania upadłościowego Spółka zgłosiła wierzytelności w łącznej kwocie 4 119 175,39 zł. Wierzytelności – jako zabezpieczone hipoteką – zostaną zaspokojone z niedzielnictwa. Jednocześnie w toku postępowania egzekucyjnego wszczętego na wniosek INTROL - Energomontaż Sp. z o.o. komornik dokonał zajęcia wierzytelności ELSEN S.A.

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

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

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

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

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

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

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

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

Postanowieniem z dnia 26 lipca 2022 r. Sąd dopuścił dowód z opinii biegłego sądowego z zakresu budowy i eksploatacji urządzeń energetycznych – agregatów prądotwórczych z układami odzysku ciepła zasilanych gazem z odmetanowania kopalni na okoliczności dotyczące ustalenia przyczyn awarii w EC Moszczenica w 2015 roku oraz na okoliczność szeregu kwestii związanych z dyspozycyjnością agregatów prądotwórczych objętych umową stron nr 234/2010 poczynając od grudnia 2011 r. Opinia biegłego została doręczona pozwanemu INTROL S.A.

Realizacja kontraktu dla Tarczyński S.A.: INTROL – Energomontaż Sp. z o.o.

„Budowa układu wysokosprawnej kogeneracji w oparciu o silniki gazowe o mocy elektrycznej 8MW z możliwością produkcji chłodu wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną w Ujeźdźcu Małym” dla Tarczyński S.A.- jest to kontrakt podpisany 2 grudnia 2019, którego termin realizacji upłynął 3 lutego 2021 r. Terminy uruchomienia silników planowane były na przełom listopada i grudnia 2020 roku, przy konieczności zapewnienia przez Inwestora dostaw gazu oraz gotowości do odbioru energii elektrycznej wyprodukowanej podczas pracy agregatu (silnika).

Wykonanie instalacji zostało zakończone przez Spółkę w dniu 10 grudnia 2020 r., jednak ze względu na kilkukrotne przesunięcia terminów podania napięcia, do rozruchów doszło 2 marca 2021 r. Podczas realizacji prac rozruchowych doszło do spalenia transformatora z przyczyn niezależnych od Spółki, co potwierdza szereg ekspertyz. Niewadliwy transformator został dostarczony w dniu 19 maja 2021 r. Po przeprowadzeniu niezbędnych prac rozruchowych, 17 czerwca 2021 r. zakończono i podpisano protokół z przeprowadzenia ruchu próbnego 72h z wynikiem pozytywnym.

W dniu 13 lipca 2021 r. zgłoszono instalację do odbioru końcowego. Podczas czynności odbiorowych stwierdzono spełnianie transformatorów, co skutkowało wstrzymaniem czynności odbioru końcowego przez Zamawiającego. W związku z zaistniałą sytuacją, Spółka zleciła dostawę nowych transformatorów, odpornych na działanie wyższych harmonicznych. Pod koniec maja 2022 r., na obiekt dostarczono i zabudowano 6 nowych transformatorów, a Spółka zgłosiła gotowość do wznowienia odbioru końcowego instalacji. Protokół odbioru końcowego został podpisany 18 października 2022 r., co stanowi zakończenie procedury odbioru końcowego inwestycji. Dnia 14 listopada 2022 wystawiono końcową fakturę sprzedaży. Zgodnie z umową, maksymalna wysokość kary umownej za niedotrzymanie terminu realizacji umowy wynosi 9 400 000,00 zł, jednakże Spółka nie znajduje podstaw do uznania ich jako zasadne. Negocjacje w sprawie rozliczenia inwestycji są w toku.

W związku ze zniszczeniami, jakim uległy transformatory, do TU został złożony wniosek o wypłatę odszkodowania z tytułu ryzyk budowlano-montażowych. Dnia 10 maja 2022 r. Spółka otrzymała od TU decyzję o przyznaniu odszkodowania w wysokości 419 075 zł. Wniesiono odwołanie od otrzymanej decyzji TU, celem wyegzekwowania kwoty w wysokości równej wartości odtworzeniowej uszkodzonych transformatorów. Odwołanie od decyzji ws. przyznanego odszkodowania jest w trakcie rozpatrywania przez Ubezpieczyciela. Dodatkowo, zgodnie z otrzymaną ofertą, Spółka odzyska ok 70 tys. zł za zeżłomowanie uszkodzonych transformatorów. Z racji różnicy pomiędzy kosztami poniesionymi za zakup pierwotnych transformatorów a ceną zakupu nowych transformatorów, utworzona została rezerwa w wysokości 335 000 zł.

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.

Postępowanie podatkowe w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2016 rok.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy w latach 2018-2020 r., organ zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego INTROL w kosztach podatkowych spółki za lata 2015 i 2016.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby INTROL S.A. wpłynęły postanowienia wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie:

- 1) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- 2) postanowienie z dnia 15 lipca 2020 r. w sprawie przekształcenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe.

Pismem z dnia 30 lipca 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, postanowiono przyjąć do dalszego prowadzenia ww. postępowanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r., prowadzone dotychczas przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno – Skarbowego w całości.

W dniu 1 marca 2022 r. INTROL S.A. otrzymał niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Dnia 15 marca 2022 roku pełnomocnik INTROL S.A. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Organ odwoławczy wydał Decyzję dnia 30 maja 2022 (doręczona pełnomocnikowi 31 maja 2022 roku), w której utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji. Zakwestionowana kwota to 3 020 000 zł odpisów amortyzacyjnych za 2016 rok, co zmniejszyło kwotę wykazanej przez Spółkę straty z 6 776 615,64 zł do kwoty 3 756 615,64 zł. Strata ta była rozliczana w latach kolejnych. Decyzja wydana przez organ drugiej instancji ma charakter ostateczny. Pełnomocnicy Spółki sporządzili i skierowali do WSA w Warszawie skargę na powyższą decyzję. Skarga została złożona 30 czerwca 2022 roku.

W związku z tym, że decyzja drugiej instancji ma charakter ostateczny i jest wykonalna Spółka, pomimo złożenia skargi do WSA, dokonała korekty rozliczeń podatkowych za kolejne lata, w których dokonała rozliczenia kwestionowanej straty i uregulowała powstałą w wyniku tych korekt zaległość podatkową w wysokości 543 tys. zł wraz z odsetkami w wysokości 64



tys. zł.

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.

W wyniku kontroli przeprowadzonej przez Małopolski Urząd Celno-Skarbowy w latach 2018-2020 r., organ zakwestionował ujęcie amortyzacji znaku towarowego LIMATHERM w kosztach podatkowych spółki za lata 2015 i 2016.

W dniu 17 lipca 2020 r. do siedziby LIMATHERM S.A. wpłynęły postanowienia wydane przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Krakowie:

- 1) postanowienie z dnia 14 lipca 2020 r. o odstąpieniu od przekształcenia kontroli celno-skarbowej za rok 2015 w postępowanie podatkowe, oraz
- 2) postanowienie z dnia 15 lipca 2020 r. w sprawie przekształcenia kontroli celno-skarbowej w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych (CIT) za rok 2016 w postępowanie podatkowe.

Pismem z dnia 30 lipca 2021 r. Szefa Krajowej Administracji Skarbowej, postanowiono przyjąć do dalszego prowadzenia ww. postępowanie podatkowe w podatku dochodowym od osób prawnych za 2016 r., prowadzone dotychczas przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Celno-Skarbowego w całości.

W dniu 1 marca 2022 r. LIMATHERM S.A. otrzymał niekorzystną decyzję dotyczącą podatku dochodowego od osób prawnych za rok 2016. Dnia 15 marca 2022 roku pełnomocnik LIMATHERM S.A.. złożył odwołanie od przedmiotowej decyzji.

Organ odwoławczy wydał Decyzję dnia 30 maja 2022 (doręczona pełnomocnikowi 31 maja 2022 roku), w której utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, w której dochód Spółki za 2016 rok określono na 6 414 185 zł (w miejsce zadeklarowanego 2 624 185 zł). W wyniku tego powstała zaległość podatkowa w wysokości 720 100 zł.

Decyzja wydana przez organ drugiej instancji ma charakter ostateczny. Pełnomocnicy Spółki sporządzili i skierowali do WSA w Warszawie skargę na powyższą decyzję. Skarga została złożona 30 czerwca 2022 roku.

W związku z tym, że decyzja drugiej instancji ma charakter ostateczny i jest wykonalna Spółka, pomimo złożenia skargi do WSA, uregulowała powstałą zaległość wraz z odsetkami. Kwota korekty ujęta w wyniku za rok 2022 wyniosła 720 tys. zł, natomiast odsetki 247 tys. zł.

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

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

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

INTROL S.A. oraz Limatherm S.A. posiadają kontrakty IRS zabezpieczające przed ryzykiem zmiany stopy procentowej kredytów.

KWOTA, ROZKŁAD ORAZ NIEPEWNOŚĆ PRZYSZŁYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – Kontrakty FX EUR/ PLN

30.09.2022	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,5100 – 4,6760	4,5756	3 718	EUR	17 014
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,5100 – 5,1870	4,6575	12 864	EUR	59 916
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5970 – 5,4760	5,0370	15 737	EUR	79 269
Razem			4,8330	32 319	EUR	156 199

31.12.2021	Pozycja zabezpieczana	Kurs transakcyjny (przedział)	Średni kurs transakcyjny	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
Kontrakty Fx Forward EUR/ PLN						
Do 3 miesięcy	Sprzedaż	4,4970 - 4,7025	4,5682	4 004	EUR	18 291
3 mcy – 1 roku	Sprzedaż	4,5000 - 4,7910	4,5807	12 172	EUR	55 755
1 roku – 3 lat	Sprzedaż	4,5100 - 5,0850	4,6408	18 841	EUR	87 439
Razem			4,6116	35 017	EUR	161 485

5.9.1. KONTRAKTY IRS ZABEZPIECZAJĄCE PRZED RYZYKIEM ZMIANY STOPY PROCENTOWEJ

Zabezpieczenie przepływów pieniężnych – IRS (PLN i EUR)

30.09.2022	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
IRS (PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 915	PLN	3 915
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,49%	WIBOR 1M	7 342	PLN	7 342
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,45%	WIBOR 1M	1 887	PLN	2 969
Razem				14 449		15 531
IRS (PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	469	PLN	469
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	1 408	PLN	1 408
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	1 126	PLN	1 126
Razem				3 003		3 003
RAZEM						18 534

31.12.2021	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, WIBOR 1M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	1 305	PLN	1 305
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	3 914	PLN	3 914
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,50%	WIBOR 1M	9 852	PLN	9 852
> 3 lat	Stopa % kredytu	2,44%	WIBOR 1M	3 292	PLN	3 292
Razem				18 363		18 363
(PLN, WIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	469	PLN	469
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	1 408	PLN	1 408
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	2,63%	WIBOR 3M	2 534	PLN	2 534
Razem				4 411		4 411
RAZEM						22 774

5.9.2. KONTRAKTY IRS POZA RACHUNKOWOŚCIĄ ZABEZPIECZEŃ

Rozkład w czasie przepływów pieniężnych z tyt. IRS (w EUR)

30.09.2022	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, EURIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	41	EUR	198
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	122	EUR	594
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	40	EUR	395
> 3 lat	Stopa % kredytu			-	-	-
Razem				203		1 187

31.12.2021	Pozycja zabezpieczana	Średnie % stałe	% zmienne	Zabezpieczana wartość nominalna (w tys)	Waluta	Wartość umowna w tys. PLN
(PLN, EURIBOR 3M)						
Do 3 miesięcy	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	41	EUR	187
3 mcy – 1 roku	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	122	EUR	560
1 roku – 3 lat	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	162	EUR	747
> 3 lat	Stopa % kredytu	0,70%	EURIBOR 1M	-	EUR	-
Razem				325		1 494

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

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

Do najważniejszych czynników należą:

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

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

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

6. PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

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

Katowice, dnia 16 listopada 2022 r.